

HORIZON IMPACT FRANCE HABITAT

Le Compartiment a pour objet d'investir dans des actions et/ou des obligations dans le cadre d'opérations de promotion immobilière, de réhabilitation et de marchand de biens. Les Sociétés du Portefeuille seront des entités dont le siège social est établi dans l'UE, ou à l'EEE ou à l'OCDE. Des critères d'investissement socialement responsable (ISR) seront pris en compte à chaque investissement.

COMMENTAIRE DE GESTION

Le premier trimestre 2020 a été marqué par de nombreux contrastes. Tout d'abord, une crise de confiance sociale est survenue alors que les indices boursiers pointaient toujours plus haut, puis une chute vertigineuse est apparue, alors que débutait la prise de conscience des enjeux sanitaires inhérents à notre société mondialisée et aux économies interdépendantes.

Particulièrement résilient par nature, l'immobilier résidentiel tirera sans nul doute son épingle du jeu. Par sa gestion centrée sur la recherche d'impact positif, le fonds Horizon Impact s'inscrit pleinement dans cette nécessité croissante de la maîtrise des risques.

Pour son premier investissement, le compartiment a acquis des obligations émises par la société Horizon Médicis, une joint-venture créée avec Les Maisons Médicis, un promoteur spécialisé dans les maisons médicales. Les fonds permettent de financer la transformation d'anciens bureaux de la Banque de France à Corbeil Essonnes, en région parisienne, en centre médical et logements. Le véhicule est actuellement en attente du permis de construire.

ÉCHELLE DE RISQUE

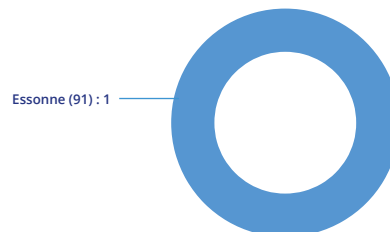


L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit 8 ans. Vous risquez de ne pas pouvoir vendre facilement votre produit, ou de devoir le vendre à un prix qui influera sur le montant que vous percevrez en retour.

CARACTÉRISTIQUES DU FONDS

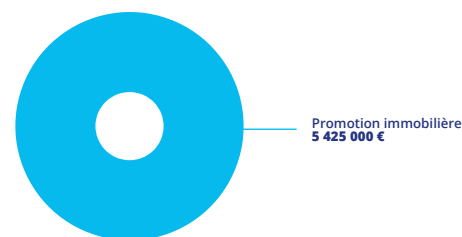
Forme juridique	Société de libre partenariat
Date de création	17/10/2016
Durée de placement recommandée	6 / 9 ans
Société de gestion de portefeuille	Horizon Asset Management
Dépositaire	Société Générale
Centralisateur	Société Générale
Commissaire aux comptes	GRANT THORNTON
Code ISIN	FR0013216397 (parts A) FR0013216389 (parts B) FR0013216405 (parts C)
Valorisation	Semestrielle

RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE

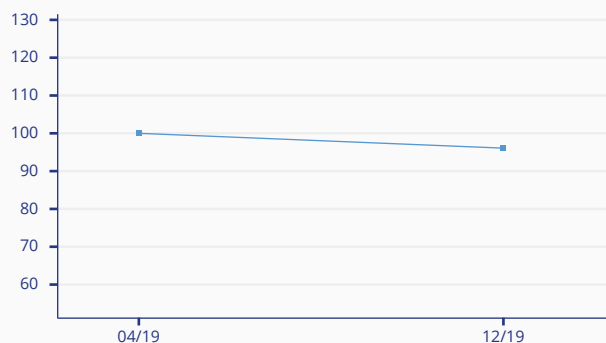


RÉPARTITION PAR TYPE D'OPÉRATION

CA global* : 5 425 000 €



ÉVOLUTION DE LA VALEUR LIQUIDATIVE



PERFORMANCES CUMULÉES

Depuis l'origine	1 an	2 ans	3 ans	5 ans
-5,94 %	NA	NA	NA	NA

CHIFFRES CLÉS

Date de valorisation	31/12/2019
Montant des souscriptions	940 801,81 €
Nombre d'actions	10 000
Prix de souscription	94,06 €

Cette lettre d'information est un document non contractuel, purement informatif, strictement limité à l'usage privé du destinataire. Les informations contenues dans ce document proviennent de sources dignes de foi mais ne peuvent être garanties. Toute reproduction totale ou partielle et toute diffusion à des tiers est strictement interdite. La Société de gestion de portefeuille ne saurait être tenue responsable de tout dommage direct ou indirect résultant de l'usage de la présente publication et des informations qu'elle contient. La Société de gestion de portefeuille rappelle que les véhicules d'investissement ne sont pas à capital garanti, qu'ils comportent des risques de perte en capital, le risque d'illiquidité, des risques particuliers liés aux entreprises non cotées sur les marchés réglementés et qu'ils prévoient une durée de blocage longue. Les informations relatives aux sociétés n'ont pour but que d'informer les souscripteurs sur les participations des portefeuilles, ne doivent en aucun cas être considérées comme une recommandation d'achat ou de vente. Les informations légales concernant ce véhicule d'investissement sont disponibles au siège de la société de gestion ou sur simple demande. * prévisionnel

HORIZON IMPACT FRANCE HABITAT

IMPACTS PRÉVISIONNELS CRISE COVID-19

En l'état actuel des connaissances dont nous disposons concernant les conséquences de la crise sanitaire que nous traversons, nous avons indiqué les répercussions envisagées sur chacune des opérations sur lesquelles la société est exposée. Nous avons précisé l'état d'avancement des projets ainsi que les conséquences prévisionnelles sur leur durée et leur rendement.

⁽¹⁾ **Impact faible** : prévisionnel de l'opération inchangé ou très faiblement impacté.

⁽²⁾ **Impact modéré** : l'état d'avancée de l'opération entraîne un risque de diminution de l'objectif de la performance.

⁽³⁾ **Impact variable** : ces opérations sont en cours de négociation et le projet n'est pas encore lancé. La gérance dispose de la capacité de renégociation des fonciers ainsi que des marchés de travaux. Le couple performance / risque sera réanalysé et son impact sur la performance réadapté.

PROJETS IMMOBILIERS FINANCÉS*							IMPACTS PRÉVISIONNELS COVID-19		
NOM DU PROJET	TYPE DE PROJET	DESTINATION	SURFACE (M ²)	NOMBRE DE LOTS	CHIFFRE D'AFFAIRES	DÉPARTEMENT	ÉTAT D'AVANCÉE	IMPACT SUR L'ALLONGEMENT DE LA MATURITÉ DES CAPITAUX	IMPACT SUR LA PERFORMANCE DE L'OPÉRATION
CORBEIL-ESSONNES	Transformation	Bureaux / centre médical / logements	2 173	15	5 425 000 €	Essonne (91)	En cours de développement	6 mois	Non déterminé ⁽³⁾
TOTAL GÉNÉRAL			2 173	15	5 425 000 €				

Cette lettre d'information est un document non contractuel, purement informatif, strictement limité à l'usage privé du destinataire. Les informations contenues dans ce document proviennent de sources dignes de foi mais ne peuvent être garanties. Toute reproduction totale ou partielle et toute diffusion à des tiers est strictement interdite. La Société de gestion de portefeuille ne saurait être tenue responsable de tout dommage direct ou indirect résultant de l'usage de la présente publication et des informations qu'elle contient. La Société de gestion de portefeuille rappelle que les véhicules d'investissement ne sont pas à capital garanti, qu'ils comportent des risques de perte en capital, le risque d'illiquidité, des risques particuliers liés aux entreprises non cotées sur les marchés réglementés et qu'ils prévoient une durée de blocage longue. Les informations relatives aux sociétés n'ont pour but que d'informer les souscripteurs sur les participations des portefeuilles, ne doivent en aucun cas être considérées comme une recommandation d'achat ou de vente. Les informations légales concernant ce véhicule d'investissement sont disponibles au siège de la société de gestion ou sur simple demande. * prévisionnel

CORBEIL-ESSONNES

9 7 rue Feray - 91100 Corbeil-Essonnes

Située à 33 km au Sud de Paris, Corbeil-Essonnes est l'une des principales villes de l'Essonne. Elle fait partie de Grand Paris Sud réunissant 24 communes, 18 500 entreprises, de nombreux sièges sociaux de grands groupes, des industries de pointe et 5 centres commerciaux à notoriété régionale. L'agglomération s'engage notamment dans une politique territoriale ambitieuse au profit de chaque habitant, étudiant et entreprise.

Le projet consiste en la transformation du siège de la Banque de France du 91 en centre médical couplé à 13 logements tous adaptés aux Personnes à Mobilité Réduite (PMR). Deux niveaux seront dédiés aux praticiens et le sous-sol accueillera des boxes ou des caves. Des salles de réunions s'ajoutent également au projet.



NOTES ESG

Préinvestissement **49 /100** Cible **60 /100**



■ Environnement ■ Social ■ Gouvernance

Amélioration de la note ESG

+ 22 %

INDICATEURS D'IMPACT

3 BONNE SANTÉ ET BIEN-ÊTRE
Population ayant accès aux soins
5 900 personnes

7 ÉNERGIE PROPRE ET D'UN CÔTÉ ABORDABLE
Économie d'énergie
En cours d'analyse

13 MESURES RELATIVES À LA LUTTE CONTRE LES CHANGEMENTS CLIMATIQUES
Économie de carbone
En cours d'analyse

EXTRAIT DU PLAN D'ACTION

S'engager dans une charte de chantier responsable

Sélectionner des isolants biosourcés pour diminuer l'empreinte carbone

Alimenter le chantier puis le bâtiment en électricité verte

Installer une domotique pour maîtriser les consommations

CHIFFRES CLÉS*

Chiffre d'affaires
5 425 000 €

Réservation**
0 %

Nombre de lots
15

Surface du projet***
2 173 m²

Date de livraison
T2 2021

Cette lettre d'information est un document non contractuel, purement informatif, strictement limité à l'usage privé du destinataire. Les informations contenues dans ce document proviennent de sources dignes de foi mais ne peuvent être garanties. Toute reproduction totale ou partielle et toute diffusion à des tiers est strictement interdite. La Société de gestion de portefeuille ne saurait être tenue responsable de tout dommage direct ou indirect résultant de l'usage de la présente publication et des informations qu'elle contient. La Société de gestion de portefeuille rappelle que les véhicules d'investissement ne sont pas à capital garanti, qu'ils comportent des risques de perte en capital, le risque d'illiquidité, des risques particuliers liés aux entreprises non cotées sur les marchés réglementés et qu'ils prévoient une durée de blocage longue. Les informations relatives aux sociétés n'ont pour but que d'informer les souscripteurs sur les participations des portefeuilles, ne doivent en aucun cas être considérées comme une recommandation d'achat ou de vente. Les informations légales concernant ce véhicule d'investissement sont disponibles au siège de la société de gestion ou sur simple demande. 1 : Sources meilleursagents.com * prévisionnel ** est le pourcentage de lots déjà commercialisé *** correspond au nombre de m2 total habitable