



SCPI Ciloger Habitat 5

BULLETIN SEMESTRIEL 1^{ER} SEMESTRE 2020

Analyse : 1^{er} janvier au 30 juin 2020 - Validité : 2^{ème} semestre 2020

L'ESSENTIEL AU 30/06/2020

1 607 ASSOCIÉS

128 563 PARTS

182 LOGEMENTS LIVRÉS

41 LOGEMENTS EN COURS DE CONSTRUCTION

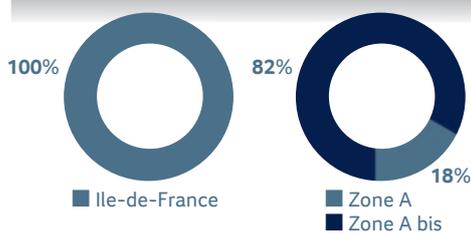
70 375 944 €

VALEUR DE RÉALISATION 2019 (547,40 € / part)

12,00 € / PART

RÉDUCTION D'IMPÔT « PINEL » 2019

COMPOSITION DU PATRIMOINE



EN % DE LA VALEUR VÉNALE

À LA UNE CE SEMESTRE

GLI : en concertation avec votre Conseil de surveillance, et afin de pérenniser autant que faire se peut les flux locatifs de votre SCPI, le dispositif d'assurance « Garantie des Loyers Impayés » (GLI) a été étendu à compter du 1^{er} avril à tous les logements potentiellement éligibles.

146 baux représentant les deux tiers du potentiel locatif prévisionnel de l'année 2020, sont ainsi désormais couverts, en contrepartie d'une cotisation annuelle estimée à 0,21 € par part.

Éditorial

Mesdames, Messieurs,

Le premier semestre 2020 a été largement marqué par la crise sanitaire liée au virus COVID-19 et par les mesures de confinement qui ont été mises en place afin de limiter sa propagation.

En mars 2020, un programme de 26 appartements à Saint-Maur-des-Fossés (94) a été livré dans de bonnes conditions avec peu de retard. En cumul, 182 logements ont été réceptionnés sur 9 sites, soit 82% des logements acquis. Les dernières livraisons, attendues au second semestre 2020, représentent 41 logements sur 2 sites.

En matière de gestion locative, 5 logements de votre SCPI ont été libérés durant le premier semestre 2020, et 61 ont été loués. Au 30 juin, 28 logements restent à louer, dont 13 sur les 26 livrés en mars 2020, contre 57 en début d'année.

D'une manière générale, sur tout le patrimoine résidentiel des SCPI de type fiscal gérées par AEW Ciloger, les demandes d'aménagement de paiement des loyers ont été très peu nombreuses.

Les loyers facturés sur le semestre s'élèvent à 727 088 €, ils présentent un taux d'encaissement trimestriel moyen de 94,22%.

Si votre SCPI a fait preuve d'une certaine résilience, il convient cependant de rester prudent quant aux répercussions économiques et financières de la crise sanitaire qui pourraient survenir durant le second semestre de l'année.

En période de livraison du patrimoine, la distribution est ajustée trimestriellement au rythme de la livraison des programmes et de la mise en location des logements. Elle sera stabilisée lorsque ces phases seront achevées.

Ainsi, le revenu courant mis en distribution au titre des 1^{er} et 2^{ème} trimestres a été fixé à 1,80 € et 2,40 € par part. À mi-année, l'objectif de distribution annuelle est fixé à 9,00 € par part.

Isabelle ROSSIGNOL

Directeur Général Délégué - AEW Ciloger

Conjoncture immobilière

Après deux mois d'arrêt quasi-total, il semble que les acheteurs soient revenus sur le marché immobilier de l'ancien. Plusieurs réseaux commercialisateurs font en effet état d'une reprise vigoureuse.

Les prix se maintiennent, et paraissent pour le moment n'être que très marginalement affectés par le confinement. À Paris, qui est certes un marché très spécifique, les prix ont même augmenté de 1,2% depuis le début de l'année.

Quoiqu'il en soit, il est encore trop tôt pour dégager une véritable tendance à terme, et ce d'autant plus que le second semestre 2020 pourrait être marqué par une aggravation du chômage.

Ainsi, selon une récente étude du groupe bancaire BPCE, si les prix dans l'ancien pourraient encore afficher une hausse en 2020, les transactions pourraient chuter de près d'un quart par rapport à 2019 et rester sur un niveau comparable en 2021. Parallèlement, les taux d'emprunt restent attractifs, autour de 1,26% à la mi-juillet, avec un net allongement des durées de prêt (19 ans en moyenne). Si les critères d'octroi des crédits se sont durcis, cela devrait toucher en priorité les ménages les plus modestes et donc n'affecter que les zones peu tendues où les prix sont plus faibles.

Ciloger Habitat 5

Société Civile de Placement Immobilier au capital de 64 281 500 euros. SCPI de logements de type « Pinel ».

812 020 634 RCS PARIS.

Siège social : 22, rue du Docteur Lancereaux - 75008 Paris.

La note d'information prévue aux articles L.412-1 et L.621-8 du Code monétaire et financier a obtenu de l'Autorité des marchés financiers le visa n°16-11 en date du 22/07/2016.

Société de gestion : AEW Ciloger

Société par actions simplifiée au capital de 828 510 euros agréée par l'Autorité des Marchés Financiers en qualité de Société de Gestion de Portefeuille sous le numéro GP-07 000043 du 10/07/2007.

Agrément AMF du 24/06/2014 au titre de la directive 2011/61/UE dite « AIFM ».

329 255 046 RCS PARIS. Siège social : 22, rue du Docteur Lancereaux - 75008 Paris.

Adresse postale : 22, rue du Docteur Lancereaux - CS 80102 - 75380 Paris Cedex 8.

Service clients : 01 78 40 33 03 - service-clients@eu.aew.com - www.aewciloger.com

Responsable de l'information : M. Didier DEGRAEVE.

La politique de gestion des conflits d'intérêts mise en place par AEW Ciloger est consultable sur son site internet, www.aewciloger.com



Signatory of:



ÉVOLUTION DU PATRIMOINE

AU 30/06/2020

82,10%

TAUX D'OCCUPATION PHYSIQUE
DU PATRIMOINE LIVRÉ

72,45%

TAUX D'OCCUPATION FINANCIER
DU PATRIMOINE LIVRÉ *

9 934 m²

SURFACE TOTALE DU PATRIMOINE LIVRÉ

1 778 m²

SURFACES VACANTES

Le programme d'investissement a été clôturé
au deuxième trimestre 2018.

* Le taux d'occupation financier est l'expression de la performance locative de la SCPI. Il se détermine par la division entre d'une part les loyers et indemnités d'occupation ou compensatrices de loyers facturés, et d'autre part le montant des loyers facturables (loyers actuels et valeurs locatives de marché pour les locaux vacants). Ce taux est calculé sur l'intégralité du patrimoine, sans exclure de logements, qu'ils fassent l'objet de travaux ou qu'ils soient indisponibles à la location.

Les taux d'occupation doivent être relativisés en période de livraison et mise en location progressive du patrimoine.

Livraisons :

- Saint-Maur-des-Fossés (94 - Zone A bis) :
96/98 avenue Foch
- 26 appartements livrés le 3 mars 2020.

MARCHÉ DES PARTS

Vous devez conserver vos parts pendant une période d'au moins 9 ans à compter de la date de mise en location la plus tardive des logements acquis par la SCPI, sauf à perdre l'intégralité des avantages fiscaux accordés par la loi. **Il est rappelé que la rupture par l'associé de l'engagement de conservation des parts entraîne l'annulation de l'intégralité de l'avantage fiscal inhérent à sa souscription, ainsi que des pénalités pour insuffisance de déclaration.**

Les modalités de sortie sont explicitées au chapitre II de la note d'information de CILOGER HABITAT 5.

Sur le marché secondaire organisé, 3 parts ont été échangées lors de la confrontation du 26 mars 2020, au prix d'exécution de 545,38 € (prix acheteur de 602,10 €). Aucune part n'a été échangée lors de la confrontation du 24 juin 2020. Au 30 juin 2020, 183 parts sont en attente de vente.

Si la cession s'opère par cession directe, ou par voie de succession ou de donation, AEW Ciloger perçoit un forfait de frais de dossier de 103,00 € TTC au 1^{er} janvier 2020, quel que soit le nombre de parts cédées.

Il n'y a pas eu de part échangée de gré à gré au cours du semestre.

SCPI
Ciloger Habitat 5

REVENUS DISTRIBUÉS

Période	Acompte mis en paiement le	Acompte par part	Acompte après prélèvements sociaux (1)	Acompte après prélèvements sociaux (1) et à la source (2) sur les revenus financiers
1 ^{er} trimestre 2020	30/04/2020	1,80 €	1,80 €	1,80 €
2 ^{ème} trimestre 2020	22/07/2020	2,40 €	2,40 €	2,40 €

(1) Prélèvements sociaux sur les revenus financiers au taux de 17,2%.

(2) Prélèvement à la source sur les revenus financiers au taux de 12,8%.

Compte-tenu de l'absence de produits financiers ce semestre, le montant des revenus distribués est égal au montant de l'acompte multiplié par le nombre de parts détenues.

Il faut noter que le bénéfice de la réduction fiscale est indépendant des revenus versés. Au titre de l'année 2020, un associé bénéficie de la réduction d'impôt « Pinel » qui est de 12,00 € par part (dernière année de réduction en 2023 pour les associés ayant souscrit en 2015, et 2024 pour les souscriptions 2016).

VIE SOCIALE

ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE DU 16 JUILLET 2020

Conformément aux dispositions de l'Ordonnance n° 2020-321 du 25 mars 2020 et du Décret du 31 mai 2020 relatifs aux mesures de restrictions de réunions prises par les autorités publiques pour lutter contre la pandémie de Covid-19, l'Assemblée Générale ordinaire du 16 juillet 2020 s'est tenue à huis clos avec un quorum de 39,17%. Elle a approuvé toutes les résolutions à caractère ordinaire présentées avec une large majorité variant de 94,99% à 98,06%.

Vous pouvez retrouver le détail des votes exprimés pour chaque résolution, dont le texte intégral figure en page 31 du rapport annuel 2019, sur le site internet www.aewciloger.com

SERVICE CLIENTS

Notre service clients est à votre disposition du lundi au vendredi entre 9H00 et 12H00, et les mardi et jeudi entre 14H00 et 17H00, joignable par téléphone (01 78 40 33 03) ou par courriel (service-clients@eu.aew.com).

Vous pouvez accéder à la partie sécurisée de notre site internet regroupant vos informations personnelles, sous condition expresse d'en faire la demande auprès de notre Service Clients, et de lui communiquer une adresse courriel et un numéro de téléphone portable pour satisfaire aux conditions de sécurité.

AEW Ciloger ET LA DIRECTIVE EUROPÉENNE « MIF II »

(MARCHÉS D'INSTRUMENTS FINANCIERS)

AEW Ciloger a choisi de classer l'ensemble des associés en « client non professionnel » à l'exception des clients classés dans la catégorie client professionnel par l'annexe II de la directive 2014/65/UE.

AEW Ciloger commercialisant auprès de ses clients directs exclusivement des produits maison, déclare réaliser à leur égard, du conseil en investissement non indépendant. La politique relative à la Directive européenne « MIF II » mise en place par AEW Ciloger est consultable sur son site internet (www.aewciloger.com).

RÈGLEMENTATION RGPD

(PROTECTION DES DONNÉES PERSONNELLES)

Le règlement européen relatif à la protection des données à caractère personnel (RGPD) est entré en application le 25 mai 2018. Pour construire avec ses clients une relation de confiance, AEW Ciloger entend assurer une gouvernance responsable de ses fichiers informatiques ainsi que la plus grande transparence sur les traitements des données qu'elle gère.

AEW Ciloger a désigné un Délégué à la Protection des Données Personnelles (DPO) qui veille au respect de la réglementation applicable. Vous pouvez le contacter à l'adresse suivante : AEW Ciloger - DPO - 22 rue du Docteur Lancereaux - CS80102 - PARIS Cedex 8 - ou par courriel : dpo.aewciloger@eu.aew.com

Pour en savoir plus, nous vous invitons à consulter la Notice d'Information sur la Protection des Données Personnelles disponible sur notre site internet www.aewciloger.com

