

Echéance statutaire de la SCPI en années

2010 2018 2023

BULLETIN SEMESTRIEL

2<sup>ÈME</sup> SEMESTRE 2022

Valable jusqu'au 30/06/2023

 CHIFFRES CLÉS

	Au 30/06 2022	Au 31/12 2022
 Nombre d'associés	1 997	1 993
 Nombre de parts	67 228	67 228
 Dernier prix acquéreur	1 110,00 €	1 121,10 €
 (TOF) du semestre	96,65%	95,73%
 (TOF) depuis le 01/01	96,65%	96,19%
 Valeur de réalisation	1 404,23 €	NC*
 Valeur IFI	1 398,82 €	NC*
 Loyers quittancés depuis le 1er janvier	1 749 333 €	3 498 526,70
 Surface totale	17 426	17 426

\*non communiqué, la valeur du 31/12/2022 n'est pas disponible à la date de rédaction du bulletin.

 DONNÉES DU PATRIMOINE

Nombre de lots détenus	291
Nombre de lots loués	282
Surface totale louée	16 947 m <sup>2</sup>

## Acompte Total de l'année 2022

35,10 €/part

<b>Date de création :</b>	27/12/2010
<b>Avantage fiscal :</b>	25 % du montant de la souscription réparti sur 9 ans.
<b>Statut de la SCPI :</b>	En phase d'exploitation locative.
<b>Échéance statutaire :</b>	26/12/2023

Madame, Monsieur,

Après deux années exceptionnelles et un pic en septembre 2021 avec plus de 1,2 millions de ventes de logements anciens sur 12 mois glissants, le marché immobilier résidentiel continue de voir son volume de ventes diminuer en lien avec la hausse des taux d'emprunt.

A fin août 2022, le nombre de ventes de logements anciens sur douze mois glissants s'élevait à 1 145 000. En octobre, les Notaires de France prévoient un volume annuel autour des 1,1 million de transactions sur l'année 2022. Un chiffre qui pourrait toutefois être revu au regard de la forte baisse du nombre de crédits octroyés au cours des derniers mois.

En effet, selon l'Observatoire Crédit Logement / CSA, malgré la hausse du taux d'usure en octobre, la production de crédits immobiliers sur le marché du logement ancien a diminué de -38% au cours du 4<sup>ème</sup> trimestre et de -22,8% sur la totalité de l'année 2022. Dans ces conditions, il est hautement probable que le volume de transactions continue à décroître en 2023.

Concernant les prix de ventes, ils ont pour le moment poursuivi leur augmentation à un rythme plus ou moins similaire à celui de l'inflation. Selon les Notaires de France, au deuxième trimestre, la hausse des prix des logements anciens en France Métropolitaine était de +1,3% sur un trimestre et de +6,8% sur un an. La FNAIM, évoque une hausse annuelle de +6,6% des prix à début décembre 2022. Leurs évolutions futures demeurent toutefois incertaines notamment selon les évolutions des taux d'emprunts et leur impact sur la capacité d'achat des ménages.

Les tendances territoriales observées depuis la crise sanitaire se confirment. A Paris, le prix des appartements anciens a diminué de -0,8% sur un an au deuxième trimestre 2022. En revanche, les prix des logements anciens progressent de +2,2% sur un an en Ile-de-France au deuxième trimestre 2022 et de +8,6% en province.

S'agissant des investisseurs institutionnels, après un 1<sup>er</sup> trimestre très dynamique (3,1 milliards d'euros investis dans des opérations en bloc en France), le marché de l'investissement résidentiel s'est quelque peu essoufflé aux deuxièmes et troisièmes trimestres. Selon JLL, à fin septembre près de 4,4 milliards d'euros avaient été investis sur des opérations en bloc (dont 1 milliard sur des actifs gérés). Bien qu'en deçà de l'année 2021 qui avait été exceptionnelle, la performance à 9 mois demeure pour le moment en ligne avec celle de la très bonne année 2020 sur la même période et au-dessus des performances enregistrées en 2017, 2018 et 2019.

Sources : Notaires de France, l'Observatoire Crédit Logement/CSA, FNAIM, JLL (pour les données chiffrées).

## COMMENTAIRE DE GESTION :

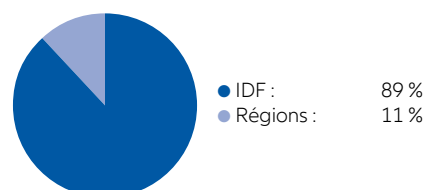
Le taux d'occupation financier du dernier semestre est de 95,73%, pour atterrir à un taux moyen de 96,19 % à comparer à 96,89 % en 2021. Au 31 décembre 2022, sur les 291 appartements acquis, 9 sont vacants. Au cours du semestre, 29 lots ont été reloués. Un acompte de dividende de 8,40 € par part a été versé au titre du 3<sup>ème</sup> trimestre (soit 2,80 € par part et par mois), et un acompte de 9,90 € par part sera versé au titre du 4<sup>ème</sup> trimestre (soit 3,30 € par part et par mois), portant à 35,10 € la somme des acomptes en 2022.

Toute l'équipe d'Allianz Immovalor vous adresse ses meilleurs voeux pour l'année 2023.



## RÉPARTITION DU PATRIMOINE AU 31/12/2022

En % de la valeur vénale des immeubles



## MARCHÉ DES PARTS (mouvements du semestre)

### Marché secondaire

A la fin du semestre, 29 parts sont en attente de cession.

Date de confrontation	Nombre de parts échangées	Prix d'exécution (hors frais)	Prix acquéreur* (frais inclus)
29/07/2022	25	1 000,00 €	1 110,00 €
31/08/2022	27	950,00 €	1 054,50 €
30/09/2022	26	1 010,00 €	1 121,10 €
31/10/2022	24	1 010,00 €	1 121,10 €
30/11/2022	50	1 000,00 €	1 110,00 €
30/12/2022	109	1 010,00 €	1 121,10 €
<b>2<sup>nd</sup> semestre 2022</b>	<b>261</b>	-	-

\* prix d'exécution augmenté de 5 % de droits de mutation et de 5% (6%TTC) de commission de cession

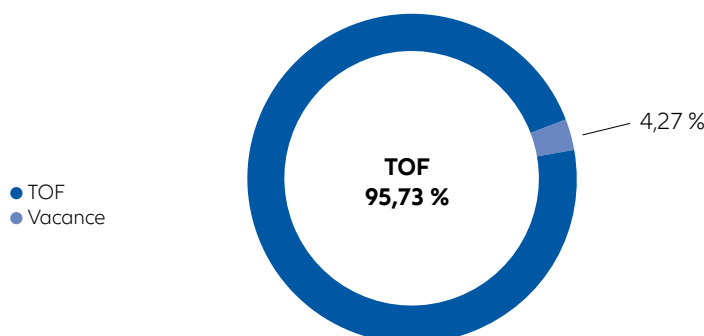
## DISTRIBUTION DES REVENUS PAR PART

La SCPI n'a pas versé de produits financiers, ce qui n'a pas donné lieu à des prélèvements sociaux, le dividende est constitué de revenus fonciers. Cet acompte correspond au montant distribué par part par trimestre.

	Montant	Date de versement
1 <sup>er</sup> acompte	8,40 €	09/05/2022
2 <sup>eme</sup> acompte	8,40 €	08/08/2022
3 <sup>eme</sup> acompte	8,40 €	07/11/2022
4 <sup>eme</sup> acompte	9,90 €	06/02/2023
<b>Total acompte 2022</b>	<b>35,10 €</b>	
<b>Rappel total des acomptes 2021</b>	<b>36,90 €</b>	

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

## TAUX D'OCCUPATION FINANCIER DU SEMESTRE (TOF)



## L'ACTIVITÉ LOCATIVE DU SEMESTRE

LOYERS FACTURÉS AU COURS DU SEMESTRE : 1 749 194 €

### RELOCATIONS ET LOGEMENTS VACANTS

Ville	Adresse	Nombre d'appart.	Surfaces	Nombre d'appart. reloués	Surfaces relouées	Nombre d'appart. vacants	Surfaces vacantes
Issy-les-Moulineaux	39-41 promenade du verger	22	1 341 m <sup>2</sup>	1	62 m <sup>2</sup>	1	30 m <sup>2</sup>
Issy-les-Moulineaux	7/9/11 rue du passeur	30	1 818 m <sup>2</sup>	3	194 m <sup>2</sup>	1	44 m <sup>2</sup>
Montpellier	950 avenue Nina Simone	6	441 m <sup>2</sup>	-	-	-	-
Montpellier	66 allée du tiers état	6	305 m <sup>2</sup>	1	43 m <sup>2</sup>	1	66 m <sup>2</sup>
Montmorency	5 rue Jean Monnet	18	891 m <sup>2</sup>	1	48 m <sup>2</sup>	1	60 m <sup>2</sup>
Marseille	5 rue Victoria Marino	20	1 308 m <sup>2</sup>	1	42 m <sup>2</sup>	1	82 m <sup>2</sup>
Le Perreux-sur-Marne	27 rue de Gaite	20	1 162 m <sup>2</sup>	1	67 m <sup>2</sup>	-	-
Sèvres	10 Bis rue du Docteur Ledhermann	10	673 m <sup>2</sup>	2	156 m <sup>2</sup>	-	-
Chaville	23 Place du marché	30	1 709 m <sup>2</sup>	3	191 m <sup>2</sup>	-	-
Wasquehal	2,4,6 et 8 rue Paul Roos	16	1 015 m <sup>2</sup>	3	194 m <sup>2</sup>	-	-
Antony	4 rue d'Olomouc	36	2 262 m <sup>2</sup>	5	272 m <sup>2</sup>	2	91 m <sup>2</sup>
La Garenne-Colombes	32/34/36 avenue de Verdun	9	584 m <sup>2</sup>	-	-	-	-
Arcueil	11/13 avenue Jeanne D'Arc	29	1 716 m <sup>2</sup>	3	173 m <sup>2</sup>	1	46 m <sup>2</sup>
Guyancourt	7 rue Jacques Prévert	12	703 m <sup>2</sup>	3	199 m <sup>2</sup>	-	-
Franconville - La Garenne	23 bis avenue du marais	19	1 052 m <sup>2</sup>	1	47 m <sup>2</sup>	1	61 m <sup>2</sup>
Vaires-sur-Marne	14 rue Julles Ferry	8	445 m <sup>2</sup>	1	43 m <sup>2</sup>	-	-
<b>TOTAL</b>		<b>291</b>	<b>17 426 m<sup>2</sup></b>	<b>29</b>	<b>1 733 m<sup>2</sup></b>	<b>9</b>	<b>480 m<sup>2</sup></b>

### TOTAL SUR LE SEMESTRE



29 relocations

1 733 m<sup>2</sup>

27 libérations

1 622 m<sup>2</sup>

Nombre total de locataires

282

Vos informations personnelles sont accessibles depuis votre espace dédié sur le site [www.immovalor.fr](http://www.immovalor.fr)

# Allianz DomiDurable

## SCPI FISCALE SCELLIER BBC

### APPEL A CANDIDATURE POUR LE CONSEIL DE SURVEILLANCE :

Le mandat des membres du Conseil de Surveillance d'Allianz DomiDurable arrive à échéance; les associés qui souhaitent faire acte de candidature et qui, conformément à l'article 19 des statuts, sont propriétaires d'au moins 5 parts de la SCPI, sont invités à adresser un courrier avant le 31/03/2023 à ALLIANZ IMMOVALOR accompagné de :

- une pièce d'identité,
- un certificat de non-condamnation
- un curriculum vitae avec les références professionnelles et les activités des cinq dernières années
- le nombre de mandat de membres de conseil de surveillance en sus de ceux exercés dans les SCPI gérés par Allianz Immovalor et la liste s'y rapportant.

## MARCHÉ SECONDAIRE

### La vente de parts sur le marché secondaire

Il est rappelé que l'avantage fiscal dont bénéficient les souscripteurs est lié à l'obligation de conserver les parts pendant une durée de 9 ans à compter de la location du dernier des immeubles achetés sous peine de réintégration des réductions d'impôts pratiquées; compte tenu de la phase de souscription de capital et des délais d'achèvement des immeubles, cet engagement de conservation des titres aura normalement pris fin à l'issue des 13 premières années suivant la constitution de la société. La société de gestion recommande fortement aux souscripteurs de conserver leurs parts pendant la durée de vie de la société, afin d'optimiser leur placement. Il est important de souligner que le prix acquéreur sur le marché secondaire ne représente pas la valeur intrinsèque du patrimoine de la SCPI. La valeur vénale du patrimoine correspond à la valeur de réalisation de la SCPI.

### Acquisition de parts sur le marché secondaire

Avant tout achat de parts sur le marché secondaire, l'acquéreur doit prendre connaissance des statuts, du dernier rapport annuel, de la note d'information, et notamment des frais et des risques ainsi que du Document d'Informations Clés, disponibles sur le site [www.immovalor.fr](http://www.immovalor.fr). L'enregistrement de l'ordre d'achat est soumis au renseignement exhaustif du dossier d'acquisition de parts, les pièces demandées figurent sur l'ordre d'achat.

Le site internet mentionne également les cinq prix d'achat les plus élevés et les cinq prix de vente les plus faibles inscrits sur le registre ainsi que les quantités demandées et offertes à ces prix. Ces éléments peuvent être également communiqués par la société de gestion.

## CESSIONS DIRECTES

### La vente des parts de gré à gré

Les cessions directes demeurent possibles, sous réserve des conséquences fiscales d'une cession ne respectant pas les obligations fiscales. Le prix de cession est librement débattu entre les intéressés. Les parties font enregistrer l'acte (préalablement se renseigner auprès de la société de gestion quant à la disponibilité des parts). La cession à titre onéreux est soumise à un droit d'enregistrement de 5,00%. Le cédant verse à la société de gestion un montant de 96 € TTC, quel que soit le nombre de parts cédées. Il en est de même à l'occasion d'une cession à titre gratuit par voie de donation ou de succession. Les cessions directes demeurent possibles, sous réserve des conséquences fiscales d'une cession ne respectant pas les obligations fiscales.

## FISCALITÉ

### Avantage fiscal du dispositif Scellier

A titre préliminaire, il convient de souligner que l'application de la réduction d'impôt sur le revenu procurée par l'investissement en parts de Allianz DomiDurable est, au titre d'une même souscription de parts, exclusive de tous autres avantages fiscaux tels que la déduction au titre de l'amortissement de la souscription, les réductions d'impôts pour investissement outre-mer, l'imputation sur le revenu global sans limitation des déficits fonciers provenant de monuments classés historiques ou d'opérations de restauration immobilière (loi Malraux), ces différents régimes n'étant pas cumulables.

Il est également rappelé que le plafonnement global de l'avantage fiscal procuré par certaines déductions, réductions ou crédit d'impôt est fixé à 20 000 € majorés de 8% du montant du revenu imposable à compter de l'imposition des revenus de 2011. Le taux de la réduction d'impôt est de 22 % pour les souscriptions réalisées en 2011. La réduction d'impôt, qui n'est pas applicable aux titres dont le droit de propriété est démembré, est subordonnée à la condition que 95 % de la souscription serve exclusivement à financer un bien pour lequel les conditions d'application de la réduction d'impôt prévue à l'article 199 septuiescies sont réunies. La réduction d'impôt est répartie sur neuf années.

Pour plus d'informations, consultez la note d'information.

## Règlement Disclosure

Le règlement Disclosure (ou SFDR) n° 2019/2088 du 27 novembre 2019 a créé de nouvelles obligations de transparence en matière de communication extra-financière notamment pour les sociétés de gestion. Ce règlement fait partie de la politique financière de l'Union Européenne sur les mesures réglementaires visant à mobiliser les financements du développement durable et à orienter les investissements privés vers une économie climatiquement neutre. Il est applicable pour l'essentiel des dispositions à compter du 10 mars 2021. Celles-ci se déclinent au niveau de la société de gestion et des produits qu'elle gère. Nous vous informons qu'en tenant compte du processus de gestion actuellement mis en oeuvre dans votre SCPI, la classification applicable à votre SCPI, telle qu'arrêtée par la société de gestion, est celle de l'Article 6. Cet article vise les produits qui ne font pas la promotion de caractéristiques E\* et/ou S\* ou qui n'ont pas pour objectif l'investissement durable mais peuvent néanmoins appliquer certaines garanties minimales E et/ou S.

*E/S : Ce sigle désigne les critères Environnementaux, Sociaux qui sont utilisés pour analyser et évaluer la prise en compte du développement durable et des enjeux de long terme dans la stratégie d'investissement.*

## GLOSSAIRE\*

### Taux d'occupation financier (TOF) :

Le TOF est l'expression de la performance locative de la SCPI. Il se détermine par la division :

- du montant total des loyers et indemnités d'occupation facturés ainsi que des indemnités compensatrices des loyers,
- par le montant total des loyers facturables dans l'hypothèse où l'intégralité du patrimoine de la SCPI serait louée.

### Valeur de réalisation :

La valeur de réalisation est égale à la somme de la valeur vénale des immeubles et de la valeur nette des autres actifs de la société.

### Taux de distribution :

Le taux de distribution de la SCPI est la division du dividende brut, avant prélèvement libératoire et autre fiscalité payée par le fonds pour le compte de l'associé, versé au titre de l'année n (y compris les acomptes exceptionnels et quote-part de plus-values distribuées) par :

- le prix de souscription au 1er janvier de l'année n pour les SCPI à capital variable
- le prix de part acquéreur moyen de l'année n-1 pour les SCPI à capital fixe

\* Vous trouverez l'intégralité du lexique dans notre rapport annuel et sur notre site internet [www.immovalor.fr](http://www.immovalor.fr)

Votre compte est accessible sur le site [www.immovalor.fr](http://www.immovalor.fr)

Vous pouvez nous contacter par mail [fgcasso@allianz.fr](mailto:fgcasso@allianz.fr) ou par téléphone au 01 85 63 65 55

Société de Gestion de Portefeuille

N° Agrément AMF : GP-07000035 du 26/06/2007

Siège Social : Tour Allianz One – 1 cours Michelet

CS 30051- 92076 PARIS La Défense

Tél. : 01 85 63 65 55

[www.immovalor.fr](http://www.immovalor.fr)

Bulletin trimestriel des SCPI édité par Allianz Immovalor, société de gestion de portefeuille, membre d'Allianz.

Document non contractuel.

Directeur de la Publication : Christian Cutaya

Coordination et réalisation : Azur Partner Communication

© Allianz Immovalor. Tous droits réservés