



MIMCO
Capital

SICAV luxembourgeoise de
développement immobilier au
Grand-Duché de Luxembourg

OCITY.
Real estate development

Fonds réservé exclusivement aux investisseurs professionnels
au sens de la directive 2014/65/UE - MiFID II

Facteurs de risques / Avertissements

1. Risques d'investissement

Les investisseurs qui envisagent d'acheter des obligations du fonds immobilier OCITY doivent tenir compte notamment des facteurs de risque spécifiques, non exhaustifs, énoncés ci-dessous. De tels risques peuvent, seuls ou en combinaison, influencer négativement les revenus et les estimations de la rentabilité du fonds, et conduire à une diminution de la valeur des obligations.

2. Dépendance liée aux développements conjoncturels

OCITY investit principalement dans les biens en immobilier résidentiel, de bureaux, commercial au Luxembourg. Le fonds dépend ainsi du développement conjoncturel ainsi que des conditions cadres économiques générales. Une mauvaise évolution conjoncturelle peut par exemple conduire à ce qu'un grand nombre d'immeubles détenus par le fonds demeurent vacants.

3. Liquidité restreinte et élargissement du portefeuille

Les marchés de l'immobilier au Luxembourg présentent une liquidité restreinte notamment en ce qui concerne les grands objets. Ce phénomène peut avoir des effets négatifs sur le développement des prix. Le risque existe que les ventes et/ou les achats à court terme d'objets de grande envergure ne puissent, selon la situation sur le marché, parfois pas être réalisés ou alors uniquement moyennant des concessions sur les prix.

Il existe un risque que votre investissement ne soit pas totalement exposé au marché immobilier faute de pouvoir acquérir des immeubles. Il existe également un risque de ne pas pouvoir céder les actifs ou alors avec une décote telle que le rendement espéré ne pourra être atteint ou que la cession des obligations pourrait être limitée. Ceci aurait également un effet direct sur le rendement des placements et la valeur fiscale de l'obligation du fonds à la fin de l'année.

4. Évolution des taux

Des changements de taux d'intérêts, en particulier les taux hypothécaires ainsi que l'inflation et/ou les expectatives d'inflation, peuvent avoir un effet négatif sur la valeur de l'immobilier, sur l'évolution des revenus locatifs et sur les coûts de financement. Toutefois, conformément au contrat de fonds de placement, le poids maximal de la dette ne doit pas dépasser 80% de la valeur vénale de tous les immeubles.

5. Risques liés à l'environnement

La direction du fonds examine les immeubles lors de l'acquisition en vue d'identifier les risques en matière d'environnement. Si des nuisances ou des problèmes reconnaissables et importants sur le plan de l'environnement sont constatés, ceux-ci sont pris en compte dans le calcul des coûts prévisibles et répercutés sur le prix de vente de l'immeuble. Ils font l'objet d'une convention avec le vendeur, selon laquelle ce dernier libère le fonds de toute responsabilité au cas où des dommages surviendraient entraînant la renonciation à l'achat du bien immobilier. L'éventualité que des sites contaminés non identifiés à ce jour soient découverts ultérieurement ne peut toutefois pas être exclue.

L'existence de tels sites peut occasionner des coûts d'assainissement imprévus considérables se répercutant sur l'évaluation de la fortune du fonds et de celle des obligations.

Le présent document fait référence aux obligations de OCITY SCA SICAV-FIAR de droit luxembourgeois. Ce document n'a aucune valeur contractuelle. Il est fourni à titre d'information et ne constitue nullement une offre de vente ou une incitation à investir ni un conseil en investissement financier. Aucune décision d'investissement ne devra être prise sur la base de celui-ci. Le présent document n'est pas destiné et ne saurait servir de base à des personnes qui ne sont pas des investisseurs qualifiés luxembourgeois ou relevant d'une juridiction dont la réglementation les autorise à recevoir ce type de document. En cas de litige, seuls les tribunaux luxembourgeois seront compétents.

Avant toute souscription, le souscripteur doit s'assurer que son profil, sa situation financière et ses objectifs sont en adéquation avec le produit et consulter le Prospectus. Ce document est disponible auprès de OCITY, 25C Boulevard Royal L-2449 Luxembourg et auprès de Fuchs Asset Management, 49 Boulevard Prince Henri L-1724 Luxembourg. Les informations contenues dans ce document sont fournies par OCITY.

Malgré le soin apporté par OCITY à la production de ces informations, des erreurs ou omissions peuvent apparaître. OCITY rejette toute responsabilité relative à ces informations et à l'utilisation qui pourrait en être faite. Les opinions exprimées dans le présent document constituent le jugement de OCITY au moment de la rédaction du document en question et sont susceptibles d'être modifiées sans préavis. OCITY n'est nullement obligé de les tenir à jour ou de les modifier. Il est recommandé aux investisseurs de consulter leurs propres conseillers juridiques, fiscaux et financiers en fonction des considérations réglementaires, fiscales domiciliaires et comptables qui leur sont applicables avant d'investir dans les obligations de OCITY afin de déterminer eux-mêmes l'adéquation et les conséquences de leur investissement, pour autant que ceux-ci y soient autorisés.

En effet, OCITY ne saurait être tenu d'une quelconque garantie quant à l'adéquation, la pertinence ou la rentabilité d'un investissement spécifique pour le portefeuille d'un investisseur ou futur investisseur.

La valeur des investissements dans les obligations de OCITY est susceptible par nature de varier à la hausse comme à la baisse notamment en fonction des objectifs ou des stratégies d'investissement de OCITY et des conditions économiques et de marché.

L'investissement dans OCITY peut induire un risque en perte de capital. Compte tenu des risques économiques et de marché, aucune garantie ne peut être par ailleurs donnée quant à la réalisation par OCITY de ses objectifs d'investissement.

La signature OCITY

Spécialisée dans l'investissement et le développement de projets immobiliers d'envergure au Luxembourg, OCITY est née de la réunion de trois groupes professionnels luxembourgeois de la finance et de l'immobilier : la société d'investissement immobilier MIMCO Capital et les entreprises familiales reconnues de la promotion immobilière CREAHAUS et ESPACE INVEST.

Soutenus par l'expertise de leurs équipes, ces trois associés s'engagent au quotidien à développer une approche différenciante dans leurs entreprises et unissent aujourd'hui leurs forces pour s'adapter aux nouveaux enjeux et assurer la création de valeur sur des marchés évolutifs en plein essor.

Une signature environnementale forte

OCITY réalise ainsi des opérations de développement immobilier afin de répondre aux attentes des nouveaux usages et modes de vie urbains, principalement au centre de Luxembourg et de sa périphérie. Avec son ancrage local, OCITY se positionne prioritairement sur le marché résidentiel et le marché de bureaux ou sur des opérations à restructurer, le tout avec une approche responsable de ses investissements.

Une connaissance pointue du territoire grand-ducal

C'est avec une connaissance approfondie et une expérience pointue du marché immobilier luxembourgeois que OCITY s'attache à anticiper les besoins et sélectionne soigneusement les opérations de développement afin de répondre parfaitement aux exigences de la demande.

Les projets-références

1 ELEVEN Belval

- Résidentiel
- Commerces/Bureaux
- 3.290 m²
- CA de l'opération 10 Millions EUR



2 SOGEL Bonnevoie

- Bureaux
- 6.500 m²
- CA de l'opération 46 Millions EUR



3 RENAISSANCE Belair

- Résidentiel
- 10.500 m²
- CA de l'opération 150 Millions EUR



4 PARK WOOD Bridel

- Résidentiel
- 6.200 m²
- CA de l'opération 30 Millions EUR



La volonté d'identifier les meilleures opportunités immobilières avec une vision à long terme et de créer et promouvoir des espaces de vie et de travail fonctionnels, à l'identité unique et à forte valeur ajoutée tout en étant respectueux de l'environnement est inscrit dans son ADN.

Signatory of:



Track record des associés

Nombre de m² réalisés **125.000**



Nombre de m² en cours de développement **120.000**



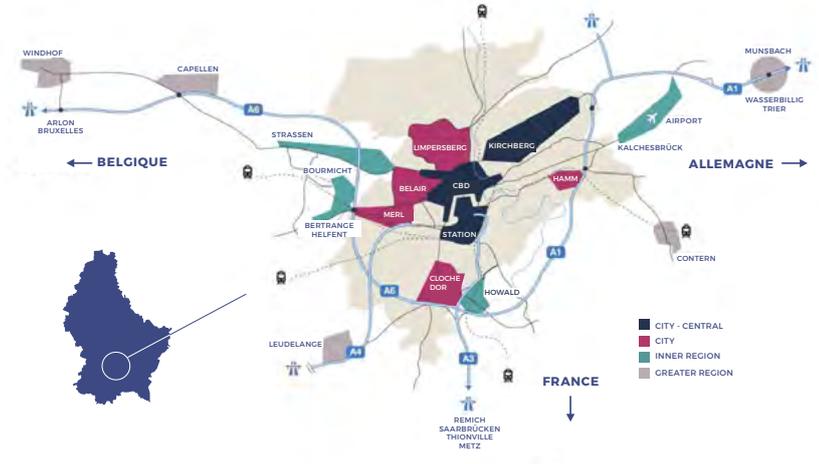
Chiffre d'affaires des opérations en cours **+ 580 Millions EUR**



Investir au Luxembourg

Données économiques - Les économies mondiales sont confrontées à des multiples défis, tant sur le plan économique et social que politique. Le Grand-Duché peut compter sur sa stabilité et les perspectives économiques positives du pays, en atteste le triple A attribué par les agences de notation internationales Fitch, DBRS et Moody's.

Données du marché - Le Luxembourg attire chaque année de nouveaux investisseurs, notamment les particuliers fortunés, de par son environnement fiscal attractif. En matière de croissance du Produit Intérieur Brut (PIB), les prévisions du gouvernement et des instances internationales telles que le Fonds Monétaire International (FMI) restent optimistes.



1^{er}

Pays ayant le PIB par habitant le plus élevé au monde en 2019 (FMI)

2^{de}

Place mondiale dans la gestion des fonds d'investissements avec plus de 4.700 Md € AUM en 2019 (CSSF)

2,3 %

Croissance du PIB en 2019 (STATEC)

22,1 %

Du PIB dette publique en 2019* (STATEC)
*Niveau européen le plus bas

5,5 %

Chômage de la population en janvier 2020 (STATEC)

11,4 %

Hausse du prix au m² de l'immobilier en 2019 (Luxemburger Wort)

En résumé

- Une **localisation stratégique en Europe**, au cœur de la Grande Région
- Une **stabilité politique et économique hors du commun**
- **Des infrastructures de premier plan et une sécurité élevée des biens et des personnes**
- Une **croissance de la population unique en Europe** avec l'arrivée chaque année d'environ 12.000 nouveaux résidents : +20% entre 2010 et 2019 (BCEE)

#1 - Un marché de l'immobilier très dynamique

Malgré un secteur de la construction résidentielle qui observe un doublement des effectifs employés depuis 20 ans, le développement de nouveaux logements au Luxembourg ne suit pas le rythme d'augmentation naturel de la population, proche de 2%/an. Selon le STATEC, approximativement 3.000 logements sont livrés chaque année, alors que la demande s'établit à plus du double.

#2 - Une administration stable et efficace

Au Luxembourg, les règles de constructibilité d'un terrain figurent dans le Plan d'Aménagement Général (PAG) et/ou Particulier (PAP). L'administration respectant systématiquement les règles d'urbanisme, cela sécurise l'obtention de l'autorisation et permet ainsi de valider plus rapidement le financement pour l'acquisition d'un foncier. Cette stabilité administrative est un avantage majeur dans le processus opérationnel d'un projet immobilier.

+5 %

Augmentation annuelle des prix des loyers depuis 2009 (STATEC)

AAA

Notation du Grand-Duché de Luxembourg par Fitch, DBRS et Moody's

7th

Économie la plus résiliente du monde en 2019 (FM Global Resilience Index)

Stratégie d'investissement du fonds

L'objectif principal du fonds OCITY réside dans la croissance du capital à court/moyen terme, en capitalisant sur les opportunités d'investissement existant dans les secteurs immobiliers au Luxembourg.

OCITY envisage une stratégie d'investissement dans des actifs fonciers ayant pour vocation à devenir prioritairement des projets de développements immobiliers dans le secteur résidentiel, de bureaux, et de commerces, ou des biens immobiliers offrant des opportunités en matière de restructuration.

Le fonds offrira aux investisseurs une exposition à des actifs immobiliers diversifiés et de qualité couvrant notamment le marché luxembourgeois avec des actifs dits « Value Added » offrant un potentiel de création de valeur et qui seront acquis sur le marché tant par le biais d'adjudications, de partages successoraux ou en raison d'arbitrage rendu par les propriétaires.

La vente des actifs composant le portefeuille sera envisagée afin de dégager une plus-value ponctuelle.



Développement et restructuration d'opérations immobilières



Actifs prioritaires :
Immobilier résidentiel
Immobilier de bureaux
Immobilier commercial



Focus sur le marché luxembourgeois



Actifs « value-added » à fort potentiel de création de valeur



Opération OCITY en cours

- Opération immobilière située à Sandweiler, à l'est de Luxembourg-Ville, entre Kirchberg et l'aéroport ;
- Projet de développement de **+17.000 m²** en deux phases ;
- 20 lots constructibles représentant un total de 117 logements, bureaux et commerces ;
- **CA prévisionnel +114 Millions EUR**, sur base des prix au m² observés sur le marché.

Caractéristiques du placement

Émetteur	OCITY - Compartiment OCITY I
Forme juridique	SCA SICAV – FIAR
Domicile et juridiction du fonds	Luxembourg
Date de lancement	11/2020
Clôture des souscriptions	12/2022
Prix d'émission	1.000 EUR
Classe d'obligation Code ISIN	Classe OB LU2253067537
Durée de blocage	12 mois
Objectif de distribution	In fine
Minimum de souscription classe OB	250.000 EUR
Jouissance des souscriptions	Dernier jour de la période de souscription + 60 jours
Frais de souscriptions	De 4 % à 0 % (voir conditions prospectus)
Frais de rachat anticipé	5 %
Frais de gestion	1 % de la VBI annuelle



10 %*

*Objectif de distribution annuelle
intégralement versée au terme*



36 mois

*Objectif de durée minimum de
placement recommandée*

* Les rendements annoncés sont des prévisions et ne sont pas garantis. Ils sont susceptibles par nature de varier à la hausse comme à la baisse selon les conditions de marché. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et l'investissement comporte des risques de perte en capital.

LA SICAV

OCITY SICAV-FIAR

SCA / Société en commandite par actions
SICAV / Société d'Investissement à Capital Variable
FIAR / Fonds d'Investissement Alternatif Réserve
Siège social : 25C Boulevard Royal L-2449 Luxembourg
RCS Luxembourg : B 24 78 98

ASSOCIÉ COMMANDITÉ / GENERAL PARTNER

OCITY Fund Management S.à.r.l.

25C Boulevard Royal L-2449 Luxembourg
RCS Luxembourg : B 24 78 87

COMPOSITION DU COMITÉ D'INVESTISSEMENT

OCITY Fund Management

Christophe Nadal / Bernd von Manteuffel
Frédéric Reichling / Michael Reichling
Laurent Olmedo / Bernard Olmedo

Fuchs Asset Management

Timothé Fuchs
Michael Verschuure

SOCIÉTÉ DE GESTION AIFM

Fuchs Asset Management

Agréée par la CSSF
Siège social : 49, Boulevard Prince Henri
L-1724 Luxembourg
Agréée au titre de la directive AIFM
Tél. : +352 26 26 49 1

BANQUE DÉPOSITAIRE

EFG Bank Luxembourg S.A.
56, Grand Rue
L-1660 Luxembourg
Tél. : +352 26 454 369

TENEUR DE REGISTRE, AGENT PAYEUR

EFG Fund Services
56, Grand Rue
L-1660 Luxembourg
Tél. : +352 26 454 369

AUDITEUR

Ernst & Young Luxembourg
25E Avenue John F. Kennedy
L-1855 Luxembourg
Tél. : +352 42 12 41

**Un engagement collectif focus sur
la revitalisation immobilière**