

SOFIDY Sélection 1

OPCVM relevant de la Directive européenne 2009/65/CE

Informations semestrielles

au 29 juin 2018

SOMMAIRE

Etat du patrimoine	P. 4
Nombre de parts en circulation et valeur nette d'inventaire par part	P. 4
Eléments du portefeuille de titres	P. 4
Répartition du portefeuille de titres par devise	P. 5
Répartition du portefeuille de titres par secteur	P. 6
Répartition géographique du portefeuille de titres	P. 6
Mouvements dans le portefeuille de titres en cours de période	P. 6
Distribution en cours de période	P. 7
Portefeuille de titres détaillé	P. 8

ETAT DU PATRIMOINE

Eléments de l'état du patrimoine	Montant au 29/06/2018 (€)
Titres financiers ⁽¹⁾	52 035 523,95
Avoirs bancaires	1 817 160,53
Autres actifs détenus par l'OPCVM	1 004 593,68
Total des actifs détenus par l'OPCVM	54 857 278,16
Passif	- 1 224 531,72
Valeur nette d'inventaire	53 632 746,44

(1) Titres financiers éligibles mentionnés au 1° du I de l'article L. 214-20 du code monétaire et financier

NOMBRE DE PARTS EN CIRCULATION ET VALEUR NETTE D'INVENTAIRE PAR PART au 29/06/2018

Part	Distribution des sommes distribuables	Actif net par type de parts (€)	Nombre de parts en circulation	Valeur liquidative (€)
Part P	Capitalisation	27 341 877,15	180 451,653	151,51
Part I	Capitalisation	26 290 869,29	16 781,60	1 566,64
Total		53 632 746,44		

ELEMENTS DU PORTEFEUILLE DE TITRES

Eléments du portefeuille de titres au 29/06/2018	Pourcentage de l'actif net	Pourcentage du total des actifs
Titres financiers éligibles et des instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1 du code monétaire et financier	95,44%	93,31%
Titres financiers éligibles et des instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen		
Titres financiers éligibles et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières	1,58%	1,54%
Titres financiers nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier		
Autres actifs : Il s'agit des actifs mentionnés au II de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier		

REPARTITION DU PORTEFEUILLE DE TITRES PAR DEVISE au 29/06/2018

Titres	Devise	Montant (€)	Pourcentage de l'actif net	Pourcentage du total des actifs
VONOVIA SE	EUR	4 793 009,16	8,94%	8,74%
UNIBAIL RODAMCO SE	EUR	4 242 375,00	7,91%	7,73%
DEUTSCHE WOHN.POR.AG	EUR	3 726 000,00	6,95%	6,79%
ALTAREA	EUR	2 340 250,00	4,36%	4,27%
GECINA NOMINATIVE	EUR	2 292 800,00	4,28%	4,18%
KLEPIERRE	EUR	2 257 500,00	4,21%	4,12%
ADO PROPERTIES SA	EUR	2 234 880,00	4,17%	4,07%
COVIVIO SA	EUR	2 138 400,00	3,99%	3,90%
MERLIN PROPETIE	EUR	1 992 800,00	3,72%	3,63%
LEG IMMOBILIEN	EUR	1 768 520,00	3,30%	3,22%
FONCIERE DES MURS	EUR	1 707 766,00	3,18%	3,11%
HISP ACTI INMO	EUR	1 567 780,00	2,92%	2,86%
INMO COLO SA	EUR	1 135 800,00	2,12%	2,07%
WAREHOUSES DE	EUR	1 000 857,20	1,87%	1,82%
FONCIERE ATLAND	EUR	964 080,00	1,80%	1,76%
DEUTSCHE EUROSHOP AG	EUR	938 060,00	1,75%	1,71%
EUROCOMMERCIAL PROP	EUR	872 640,00	1,63%	1,59%
CELLNEX TELECOM	EUR	734 400,00	1,37%	1,34%
ICADE	EUR	722 700,00	1,35%	1,32%
VIB VERMOGEN	EUR	657 000,00	1,22%	1,20%
FONCIERE LYONNAISE	EUR	642 400,00	1,20%	1,17%
CARMILA	EUR	640 253,25	1,19%	1,17%
BUWOG-GEMEINNUET	EUR	633 600,00	1,18%	1,15%
XIOR STUD HOUS NV	EUR	606 400,00	1,13%	1,11%
METROVACESA BE	EUR	600 000,00	1,12%	1,09%
ATRIUM EUR REALEST	EUR	582 000,00	1,09%	1,06%
TLG IMMOBILIEN A	EUR	571 000,00	1,06%	1,04%
CARE PROPERTY INVEST	EUR	562 500,00	1,05%	1,03%
COFINIMMO SA	EUR	528 000,00	0,98%	0,96%
MRM	EUR	516 800,00	0,96%	0,94%
ALSTRIA OFFICE	EUR	514 800,00	0,96%	0,94%
ARGAN	EUR	432 872,20	0,81%	0,79%
HORNBACH HOLDING AG	EUR	432 600,00	0,81%	0,79%
NSI NV	EUR	430 800,00	0,80%	0,79%
INTERXION	EUR	427 699,03	0,80%	0,78%
GODEWIND IMMOBILIER	EUR	406 450,00	0,76%	0,74%
COIMA RES SPA	EUR	403 808,00	0,75%	0,74%
DEMI DEUT MITT REAL	EUR	256 800,00	0,48%	0,47%
CORESTATE CAPI	EUR	228 750,00	0,43%	0,42%
UNITI SA	EUR	190 550,00	0,36%	0,35%
BON DE SOUSCRIPTION COFI SA RTS	EUR	1 850,10	0,00%	0,00%
SOUS-TOTAL EURO		47 697 549,94	88,93%	86,95%
UNITE GROUP	GBP	973 596,43	1,82%	1,77%
SEGRO	GBP	908 328,15	1,69%	1,66%
HAMMERSON	GBP	886 413,75	1,65%	1,62%
TRITAX BIG BOX	GBP	722 779,44	1,35%	1,32%
SOUS-TOTAL LIVRE STERLING		3 491 117,77	6,51%	6,36%
EQUINIX INC	USD	846 856,24	1,58%	1,54%
SOUS-TOTAL DOLLAR US		846 856,24	1,58%	1,54%
TOTAL		52 035 523,95	97,02%	94,86%

REPARTITION DU PORTEFEUILLE DE TITRES PAR SECTEUR

Répartition par secteur ⁽¹⁾ au 29/06/2018	Pourcentage de l'actif net	Pourcentage du total des actifs
Logements ⁽²⁾	33,22%	32,47%
Commerces	30,60%	29,91%
Bureaux	24,73%	24,18%
Autres	11,46%	11,20%
TOTAL	100,00%	97,77%

(1) répartition déterminée par le gérant en éclatant l'activité des sociétés en portefeuille entre les différents secteurs

(2) y compris hôtels, résidences étudiantes et stockage pour particuliers

REPARTITION GEOGRAPHIQUE DES ACTIFS

Répartition géographique ⁽¹⁾ au 29/06/2018	Pourcentage de l'actif net	Pourcentage du total des actifs
Allemagne	36,14%	35,33%
France	29,21%	28,56%
Espagne	11,79%	11,53%
Royaume-Uni	5,53%	5,41%
Belgique	4,05%	3,96%
Italie	3,28%	3,20%
Pays-Bas	3,10%	3,04%
Autres	6,89%	6,74%
TOTAL	100,00%	97,77%

(1) répartition déterminée par le gérant en éclatant l'activité des sociétés en portefeuille entre les différentes zones géographiques

MOUVEMENTS DANS LE PORTEFEUILLE DE TITRES EN COURS DE PERIODE ⁽¹⁾

Eléments du portefeuille de titres	Mouvements (€)	
	Acquisitions	Cessions
Titres financiers éligibles et des instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1 du code monétaire et financier	28 129 548,00	-15 085 268,46
Titres financiers éligibles et des instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen		
Titres financiers éligibles et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières	1 040 545,00	-787 852,15
Titres financiers nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier		
Autres actifs : Il s'agit des actifs mentionnés au II de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier		
Mouvements intervenus au cours de la période		Mouvements (€)
Acquisitions		29 170 093,00
Cessions		-15 873 120,61

(1) Période considérée : du 1^{er} janvier 2018 au 29 juin 2018

DISTRIBUTION EN COURS DE PERIODE (1)

Néant.

(1) Période considérée : du 1^{er} janvier 2018 au 29 juin 2018

PORTEFEUILLE DE TITRES DETAILLE au 29/06/2018

Code de la valeur	Libellé de la valeur	Quantité	Valeur (€)	% de l'actif net
Actions & valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé				
DE000A1ML7J1	VONOVIA SE	117 591	4 793 009,16	8,9%
FR0000124711	UNIBAIL RODAMCO SE	22 500	4 242 375,00	7,9%
DE000A0HN5C6	DEUTSCHE WOHN.POR.AG	90 000	3 726 000,00	6,9%
FR0000033219	ALTAREA	11 500	2 340 250,00	4,4%
FR0010040865	GECINA NOMINATIVE	16 000	2 292 800,00	4,3%
FR0000121964	KLEPIERRE	70 000	2 257 500,00	4,2%
LU1250154413	ADO PROPERTIES SA	48 000	2 234 880,00	4,2%
FR0000064578	COVIVIO SA	24 000	2 138 400,00	4,0%
ES0105025003	MERLIN PROPRTIE	160 000	1 992 800,00	3,7%
DE000LEG1110	LEG IMMOBILIEN	19 000	1 768 520,00	3,3%
FR0000060303	FONCIERE DES MURS	64 444	1 707 766,00	3,2%
ES0105019006	HISP ACTI INMO	86 000	1 567 780,00	2,9%
ES0139140174	INMO COLO SA	120 000	1 135 800,00	2,1%
BE0003763779	WAREHOUSES DE	9 233	1 000 857,20	1,9%
GB0006928617	UNITE GROUP	100 000	973 596,43	1,8%
FR0000064362	FONCIERE ATLAND	8 240	964 080,00	1,8%
DE0007480204	DEUTSCHE EUROSHOP AG	31 000	938 060,00	1,7%
GB00BDZT4N31	SEGRO	120 000	908 328,15	1,7%
GB0004065016	HAMMERSON	150 000	886 413,75	1,7%
NL0000288876	EUROCOMMERCIAL PROP	24 000	872 640,00	1,6%
US29444U7000	EQUINIX INC	2 300	846 856,24	1,6%
ES0105066007	CELLNEX TELECOM	34 000	734 400,00	1,4%
GB00BG49KP99	TRITAX BIG BOX	410 000	722 779,44	1,3%
FR0000035081	ICADE	9 000	722 700,00	1,3%
DE0002457512	VIB VERMOGEN	30 000	657 000,00	1,2%
FR0000033409	FONCIERE LYONNAISE	11 000	642 400,00	1,2%
FR0010828137	CARMILA	26 845	640 253,25	1,2%
AT00BUWOG001	BUWOG-GEMEINNET	22 000	633 600,00	1,2%
BE0974288202	XIOR STUD HOUS NV	16 000	606 400,00	1,1%
ES0105122024	METROVACESA BE	40 000	600 000,00	1,1%
JE00B3DCF752	ATRIUM EUR REALEST	150 000	582 000,00	1,1%
DE000A12B8Z4	TLG IMMOBILIEN A	25 000	571 000,00	1,1%
BE0974273055	CARE PROPERTY INVEST	30 000	562 500,00	1,0%
BE0003593044	COFINIMMO SA	5 000	528 000,00	1,0%
FR0000060196	MRM	340 000	516 800,00	1,0%
DE000A0LD2U1	ALSTRIA OFFICE	40 000	514 800,00	1,0%
FR0010481960	ARGAN	10 282	432 872,20	0,8%
DE0006083405	HORNBACH HOLDING AG	7 000	432 600,00	0,8%
NL0012365084	NSI NV	12 000	430 800,00	0,8%
NL0009693779	INTERXION	8 000	427 699,03	0,8%
DE000A2G8XX3	GODEWIND IMMOBILIER	110 000	406 450,00	0,8%
IT0005136681	COIMA RES SPA	50 476	403 808,00	0,8%
DE000A0XFSF0	DEMI DEUT MITT REAL	60 000	256 800,00	0,5%
LU1296758029	CORESTATE CAPI	5 000	228 750,00	0,4%
FR0012709160	UNITI SA	51 500	190 550,00	0,4%
Sous-total			52 033 673,85	97,0%
Bons de souscriptions sur actions négociées sur un marché réglementé				
BE0970166691	COFI SARTS 06	3 000	1 850,10	0,0%
Sous-total			1 850,10	0,0%
Disponibilités			1 817 160,53	3,4%
Créances			1 004 593,68	1,9%
Dettes			- 1 224 531,72	-2,3%
ACTIF NET			53 632 746,44	100,0%