



Société Civile investie en immobilier direct et indirect



SOFIDY Convictions Immobilières est un Fonds d'Investissement Alternatif (FIA) créé et géré par SOFIDY, Société de Gestion de Portefeuille agréée par l'AMF (GP07000042). Exclusivement accessible en unité de compte au sein de contrats d'assurance-vie, ce fonds immobilier permet d'investir directement et indirectement dans l'immobilier sous de nombreuses formes.

Cette solution de diversification immobilière offre une réponse aux épargnants souhaitant investir dans l'immobilier au travers d'un patrimoine mutualisé, qui associe plusieurs composantes immobilières (notamment des parts de SCPI, des actions d'OPCI, des actions de foncières cotées, des titres de sociétés immobilières ou de l'immobilier physique). Cette allocation diversifiante permet de mutualiser les risques et les profils de performance, et ainsi bénéficier d'une liquidité adaptée. La durée de placement recommandée est supérieure à 8 ans.

COMMENTAIRE DE GESTION

La valeur liquidative de SOFIDY Convictions Immobilières s'établit à 116,95 € au 29 janvier 2021, en progression de +0,04 %* depuis le début de l'année 2021, de +0,83 % sur les trois derniers mois et de +16,95 %* depuis le lancement commercial du fonds en septembre 2016. Cette progression a été réalisée avec une volatilité limitée (0,8 % sur 12 mois).

SOFIDY Convictions Immobilières a poursuivi ses investissements au cours du mois de janvier à hauteur de 7 116 K€ et a investi notamment :

- 5 592 K€ en parts de 11 SCPI dont 3 gérées par SOFIDY (IMMORENTE, EFIMMO 1 et SOFIPIERRE) et 8 gérées par des tiers (notamment PF GRAND PARIS, PFO 2, PRIMOPIERRE, EUROVALYS et ACCES VALEUR PIERRE) ;
- 163 K€ en usufruits temporaires de parts de SCPI (notamment IMMORENTE et EFIMMO 1) ;
- 700 K€ en parts d'OPCI Grand Public (SOFIDY Pierre Europe et Dynapierre) ;
- 500 K€ en foncières cotées via l'OPCVM SOFIDY Sélection 1 ;
- 161 K€ supplémentaires dans un fonds professionnels détenant des plateformes logistiques de qualité en Europe.

Votre fonds profite d'un portefeuille de qualité fortement mutualisé, diversifié et générateur de performance. Sur les 12 derniers mois, le fonds a renforcé son exposition aux pays européens hors France (26 % du portefeuille immobilier), principalement l'Allemagne, les Pays-Bas et le Royaume-Uni ainsi qu'aux actifs résidentiels (près de 10 %) et à la logistique (6,7 %) afin d'adapter le portefeuille aux grandes tendances des marchés immobiliers.

Il est précisé que la société de gestion SOFIDY rétrocède au fonds SOFIDY Convictions Immobilières :

- l'intégralité des rétrocessions qu'elle perçoit de sociétés de gestion tierces au titre des investissements de SOFIDY Convictions Immobilières dans des SCPI gérées en externe ;
- une quote-part de la commission de souscription qu'elle perçoit au titre des investissements de SOFIDY Convictions Immobilières dans des SCPI gérées par SOFIDY (8 % HT sur les 10 % HT de commission de souscription perçues par SOFIDY sur les montants souscrits).

* Les performances passées ne préjugent pas des performances futures

CARACTÉRISTIQUES DU FONDS

| | |
|--------------------------|--|
| Forme juridique | Société civile à capital variable ("autre FIA" au sens du III de l'art. L214-24 du Code monétaire et financier). |
| Code ISIN (part A) | FR0013466117 |
| Date de création | 01/07/2016 |
| Durée de vie | 99 ans |
| Capital maximum autorisé | 500 000 000 € |
| Horizon de placement | Supérieur à 8 ans |

| | |
|----------------------------|---------------------------------|
| Société de Gestion | SOFIDY SAS |
| Gérant | Paul Misserey |
| Valorisateur / Dépositaire | BNP Paribas Securities Services |
| Centralisateur des ordres | SOFIDY SAS |
| Commissaire aux Comptes | KPMG Audit |

| | |
|------------------|---|
| Valorisation | Hebdomadaire |
| Centralisation | Jeudi avant 16h00 |
| Souscription | VL + 2 % acquis au fonds |
| Frais d'entrée | 2 % acquis au fonds |
| Frais de gestion | 1,40 % TTC de l'actif brut |
| | 10 % HT des loyers encaissés directement et indirectement |
| Revenus | Capitalisation |

CHIFFRES CLÉS AU 29 JANVIER 2021

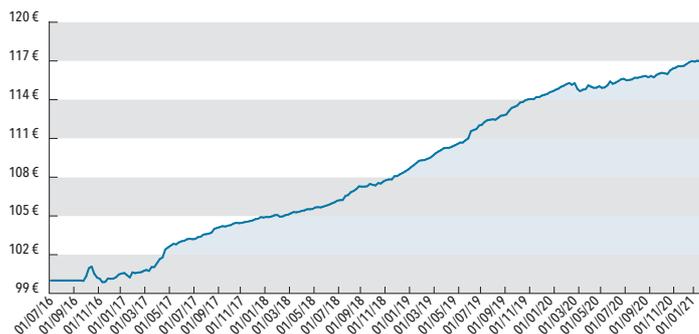
| | |
|--|----------------|
| Actif net | 222 295 193,03 |
| Valeur liquidative | 116,95 € |
| Valeur de souscription (Valeur liquidative + 2 % acquis au fonds) | 119,29 € |
| Nombre de parts | 1 900 697,041 |
| Variation de la VL depuis le 1 ^{er} janvier 2021 | +0,04 % |
| Variation de la VL sur 1 an glissant | +1,70 % |
| Variation de la VL depuis l'origine | +16,95 % |
| Volatilité 12 mois | 0,8 % |
| Nombre de lignes du portefeuille | 79 |

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

ÉVOLUTION DE LA VL DEPUIS LA CRÉATION

Au 29 janvier 2021

base 100 au 1^{er} juillet 2016



Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

VARIATIONS DE LA VL

| Depuis l'origine | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 YTD | 1 mois |
|------------------|---------|---------|---------|----------|----------|
| +16,95 % | +3,41 % | +5,52 % | +2,14 % | +0,04 % | +0,04 % |
| 3 mois | 6 mois | 9 mois | 1 an | 2 ans | 3 ans |
| +0,83 % | +1,19 % | +1,77 % | +1,70 % | +7,20 % | +11,33 % |

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

MÉTHODE DE VALORISATION

| | |
|--------------------------------|---|
| SCPI à capital variable | Valeur de retrait ⁽¹⁾ |
| SCPI à capital fixe | Dernier prix d'exécution ⁽¹⁾ |
| OPCI et autres FIA immobiliers | Valeur liquidative |
| OPCVM Immobilier | Valeur liquidative |
| Immobilier physique | Valeur d'expertise ⁽²⁾ |

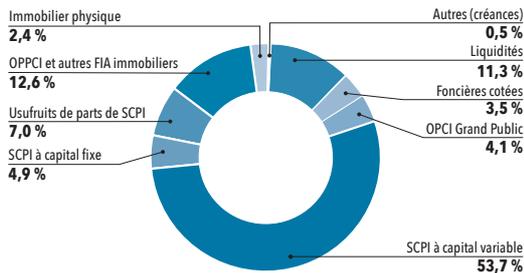
(1) Augmenté du coupon couru.

(2) Ou prix d'acquisition net vendeur.



RÉPARTITION DU PORTEFEUILLE PAR TYPE DE SOUS-JACENT

En % de l'actif brut.



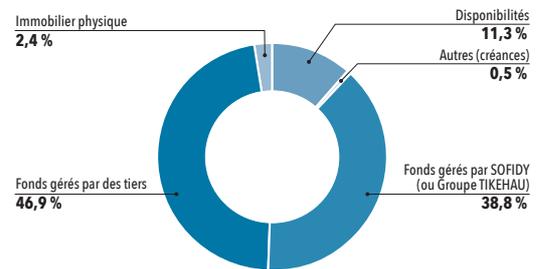
PRINCIPALES LIGNES DU PORTEFEUILLE

| | Gestionnaire | Type | % ⁽¹⁾ |
|-------------------------------------|--------------|----------|------------------|
| Immoyente | SOFIDY | SCPI | 11,0 % |
| Efimmo 1 | SOFIDY | SCPI | 10,8 % |
| Primopierre | Primonial | SCPI | 4,8 % |
| Blackstone Property Partners Europe | Blackstone | FIA Immo | 4,1 % |
| PFO 2 | Perial | SCPI | 4,0 % |
| SOFIDY Sélection 1 | SOFIDY | OPCVM | 3,5 % |
| Primovie | Primonial | SCPI | 3,3 % |
| Immoyente | SOFIDY | Usufruit | 3,0 % |
| PF Grand Paris | Perial | SCPI | 3,0 % |
| Accimmo Pierre | BNP REIM | SCPI | 2,9 % |

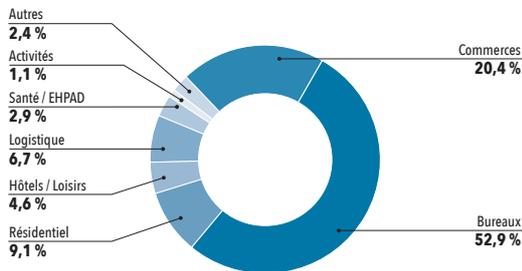
(1) % de l'actif brut.

RÉPARTITION DU PORTEFEUILLE PAR GESTIONNAIRE

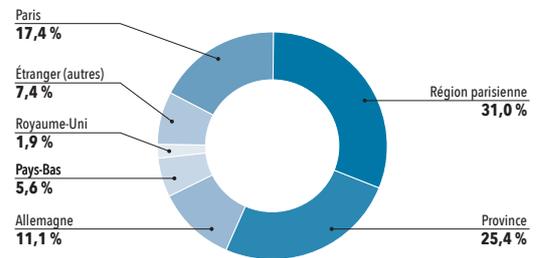
En % de l'actif brut.



RÉPARTITION SECTORIELLE DU PORTEFEUILLE IMMOBILIER



RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE DU PORTEFEUILLE IMMOBILIER



À PROPOS DE SOFIDY

Depuis 1987, SOFIDY conçoit et développe des produits d'investissement et d'épargne (SCPI, OPCI, SIIC, Société Civile, OPCVM Immobilier, Fonds dédiés) orientés principalement vers l'immobilier de commerce, et de bureaux. Premier acteur indépendant sur le marché des SCPI* avec 6,7 milliards d'euros sous gestion, SOFIDY est un gestionnaire d'actifs de référence en France et en Europe. Agréée par l'AMF, SOFIDY est régulièrement distinguée pour la qualité et la régularité des performances de ses fonds. SOFIDY gère pour le compte de plus de 50 000 épargnants, et un grand nombre d'institutionnels, un patrimoine immobilier constitué de 4 200 actifs immobiliers. SOFIDY est une filiale de Tikehau Capital.

* Source : IEIF.

Abonnez-vous à toutes nos publications et retrouvez l'intégralité des *Points Marché*, *Reporting Mensuels* et *Interviews vidéos* de nos gérants sur www.sofidy.com



Suivez-nous :

- [www.twitter.com/sofidy](https://twitter.com/sofidy)
- www.linkedin.com/company/groupe-sofidy
- www.youtube.com/sofidy-am
- www.sofimap.fr

AVERTISSEMENTS ET RISQUES ASSOCIÉS

Les parts de Société Civile sont des supports de placement à long terme et doivent être acquises dans une optique de diversification de votre patrimoine. Dans le cas de SOFIDY Convictions Immobilières, la durée de placement minimale recommandée est de 8 ans. La société est un produit exclusivement destiné à une clientèle professionnelle (Compagnies d'assurance,...) telle que définie par la directive de l'Union européenne concernant les marchés d'instruments financiers (2004/39/CE). Elle ne bénéficie d'aucune garantie ou protection de capital, présente un risque de perte en capital, et engage indéfiniment la responsabilité des associés institutionnels à proportion de leurs apports. Comme tout investissement, l'immobilier présente des risques : absence de rendement ou perte de valeur, qui peuvent toutefois être atténués sans garantie par la diversification du portefeuille de la société civile. Elle est également exposée au risque de gestion discrétionnaire et aux risques propres aux sous-jacents dans lesquels elle investit. Les caractéristiques, le profil de risque et de rendement ainsi que les frais relatifs à l'investissement dans SOFIDY Convictions Immobilières sont décrits dans la note d'information. Il est impératif de prendre connaissance de la note d'information qui doit être remise préalablement à la souscription. La Société civile n'étant pas un produit coté, elle présente une liquidité moindre. La Société civile peut avoir recours au financement bancaire. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

Document non contractuel. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Elles ne sont pas constantes dans le temps. Ce document est produit par SOFIDY à titre purement informatif. Il ne constitue en rien une proposition de vente ou une sollicitation d'achat, d'investissement ou d'arbitrage. Les informations contenues dans ce document sont considérées comme fiables, en date du 29/01/2021. SOFIDY ne peut cependant en garantir l'exactitude et l'exhaustivité. Avant toute souscription, prenez connaissance des statuts et caractéristiques principales disponibles sur le site de la Société de Gestion ou sur simple demande auprès de SOFIDY. SOFIDY SAS - 303, square des Champs Élysées - Évy Courcouronnes - 91026 Évy Cedex. Société de Gestion de Portefeuille agréée par l'AMF le 10 juillet 2007 sous le n° GP07000042 - Tél. : 01 69 87 02 00 - www.sofidy.com