

SOFIDY Sélection 1

OPCVM relevant de la Directive européenne 2009/65/CE

Informations semestrielles

au 30 juin 2015

SOMMAIRE

Etat du patrimoine	P. 3
Nombre de parts en circulation et valeur nette d'inventaire par part	P. 3
Eléments du portefeuille de titres	P. 3
Répartition du portefeuille de titres par devise	P. 4
Répartition du portefeuille de titres par secteur	P. 5
Répartition géographique du portefeuille de titres	P. 5
Mouvements dans le portefeuille de titres en cours de période	P. 5
Distribution en cours de période	P. 6
Portefeuille de titres détaillé	P. 7

ETAT DU PATRIMOINE

Eléments de l'état du patrimoine	Montant au 30/06/2015 (€)
Titres financiers ⁽¹⁾	10 618 086,37
Avoirs bancaires	801 415,50
Autres actifs détenus par l'OPCVM	119 175,03
Total des actifs détenus par l'OPCVM	11 538 676,90
Passif	- 257 827,61
Valeur nette d'inventaire	11 280 849,29

(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

Part	Distribution des sommes distribuables	Actif net par type de parts (€)	Nombre de parts en circulation	Valeur liquidative (€)
Part P	Capitalisation	1 768 428,96	15 636,643	113,09
Part I	Capitalisation	9 512 420,33	8 368,296	1 136,72
Total		11 280 849,29		

ELEMENTS DU PORTEFEUILLE TITRES

Eléments du portefeuille de titres	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	91,92%	89,86%
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	2,21%	2,16%
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 DES ACTIFS PAR DEVISE

Titres	Devise	Montant (€)	Pourcentage de l'actif net	Pourcentage du total des actifs
UNIBAIL RODAMCO SE	EUR	725 440,00	6,43%	6,29%
KLEPIERRE	EUR	512 915,00	4,55%	4,45%
PRIME OFFICE AG	EUR	511 200,00	4,53%	4,43%
FONCIERE DES MURS	EUR	510 090,00	4,52%	4,42%
ICADE	EUR	480 450,00	4,26%	4,16%
BUWOG-GEMEINNET	EUR	467 124,00	4,14%	4,05%
MERLIN PROPRIETE	EUR	416 480,00	3,69%	3,61%
FONCIERE LYONNAISE	EUR	364 950,00	3,24%	3,16%
DEUTSCHE WOHN.POR.AG	EUR	351 490,50	3,12%	3,05%
TOUR EIFFEL	EUR	345 303,00	3,06%	2,99%
BENI STABILI SPA	EUR	333 000,00	2,95%	2,89%
SPONDA OYJ	EUR	331 000,00	2,93%	2,87%
FONCIERE DES REGIONS	EUR	327 746,00	2,91%	2,84%
AEDIFICA SA	EUR	323 328,40	2,87%	2,80%
EUROCOMMERCIAL PROP	EUR	317 942,50	2,82%	2,76%
ALTAREA	EUR	288 900,00	2,56%	2,50%
NEXITY	EUR	281 600,00	2,50%	2,44%
CARDETY	EUR	271 066,50	2,40%	2,35%
ATRIUM EUR REALEST	EUR	268 515,00	2,38%	2,33%
CARE PROPERTY INVEST	EUR	268 076,42	2,38%	2,32%
TLG IMMOBILIEN A	EUR	217 575,00	1,93%	1,89%
FONCIERE DE PARIS	EUR	200 520,00	1,78%	1,74%
LAR ESPANA REAL ESTA	EUR	188 176,00	1,67%	1,63%
MERCIALYS	EUR	184 138,00	1,63%	1,60%
WESTGRUND AG	EUR	159 250,00	1,41%	1,38%
DEUTSCHE EUROSHOP AG	EUR	157 560,00	1,40%	1,37%
COFINIMMO	EUR	92 710,00	0,82%	0,80%
BEFIMMO S.C.A	EUR	82 275,00	0,73%	0,71%
CEGEREAL	EUR	56 160,00	0,50%	0,49%
FONCIERE INEA	EUR	42 554,40	0,38%	0,37%
IEFF SOCI DE LA RTS	EUR	1 080,00	0,01%	0,01%
SOUS-TOTAL EURO		9 078 615,72	80,48%	78,68%
BRITISH LAND	GBP	168 007,62	1,49%	1,46%
BIG YELLOW GROUP	GBP	116 980,73	1,04%	1,01%
HAMMERSON	GBP	132 448,27	1,17%	1,15%
UNITE GROUP	GBP	145 204,32	1,29%	1,26%
LAND SECURITIES PLC	GBP	178 445,90	1,58%	1,55%
SAFESTORE HOLDINGS	GBP	99 777,68	0,88%	0,86%
WORKSPACE GROUP REIT	GBP	203 147,72	1,80%	1,76%
SOUS-TOTAL LIVRE STERLING		1 044 012,24	9,25%	9,05%
AVALONBAY COMMUN.	USD	43 045,23	0,38%	0,37%
HOSPITALITY PROPER.	USD	72 425,06	0,64%	0,63%
PARAMOUNT GROUP	USD	61 604,74	0,55%	0,53%
STORE CAPITAL CORP	USD	72 159,40	0,64%	0,63%
SOUS-TOTAL DOLLAR US		249 234,43	2,21%	2,16%
ENTRA ASA	NOK	166 552,59	1,48%	1,44%
SOUS-TOTAL COURONNE NORVEGIEENNE		166 552,59	1,48%	1,44%
HUFVUDSTADEN LIB.A	SEK	79 671,39	0,71%	0,69%
SOUS-TOTAL COURONNE SUEDOISE		79 671,39	0,71%	0,69%
TOTAL		10 618 086,37	94,12%	92,02%

REPARTITION DES ACTIFS PAR SECTEUR

Répartition par secteur ⁽¹⁾	Pourcentage de l'actif net	Pourcentage du total des actifs
Bureaux	36,71%	35,89%
Commerces	29,18%	28,53%
Logements ⁽²⁾	11,29%	11,04%
Autres	16,94%	16,56%
TOTAL	94,12%	92,02%

(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⁾	Pourcentage de l'actif net	Pourcentage du total des actifs
France	34,83%	34,05%
Allemagne	18,82%	18,40%
Royaume-Uni	9,41%	9,20%
Espagne	6,59%	6,44%
Autres	24,47%	23,93%
TOTAL	94,12%	92,02%

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

MOUVEMENTS DANS LE PORTEFEUILLE 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	13 562 531,39	3 488 198,61
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	349 135,75	34 579,99
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	13 911 667,14	
Cessions	3 522 778,60	

(1) Période considérée : du 4 novembre 2014 au 30 juin 2016

DISTRIBUTION EN COURS DE PERIODE ⁽¹⁾

Néant.

(1) Période considérée : du 4 novembre 2014 au 30 juin 2016

PORTEFEUILLE TITRES DETAILLE

Code de la valeur	Libellé de la valeur	Quantité	Valeur (€)	% de l'actif net
Actions & valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé				
FR0000124711	UNIBAIL RODAMCO SE	3 200	725 440,00	6,4%
FR0000121964	KLEPIERRE	13 000	512 915,00	4,5%
DE000PRME020	PRIME OFFICE AG	120 000	511 200,00	4,5%
FR0000060303	FONCIERE DES MURS	21 000	510 090,00	4,5%
FR0000035081	ICADE	7 500	480 450,00	4,3%
AT00BUWOG001	BUWOG-GEMEINNUET	26 800	467 124,00	4,1%
ES0105025003	MERLIN PROPRTIE	38 000	416 480,00	3,7%
FR0000033409	FONCIERE LYONNAISE	9 000	364 950,00	3,2%
DE000A0HN5C6	DEUTSCHE WOHN.POR.AG	17 100	351 490,50	3,1%
FR0000036816	TOUR EIFFEL	7 308	345 303,00	3,1%
IT0001389631	BENI STABILI SPA	500 000	333 000,00	3,0%
FI0009006829	SPONDA OYJ	100 000	331 000,00	2,9%
FR0000064578	FONCIERE DES REGIONS	4 300	327 746,00	2,9%
BE0003851681	AEDIFICA SA	6 428	323 328,40	2,9%
NL0000288876	EUROCOMMERCIAL PROP	8 500	317 942,50	2,8%
FR0000033219	ALTAREA	1 800	288 900,00	2,6%
FR0010112524	NEXITY	8 000	281 600,00	2,5%
FR0010828137	CARDETY	11 155	271 066,50	2,4%
JE00B3DCF752	ATRIUM EUR REALEST	65 000	268 515,00	2,4%
BE0974273055	CARE PROPERTY INVEST	19 121	268 076,42	2,4%
DE000A12B8Z4	TLG IMMOBILIEN A	15 000	217 575,00	1,9%
GB00B67G5X01	WORKSPACE GROUP REIT	16 000	203 147,72	1,8%
FR0000034431	FONCIERE DE PARIS	1 800	200 520,00	1,8%
ES0105015012	LAR ESPANA REAL ESTA	19 000	188 176,00	1,7%
FR0010241638	MERCIALYS	9 200	184 138,00	1,6%
GB0031809436	LAND SECURITIES PLC	10 500	178 445,90	1,6%
GB0001367019	BRITISH LAND	15 000	168 007,62	1,5%
NO0010716418	ENTRA ASA	20 000	166 552,59	1,5%
DE000A0HN4T3	WESTGRUND AG	35 000	159 250,00	1,4%
DE0007480204	DEUTSCHE EUROSHOP AG	4 000	157 560,00	1,4%
GB0006928617	UNITE GROUP	18 000	145 204,32	1,3%
GB0004065016	HAMMERSON	15 245	132 448,27	1,2%
GB0002869419	BIG YELLOW GROUP	13 000	116 980,73	1,0%
GB00B1N7Z094	SAFESTORE HOLDINGS	25 000	99 777,68	0,9%
BE0003593044	COFINIMMO	1 000	92 710,00	0,8%
BE0003678894	BEFIMMO S.C.A	1 500	82 275,00	0,7%
SE0000170375	HUFVUDSTADEN LIB.A	7 300	79 671,39	0,7%
US44106M1027	HOSPITALITY PROPER.	2 800	72 425,06	0,6%
US8621211007	STORE CAPITAL CORP	4 000	72 159,40	0,6%
US69924R1086	PARAMOUNT GROUP	4 000	61 604,74	0,5%
FR0010309096	CEGEREAL	2 000	56 160,00	0,5%
US0534841012	AVALONBAY COMMUN.	300	43 045,23	0,4%
FR0010341032	FONCIERE INEA	1 043	42 554,40	0,4%
Sous-total			10 617 006,37	94,1%
Bons de souscriptions sur actions négociées sur un marché réglementé				
FR0012646818	EIFF SOCI DE LA RTS	4 000	1 080,00	0,0%
Sous-total			1 080,00	0,0%
Disponibilités			801 415,50	7,1%
Créances			119 175,03	1,1%
Dettes			- 257 827,61	-2,3%
ACTIF NET			11 280 849,29	100,0%

SOFIDY Sélection 1

Société de Gestion SOFIDY SA

303, square des Champs Élysées - 91026 ÉVRY Cedex - Tél. : 01 69 87 02 00 - Fax : 01 69 87 02 01 - Site : www.sofidy.com
Agrément de l'AMF à SOFIDY Société de Gestion le 10 juillet 2007 sous le n° GP07000042.