

SOFIDY Sélection 1

OPCVM relevant de la Directive européenne 2009/65/CE

Informations semestrielles

au 30 juin 2016

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 30/06/2016 (€)
Titres financiers ⁽¹⁾	27 580 788,60
Avoirs bancaires	2 577 349,78
Autres actifs détenus par l'OPCVM	12 831,96
Total des actifs détenus par l'OPCVM	30 170 970,34
Passif	- 671 947,92
Valeur nette d'inventaire	29 499 022,42

(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	6 372 611,26	49 581,185	128,52
Part I	Capitalisation	23 126 411,16	17 770,891	1 301,36
Total		29 499 022,42		

ELEMENTS DU PORTEFEUILLE DE 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	85,76%	83,85%
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	7,74%	7,57%
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

Titres	Devise	Montant (€)	Pourcentage de l'actif net	Pourcentage du total des actifs
DEUTSCHE WOHN.POR.AG	EUR	2 319 900,00	7,86%	7,69%
VONOVIA SE	EUR	2 227 000,00	7,55%	7,38%
UNIBAIL RODAMCO SE	EUR	1 729 010,00	5,86%	5,73%
MERCIALYS	EUR	1 171 505,00	3,97%	3,88%
TLG IMMOBILIE A	EUR	1 132 800,00	3,84%	3,75%
ICADE	EUR	1 082 390,00	3,67%	3,59%
KLEPIERRE	EUR	1 075 950,00	3,65%	3,57%
MERLIN PROPERTIE	EUR	941 300,00	3,19%	3,12%
NSI	EUR	865 920,00	2,94%	2,87%
ATRIUM EUR REALEST	EUR	848 540,00	2,88%	2,81%
XIOR STUD HOUS NV	EUR	762 300,00	2,58%	2,53%
ALTAREA	EUR	749 782,00	2,54%	2,49%
BUWOG-GEMEINNET	EUR	748 260,00	2,54%	2,48%
GECINA NOMINATIVE	EUR	713 440,00	2,42%	2,36%
FONCIERE LYONNAISE	EUR	594 750,00	2,02%	1,97%
SPONDA OYJ	EUR	546 000,00	1,85%	1,81%
CONWERT IMMOB INVEST	EUR	521 100,00	1,77%	1,73%
MRM	EUR	514 069,81	1,74%	1,70%
ALSTRIA OFFICE	EUR	497 740,00	1,69%	1,65%
EUROCOMMERCIAL PROP	EUR	461 400,00	1,56%	1,53%
CARDETY	EUR	408 311,40	1,38%	1,35%
FONCIERE DES MURS	EUR	396 750,00	1,34%	1,32%
PUBLITY AG	EUR	387 790,00	1,31%	1,29%
CARE PROPERTY INVEST	EUR	386 900,00	1,31%	1,28%
DEUTSCHE EUROSHOP AG	EUR	369 855,00	1,25%	1,23%
HISP ACTI INMO	EUR	336 000,00	1,14%	1,11%
LAR ESPANA REAL ESTA	EUR	322 120,00	1,09%	1,07%
FONCIERE ATLAND	EUR	308 040,00	1,04%	1,02%
AEDIFICA SA	EUR	302 341,52	1,02%	1,00%
BENI STABILI SPA	EUR	278 250,00	0,94%	0,92%
NEXITY	EUR	274 170,00	0,93%	0,91%
UNITI SA	EUR	255 961,80	0,87%	0,85%
WAREHOUSES DE PAUW	EUR	252 750,00	0,86%	0,84%
ADO PROPERTIES SA	EUR	241 990,00	0,82%	0,80%
TOUR EIFFEL	EUR	124 018,24	0,42%	0,41%
PRIMECITY INVEST	EUR	71 340,00	0,24%	0,24%
EIFF SOCI DE LA RTS	EUR	1 080,00	0,00%	0,00%
ALTAREA RTS 06-16	EUR	11,70	0,00%	0,00%
SOUS-TOTAL EURO		24 220 836,47	82,11%	80,28%
EQUINIX INC	USD	837 618,25	2,84%	2,78%
CYRUSONE INC	USD	425 860,75	1,44%	1,41%
DIGITAL REALTY TRUST	USD	304 126,20	1,03%	1,01%
QTS REALTY TRUST INC	USD	226 751,88	0,77%	0,75%
SOUS-TOTAL DOLLAR US		1 794 357,08	6,08%	5,95%
EMPIRIC STUDENT	GBP	285 241,56	0,97%	0,95%
SAFESTORE HOLDINGS	GBP	222 128,63	0,75%	0,74%
UNITE GROUP	GBP	208 892,37	0,71%	0,69%
NEWRIVER RETAIL LTD	GBP	198 544,01	0,67%	0,66%
BIG YELLOW GROUP	GBP	140 966,25	0,48%	0,47%
ST MODWEN PROPERTIES	GBP	20 863,53	0,07%	0,07%
SOUS-TOTAL LIVRE STERLING		1 076 636,35	3,65%	3,57%
SWISS PRIME SITE	CHF	488 958,70	1,66%	1,62%
SOUS-TOTAL FRANC SUISSE		488 958,70	1,66%	1,62%
TOTAL		27 580 788,60	93,50%	91,41%

REPARTITION DU PORTEFEUILLE DE TITRES PAR SECTEUR

Répartition par secteur ⁽¹⁾	Pourcentage de l'actif net	Pourcentage du total des actifs
Logements ⁽²⁾	32,94%	32,21%
Commerces	29,44%	28,79%
Bureaux	17,73%	17,34%
Autres	13,38%	13,08%
TOTAL	93,50%	91,41%

(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	Pourcentage de l'actif net	Pourcentage du total des actifs
Allemagne	29,63%	28,97%
France	27,50%	26,89%
Espagne	6,25%	6,12%
Belgique	4,91%	4,80%
Pays-Bas	4,40%	4,30%
Etats-Unis	4,31%	4,21%
Royaume-Uni	3,87%	3,78%
Autres	12,62%	12,34%
TOTAL	93,50%	91,41%

(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	14 488 521,73	6 453 883,26
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	2 028 998,38	265 612,43
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	16 517 520,11	
Cessions	6 719 495,69	

(1) Période considérée : du 1^{er} janvier 2016 au 30 juin 2016

DISTRIBUTION EN COURS DE PERIODE ⁽¹⁾

Néant.

(1) Période considérée : du 1^{er} janvier 2016 au 30 juin 2016

PORTEFEUILLE DE 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				
DE000A0HN5C6	DEUTSCHE WOHN.POR.AG	76 000	2 319 900,00	7,9%
DE000A1ML7J1	VONOVIA SE	68 000	2 227 000,00	7,5%
FR0000124711	UNIBAIL RODAMCO SE	7 400	1 729 010,00	5,9%
FR0010241638	MERCIALYS	61 000	1 171 505,00	4,0%
DE000A12B8Z4	TLG IMMOBILIE A	60 000	1 132 800,00	3,8%
FR0000035081	ICADE	17 000	1 082 390,00	3,7%
FR0000121964	KLEPIERRE	27 000	1 075 950,00	3,6%
ES0105025003	MERLIN PROPRIÉTÉ	100 000	941 300,00	3,2%
NL0000292324	NSI	240 000	865 920,00	2,9%
JE00B3DCF752	ATRIUM EUR REALEST	220 000	848 540,00	2,9%
US29444U7000	EQUINIX INC	2 400	837 618,25	2,8%
BE0974288202	XIOR STUD HOUS NV	22 000	762 300,00	2,6%
FR0000033219	ALTAREA	4 334	749 782,00	2,5%
AT00BUWOG001	BUWOG-GEMEINNUET	36 000	748 260,00	2,5%
FR0010040865	GECINA NOMINATIVE	5 824	713 440,00	2,4%
FR0000033409	FONCIERE LYONNAISE	11 895	594 750,00	2,0%
FI0009006829	SPONDA OYJ	140 000	546 000,00	1,9%
AT0000697750	CONWERT IMMOB INVEST	36 000	521 100,00	1,8%
FR0000060196	MRM	327 433	514 069,81	1,7%
DE000A0LD2U1	ALSTRIA OFFICE	41 000	497 740,00	1,7%
CH0008038389	SWISS PRIME SITE	6 000	488 958,70	1,7%
NL0000288876	EUROCOMMERCIAL PROP	12 000	461 400,00	1,6%
US23283R1005	CYRUSONE INC	8 500	425 860,75	1,4%
FR0010828137	CARDETY	17 412	408 311,40	1,4%
FR0000060303	FONCIERE DES MURS	15 000	396 750,00	1,3%
DE0006972508	PUBLITY AG	13 000	387 790,00	1,3%
BE0974273055	CARE PROPERTY INVEST	21 200	386 900,00	1,3%
DE0007480204	DEUTSCHE EUROSHOP AG	9 000	369 855,00	1,3%
ES0105019006	HISP ACTI INMO	32 000	336 000,00	1,1%
ES0105015012	LAR ESPANA REAL ESTA	40 000	322 120,00	1,1%
FR0000064362	FONCIERE ATLAND	4 000	308 040,00	1,0%
US2538681030	DIGITAL REALTY TRUST	3 100	304 126,20	1,0%
BE0003851681	AEDIFICA SA	4 339	302 341,52	1,0%
GB00BLWDVR75	EMPIRIC STUDENT	220 000	285 241,56	1,0%
IT0001389631	BENI STABILI SPA	500 000	278 250,00	0,9%
FR0010112524	NEXITY	6 000	274 170,00	0,9%
FR0012709160	UNITI SA	49 605	255 961,80	0,9%
BE0003763779	WAREHOUSES DE PAUW	3 000	252 750,00	0,9%
LU1250154413	ADO PROPERTIES SA	7 000	241 990,00	0,8%
US74736A1034	QTS REALTY TRUST INC	4 500	226 751,88	0,8%
GB00B1N7Z094	SAFESTORE HOLDINGS	50 000	222 128,63	0,8%
GB0006928617	UNITE GROUP	28 000	208 892,37	0,7%
GG00B4Z05859	NEWRIVER RETAIL LTD	55 000	198 544,01	0,7%
GB0002869419	BIG YELLOW GROUP	15 000	140 966,25	0,5%
FR0000036816	TOUR EIFFEL	2 336	124 018,24	0,4%
CY0104972217	PRIMECITY INVEST	20 500	71 340,00	0,2%
GB0007291015	ST MODWEN PROPERTIES	6 460	20 863,53	0,1%
Sous-total			27 579 696,90	93,5%
Bons de souscriptions sur actions négociées sur un marché réglementé				
FR0012646818	IEFF SOCI DE LA RTS	4 000	1 080,00	0,0%
FR0013169760	ALTAREA RTS 06-16	3	11,70	0,0%
Sous-total			1 091,70	0,0%
Disponibilités			2 577 349,78	8,7%
Créances			12 831,96	0,0%
Dettes			- 671 947,92	-2,3%
ACTIF NET			29 499 022,42	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.