

SOFIDY Sélection 1

OPCVM relevant de la Directive européenne 2009/65/CE

Informations semestrielles

au 30 juin 2017

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 30/06/2017 (€)
Titres financiers ⁽¹⁾	34 998 254,62
Avoirs bancaires	944 689,54
Autres actifs détenus par l'OPCVM	795 398,49
Total des actifs détenus par l'OPCVM	36 738 342,65
Passif	- 1 004 242,74
Valeur nette d'inventaire	35 734 099,91

(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	15 477 485,82	111 707,601	138,55
Part I	Capitalisation	20 256 614,09	14 311,83	1 415,37
Total		35 734 099,91		

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	94,53%	91,95%
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	3,41%	3,32%
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
UNIBAIL RODAMCO SE	EUR	2 316 825,00	6,48%	6,31%
VONOVIA SE	EUR	1 967 907,59	5,51%	5,36%
DEUTSCHE WOHNEN AG	EUR	1 908 930,00	5,34%	5,20%
GECINA NOMINATIVE	EUR	1 785 550,00	5,00%	4,86%
KLEPIERRE	EUR	1 507 170,00	4,22%	4,10%
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	EUR	1 493 100,00	4,18%	4,06%
FONCIERE DES REGIONS	EUR	1 258 910,00	3,52%	3,43%
NSI NV	EUR	1 154 202,98	3,23%	3,14%
ALTAREA	EUR	1 139 400,00	3,19%	3,10%
ICADE EMGP	EUR	1 139 250,00	3,19%	3,10%
ADO PROPERTIES SA	EUR	1 111 050,00	3,11%	3,02%
BUWOG AG	EUR	1 081 665,00	3,03%	2,94%
XIOR STUDENT HOUSING NV	EUR	1 003 867,97	2,81%	2,73%
ALSTRIA OFFICE AG	EUR	792 945,00	2,22%	2,16%
FONCIERE LYONNAISE	EUR	749 375,00	2,10%	2,04%
MRM	EUR	724 460,24	2,03%	1,97%
FONCIERE DES MURS	EUR	690 300,00	1,93%	1,88%
ATRIUM EUROPEAN REAL ESTATE	EUR	672 637,27	1,88%	1,83%
HORNBACH HOLDING AG	EUR	602 000,00	1,68%	1,64%
COIMA RES SPA	EUR	538 650,00	1,51%	1,47%
BENI STABILI SPA	EUR	537 200,00	1,50%	1,46%
CARMILA	EUR	535 897,00	1,50%	1,46%
HISPANIA ACTIVOS INMOBILIARIOS	EUR	535 575,00	1,50%	1,46%
TLG IMMOBILIEN AG	EUR	518 955,00	1,45%	1,41%
EUROCOMMERCIAL PROP	EUR	507 282,50	1,42%	1,38%
VIB VERMOGEN AG	EUR	496 320,00	1,39%	1,35%
FONCIERE ATLAND	EUR	465 832,80	1,30%	1,27%
ANF	EUR	461 560,00	1,29%	1,26%
LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIM	EUR	443 465,00	1,24%	1,21%
CARE PROPERTY INVEST SICAFI	EUR	441 210,00	1,23%	1,20%
REALIA BUSINESS SA	EUR	430 000,00	1,20%	1,17%
SOMFY	EUR	412 200,00	1,15%	1,12%
VASTNED	EUR	403 205,00	1,13%	1,10%
MERCIALYS	EUR	342 600,00	0,96%	0,93%
AEDIFICA SA	EUR	305 480,00	0,85%	0,83%
CITYCON OYJ	EUR	287 250,00	0,80%	0,78%
DIC ASSET AG	EUR	278 284,00	0,78%	0,76%
CA IMMOBILIER ANLAGEN	EUR	277 680,00	0,78%	0,76%
DEMIRE DEUTSCHE MITTELSTAND REAL ESTATE	EUR	269 430,00	0,75%	0,73%
UNITI SA	EUR	203 425,00	0,57%	0,55%
PUBLITY AG	EUR	142 000,00	0,40%	0,39%
ARGAN	EUR	131 339,50	0,37%	0,36%
FONCIERE ATLAND RTS 15-10-20	EUR	2 700,00	0,01%	0,01%
SOUS-TOTAL EURO		32 067 086,85	89,74%	87,29%
SAFESTORE HOLDINGS PLC	GBP	815 876,09	2,28%	2,22%
SEGRO REIT	GBP	557 143,67	1,56%	1,52%
HAMMERSON PLC 25P	GBP	229 001,77	0,64%	0,62%
SHAFTESBURY PLC	GBP	110 756,79	0,31%	0,30%
SOUS-TOTAL LIVRE STERLING		1 712 778,32	4,79%	4,66%
INTERXION HOLDING NV	USD	401 385,30	1,12%	1,09%
EQUINIX INC	USD	225 764,76	0,63%	0,61%
CYRUSONE INC	USD	146 639,78	0,41%	0,40%
QTS REALTY TRUST INC-CL A	USD	45 881,37	0,13%	0,12%
SOUS-TOTAL DOLLAR US		819 671,21	2,29%	2,23%
SWISS PRIME SITE AG	CHF	398 718,24	1,12%	1,09%
SOUS-TOTAL FRANC SUISSE		398 718,24	1,12%	1,09%
TOTAL		34 998 254,62	97,94%	95,26%

REPARTITION DU PORTEFEUILLE DE TITRES PAR SECTEUR

Répartition par secteur ⁽¹⁾	Pourcentage de l'actif net	Pourcentage du total des actifs
Logements ⁽²⁾	33,21%	32,30%
Commerces	30,60%	29,76%
Bureaux	24,73%	24,05%
Autres	11,47%	11,15%
TOTAL	100,00%	97,27%

(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	32,74%	31,84%
Allemagne	29,64%	28,83%
Espagne	10,12%	9,84%
Pays-Bas	5,58%	5,43%
Belgique	4,55%	4,42%
Royaume-Uni	3,56%	3,46%
Etats-Unis	0,83%	0,81%
Autres	12,99%	12,63%
TOTAL	100,00%	97,27%

(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	12 037 237,26	12 850 076,52
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	593 345,43	1 705 535,05
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	12 630 582,69	
Cessions	14 555 611,57	

(1) Période considérée : du 1^{er} janvier 2017 au 30 juin 2017

DISTRIBUTION EN COURS DE PERIODE ⁽¹⁾

Néant.

(1) Période considérée : du 1^{er} janvier 2017 au 30 juin 2017

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				
FR0000124711	UNIBAIL RODAMCO SE	10 500	2 316 825,00	6,5%
DE000A1ML7J1	VONOVIA SE	56 606	1 967 907,59	5,5%
DE000A0HN5C6	DEUTSCHE WOHN.POR.AG	57 000	1 908 930,00	5,3%
FR0010040865	GECINA NOMINATIVE	13 000	1 785 550,00	5,0%
FR0000121964	KLEPIERRE	42 000	1 507 170,00	4,2%
ES0105025003	MERLIN PROPRTIE	135 000	1 493 100,00	4,2%
FR0000064578	FONCIERE DES REGIONS	15 500	1 258 910,00	3,5%
NL0012365084	NSI NV	36 485	1 154 202,98	3,2%
FR0000033219	ALTAREA	5 697	1 139 400,00	3,2%
FR0000035081	ICADE	15 500	1 139 250,00	3,2%
LU1250154413	ADO PROPERTIES SA	30 000	1 111 050,00	3,1%
AT00BUWOG001	BUWOG-GEMEINNET	43 000	1 081 665,00	3,0%
BE0974288202	XIOR STUD HOUS NV	27 507	1 003 867,97	2,8%
GB00B1N7Z094	SAFESTORE HOLDINGS	170 000	815 876,09	2,3%
DE000A0LD2U1	ALSTRIA OFFICE	67 000	792 945,00	2,2%
FR0000033409	FONCIERE LYONNAISE	13 750	749 375,00	2,1%
FR0000060196	MRM	375 368	724 460,24	2,0%
FR0000060303	FONCIERE DES MURS	26 000	690 300,00	1,9%
JE00B3DCF752	ATRIUM EUR REALEST	172 074	672 637,27	1,9%
DE0006083405	HORNBAACH HOLDING AG	8 000	602 000,00	1,7%
GB00B5ZN1N88	SEGRO REIT	100 000	557 143,67	1,6%
IT0005136681	COIMA RES SPA	70 000	538 650,00	1,5%
IT0001389631	BENI STABILI SPA	850 000	537 200,00	1,5%
FR0010828137	CARMILA	17 287	535 897,00	1,5%
ES0105019006	HISP ACTI INMO	37 000	535 575,00	1,5%
DE000A12B8Z4	TLG IMMOBILIEN A	29 000	518 955,00	1,5%
NL0000288876	EUROCOMMERCIAL PROP	14 500	507 282,50	1,4%
DE0002457512	VIB VERMOGEN	24 000	496 320,00	1,4%
FR0000064362	FONCIERE ATLAND	4 462	465 832,80	1,3%
FR0000063091	ANF	22 000	461 560,00	1,3%
ES0105015012	LAR ESPANA REAL ESTA	55 000	443 465,00	1,2%
BE0974273055	CARE PROPERTY INVEST	22 000	441 210,00	1,2%
ES0173908015	REALIA BUSINESS	400 000	430 000,00	1,2%
FR0013199916	SOMFY	4 500	412 200,00	1,2%
NL0000288918	VASTNED	11 000	403 205,00	1,1%
NL0009693779	INTERXION	10 000	401 385,30	1,1%
CH0008038389	SWISS PRIME SITE	5 000	398 718,24	1,1%
FR0010241638	MERCIALYS	20 000	342 600,00	1,0%
BE0003851681	AEDIFICA SA	4 000	305 480,00	0,9%
FI0009002471	CITYCON OYJ	125 000	287 250,00	0,8%
DE000A1X3XX4	DIC ASSET AG	29 000	278 284,00	0,8%
AT0000641352	CA IMMOBILIER ANL	13 000	277 680,00	0,8%
DE000A0XFSF0	DEMI DEUT MITT REAL	70 000	269 430,00	0,8%
GB0004065016	HAMMERSON	35 000	229 001,77	0,6%
US29444U7000	EQUINIX INC	600	225 764,76	0,6%
FR0012709160	UNITI SA	51 500	203 425,00	0,6%
US23283R1005	CYRUSONE INC	3 000	146 639,78	0,4%
DE0006972508	PUBLITY AG	4 000	142 000,00	0,4%
FR0010481960	ARGAN	3 785	131 339,50	0,4%
GB0007990962	SHAFTESBURY PLC	10 000	110 756,79	0,3%
US74736A1034	QTS REALTY TRUST INC	1 000	45 881,37	0,1%
Sous-total			34 995 554,62	97,9%
Bons de souscriptions sur actions négociées sur un marché réglementé				
FR0012951028	FONC ATLA RTS 10-20	1	2 700,00	0,0%
Sous-total			2 700,00	0,0%
Disponibilités			944 689,54	2,6%
Créances			795 398,49	2,2%
Dettes			- 1 004 242,74	-2,8%
ACTIF NET			35 734 099,91	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.