



# Reporting Mensuel

Au 3 juin 2024

## SOCIÉTÉ CIVILE INVESTIE EN IMMOBILIER DIRECT ET INDIRECT

**MeilleurImmo** est un Fonds d'Investissement Alternatif (FIA) créé en partenariat avec meilleurtaux Placement et géré par SOFIDY, Société de Gestion de Portefeuille. Exclusivement accessible en unité de compte au sein de contrats d'assurance-vie distribués par la Société meilleurtaux Placement, ce fonds immobilier permet d'investir directement et indirectement dans l'immobilier sous de nombreuses formes et en particulier via la SC SOFIDY Convictions Immobilières. 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 combiner les potentiels de performance sur la thématique immobilière tout en mutualisant le risque. La durée de placement recommandée est supérieure à 8 ans.

## 1. COMMENTAIRE DE GESTION

La valeur liquidative de MeilleurImmo s'établit à 104,48 € à fin mai 2024, en hausse de +5,16 %<sup>(1)</sup> depuis le début de l'année, de +4,32 %<sup>(1)</sup> sur un an glissant et de +4,48 %<sup>(1)</sup> depuis le lancement commercial du fonds en novembre 2022.

La performance du mois de mai s'explique par l'acquisition du centre commercial O'Parinor qui s'est réalisée dans des conditions attractives avec un taux de rendement à l'acquisition de plus de 10 %<sup>(2)</sup>, offrant ainsi un rendement régulier consolidant la performance long terme de la Société. Pour rappel le centre commercial O'Parinor est un des plus importants centres commerciaux d'Ile-de-France. Inauguré en 1974, rénové intégralement et agrandi en 2014, O'Parinor abrite 190 boutiques et restaurants (principalement des enseignes nationales et internationales) sur plus de 70 000 m<sup>2</sup>, et un cinéma de 14 salles. Stratégiquement localisé à 15 km au Nord-Est de Paris, et très accessible depuis les axes routiers, le centre commercial est ouvert 7j/7 et accueille près de 11,0 millions de visiteurs par an. Par ailleurs, et conformément à la politique d'investissement de MeilleurImmo, O'Parinor bénéficie d'une certification BREEAM In-Use « Excellent ».

Par ailleurs la Société a aussi bénéficié sur le mois de la hausse de valeur liquidative de Sofidy Convictions Immobilières (+0,74 %) suite à la hausse de valeur liquidative de Sofidy Sélection 1 (exposée aux foncières cotées européennes) et de fonds professionnels (Plein Air Property Fund 1 et Blackstone Property Partners Europe).

MeilleurImmo détient encore un niveau de liquidité important (25 % de l'actif brut rémunéré actuellement à 4 %) lui permettant d'être bien positionné pour encore tirer parti de l'environnement actuel. A ce titre la Société de gestion étudie des opportunités d'investissement d'immobilier physique offrant des perspectives de rendement attractives.

(1) Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

(2) Taux de rendement initial acte en main, qui ne constitue en aucun cas une promesse de rendement ou de performance.

## 2. ÉVOLUTION DE LA VL DEPUIS LA CRÉATION\*

Au 3 juin 2024 | Base 100 au 1<sup>er</sup> septembre 2022



\* Les performances passées ne préjugent pas des performances futures



**Noaman Dalil**  
Gérant de MeilleurImmo

## CARACTÉRISTIQUES DU FONDS

<b>Forme juridique :</b>	Société civile à capital variable (« autre FIA » au sens du III de l'art. L214-24 du Code monétaire et financier)
<b>Code ISIN (part A) :</b>	FR001400D6W1
<b>Date de création :</b>	03/10/2022
<b>Capital maximum autorisé :</b>	500 000 000 €
<b>Horizon de placement :</b>	Supérieur à 8 ans
<b>Valorisateur / Dépositaire :</b>	Société Générale Securities Services
<b>Commissaire aux Comptes :</b>	KPMG Audit
<b>Valorisation :</b>	Hebdomadaire
<b>Centralisation :</b>	Vendredi avant 16h00
<b>Souscription :</b>	Sans frais d'entrée
<b>Frais de gestion :</b>	1,60 % TTC maximum de l'actif brut 12 % TTC des loyers encaissés directement et indirectement
<b>Revenus :</b>	Capitalisation

## CHIFFRES CLÉS AU 3 JUIN 2024

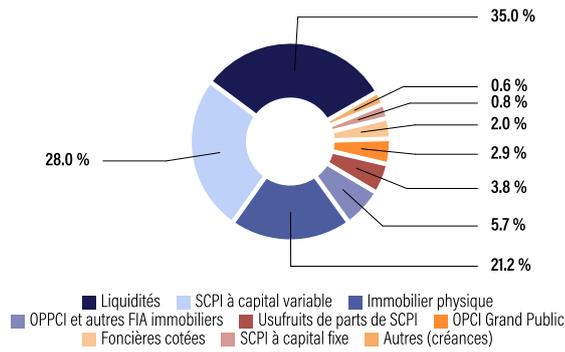
<b>Actif net :</b>	65 922 160 €
<b>Valeur liquidative :</b>	104,48 €
<b>Valeur de souscription :</b>	104,48 €
<b>Nombre de parts :</b>	630 895,702
<b>Volatilité 12 mois :</b>	3,9 %
<b>Nombre de lignes du portefeuille :</b>	8

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

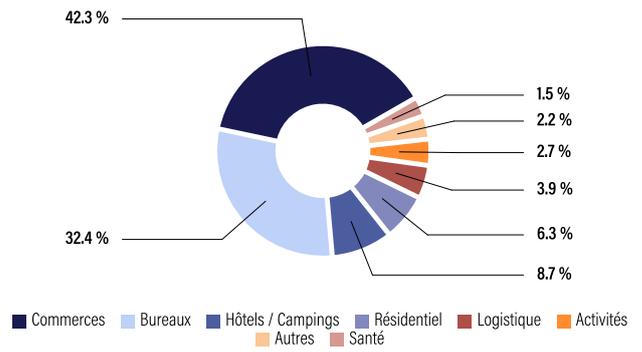
### 3. RÉPARTITION DU PATRIMOINE DE LA SOCIÉTÉ<sup>(1)</sup>

#### Répartition du patrimoine par type de sous-jacent<sup>(1)</sup>

(En % de l'actif brut)

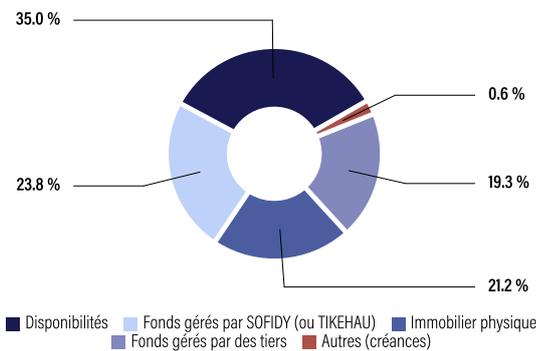


#### Répartition sectorielle du patrimoine immobilier<sup>(1)</sup>

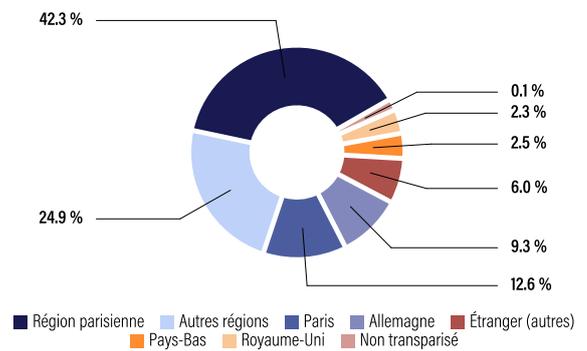


#### Répartition du patrimoine par gestionnaire<sup>(1)</sup>

(En % de l'actif brut)



#### Répartition géographique du patrimoine immobilier<sup>(1)</sup>



(1) Répartition réalisée en reconstituant ligne à ligne le patrimoine de SOFIDY Convictions Immobilières dans Meilleurlmmo au 03/06/2024. Au 03/06/2024 SOFIDY Convictions Immobilières représente 46 % de l'actif brut de Meilleurlmmo.

## Agir pour une épargne responsable

Sofidy considère qu'intégrer les enjeux ESG dans l'ensemble de ses process contribuent à obtenir une performance durable à long terme.

Dans ce cadre Meilleurlmmo pourra investir dans :

- la SC SOFIDY Convictions Immobilières
- des fonds classés article 9 selon la réglementation SFDR ou disposant d'une labellisation ISR.
- des actifs immobiliers physiques en direct ou via une prise de participation dans une société certifiés « BREEAM In-Use », niveau « very good » minimum ou faire l'objet d'une certification équivalente ou prendre l'engagement d'atteindre sous un an ce type de certification.

Au 3 juin 2024, le patrimoine de Meilleurlmmo est ainsi composé :

- de SOFIDY Convictions Immobilières dont le patrimoine est composé de fonds classés article 8 ou 9 au sens de la réglementation SFDR ou labellisée ISR à hauteur de 73,6 % ;
- De fonds immobiliers classés article 9 au sens de la réglementation SFDR ou labellisés ISR à l'exception de la SCPI Patrimo Croissance Impact qui est classé article 8 selon la réglementation SFDR depuis le 1<sup>er</sup> janvier 2023.
- de un actif immobilier physique en direct ou via une prise de participation dans une société certifiés « BREEAM In-Use », niveau « very good » minimum.

Meilleurlmmo est classé Article 8 au sens de la réglementation SFDR.

## VARIATIONS DE LA VL

Depuis l'origine	2024 YTD	2023	1 mois
+4,48 %	+5,16 %	-0,63 %	+5,13 %
3 mois	6 mois	9 mois	1 an
+5,40 %	+5,06 %	+3,93 %	+4,32 %

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures

## PRINCIPALES LIGNES DU PORTEFEUILLE<sup>(1)</sup>

	Gestionnaire	Type	% <sup>(2)</sup>
SOREF 2	Sofidy	Immobilier Physique	14,8 %
IMMORENTE	Sofidy	SCPI	6,0 %
EFIMMO 1	Sofidy	SCPI	5,6 %
EPARGNE FONCIERE	La Française	SCPI	3,3 %
SOFIDY Pierre Europe	Sofidy	OPCI Grand Public	2,2 %
FCP SOFIDY SELECTION 1	Sofidy	OPCVM	2,0 %
IMMORENTE	Sofidy	Usufruits	2,0 %
EPARGNE PIERRE	Voisin	SCPI	1,5 %
BLACKSTONE PROPERTY PARTNERS EUROPE	Blackstone	OPPCI	1,2 %
PATRIMOINE CROISSANCE	Primonial	SCPI	1,1 %

(1) Analyse réalisée reconstituant ligne à ligne le patrimoine de SOFIDY Convictions Immobilières dans MeilleurImmo au 03/06/2024. Au 03/06/2024 SOFIDY Convictions Immobilières représente 46 % de l'actif brut de MeilleurImmo.

(2) en % de l'actif brut

## MÉTHODE DE VALORISATION

SCPI à capital variable : Valeur de retrait<sup>(1)</sup>

SCPI à capital fixe : Dernier prix d'exécution<sup>(1)</sup>

OPCI et autres FIA immobiliers : Valeur liquidative

OPCVM Immobilier : Valeur liquidative

Immobilier physique : Valeur d'expertise<sup>(2)</sup>

(1) Augmenté du coupon couru.

(2) Ou prix d'acquisition net vendeur.

## AUTRES INFORMATIONS

Il est précisé que la société de gestion Sofidy rétrocède au fonds MeilleurImmo :

- l'intégralité des rétrocessions qu'elle perçoit de sociétés de gestion tierces au titre des investissements de MeilleurImmo dans des SCPI gérées en externe ;
- 50 % de la commission de gestion qu'elle perçoit au titre de la gestion de SOFIDY Convictions Immobilières.

## 4. EXEMPLES D'INVESTISSEMENTS RÉALISÉS DANS LES FONDS DÉTENUS PAR MEILLEURIMMO<sup>(1)</sup>



Centre commercial O'Parinor - Aulnay-sous-Bois

Inauguré en 1974, rénové intégralement et agrandi en 2014, O'Parinor abrite 190 boutiques et restaurants (principalement des enseignes nationales et internationales) sur plus de 70 000 m<sup>2</sup>, et un cinéma de 14 salles. Ouvert 7j/7 et accueillant plus de 11 millions de visiteurs par an, O'Parinor est l'un des plus importants centres commerciaux d'Ile-de-France, stratégiquement localisé à 15 km au Nord-Est de Paris, et très accessible depuis des axes routiers.



Ensemble de boutiques - Place du Capitole - Toulouse (31) (investissement réalisé par IMMORENTE)

Situé sur la place du Capitole, à l'angle de la rue Saint Rome, cet ensemble de boutique profite d'une position stratégique dans l'un des quartiers les plus dynamiques et touristiques de Toulouse, offrant un accès direct à de nombreux commerces et monuments historiques et également une desserte parfaite par tous les transports en commun.

(1) exemples d'investissements ne préjugent pas des investissements futurs

## Prendre des risques pourquoi pas, mais bien les connaître c'est mieux !

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 MeilleurImmo, 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 MeilleurImmo sont décrits dans le document d'information des investisseurs. Il est impératif de prendre connaissance du document d'information qui doit être remis 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.

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 03/06/2024. Sofidy ne peut cependant en garantir l'exactitude et l'exhaustivité. Ceci est une communication publicitaire. Avant toute souscription, prenez connaissance du document d'information des investisseurs, des statuts et caractéristiques principales disponible sur le site de la Société de Gestion ou sur simple demande auprès de Sofidy.

**meilleurtaux**  
Placement

**MEILLEURIMMO**  
SC-UNITÉ DE COMPTE  
DIVERSIFICATION IMMOBILIÈRE

