



# Reporting Mensuel

Au 26 juillet 2024

## 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. 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 (non garantie). La durée de placement recommandée est supérieure à 8 ans.

## 1. COMMENTAIRE DE GESTION

La valeur liquidative de Sofidy Convictions Immobilières s'établit à 126,97 € à fin juillet 2024, en hausse de +1,03 %\* depuis le début de l'année, de -0,57 %\* sur un an glissant et de +26,97 %\* depuis le lancement commercial du fonds en septembre 2016. Cette progression est réalisée avec une volatilité limitée (1,9 % sur 12 mois glissant).

La performance du mois de juillet a bénéficié de la hausse de valeur liquidative de Sofidy Sélection 1 (+2,5 %) suite au rebond des foncières cotées sur la période et des revenus générés par le patrimoine immobilier.

Au cours du mois de juillet, Sofidy Convictions Immobilières a poursuivi son programme de cessions à hauteur de 10,6 M€ de parts d'OPCI Grand Public et 3,2 M€ de parts de SCPI. Ces cessions ont généré des liquidités permettant de relever la trésorerie du fonds à 9,2 % de l'actif brut à fin juin, soit 6,9 % nets d'engagements en cours.

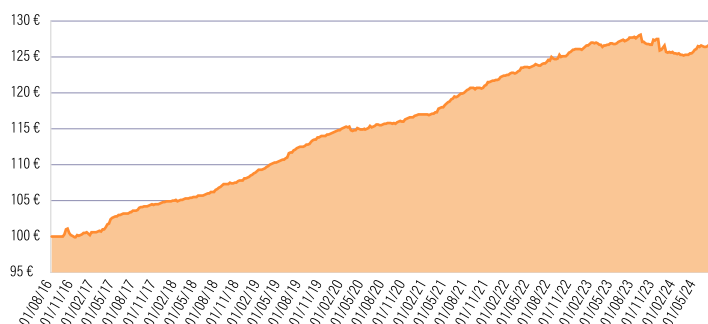
Votre fonds profite d'un patrimoine fortement mutualisé et diversifié privilégiant la centralité des actifs et des niveaux de loyer raisonnables par rapport aux valeurs de marché. La qualité de ce patrimoine et sa capacité à répercuter durablement l'inflation dans les loyers constitue un moteur de performance dans le contexte actuel.

Enfin votre Société de Gestion vous rappelle la mise en place d'une commission de rachats acquise au fonds de 3 % depuis le 26 janvier 2024 et parallèlement la commission de souscription acquise au fonds ramenée à 0 %. Ces mesures temporaires viennent compléter le dispositif de plafonnement des rachats actuellement en vigueur. Elles visent à préserver l'intérêt des porteurs qui restent investis dans le fonds en répercutant le coût de la liquidité sur les demandes de rachats. Ce dispositif temporaire n'impacte en rien la performance du fonds, l'impact de -3 % sur le prix d'exécution des demandes de rachats ne constituant qu'une mesure technique et non pas une contre-performance opérationnelle pour votre fonds.

\* Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

## 2. ÉVOLUTION DE LA VALEUR LIQUIDATIVE DEPUIS LA CRÉATION\*

Au 26 juillet 2024 | Base 100 au 1<sup>er</sup> juillet 2016



\* Les performances passées ne préjugent pas des performances futures



**Noaman Dalil**  
Gérant de Sofidy  
Convictions Immobilières

### 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
Capital maximum autorisé :	500 000 000 €
Horizon de placement :	Supérieur à 8 ans
Valorisateur / Dépositaire :	Société Générale SA
Commissaire aux Comptes :	KPMG Audit
Valorisation :	Hebdomadaire
Centralisation :	Jeu d'avant 16h00
Souscription :	VL + 0 % acquis au fonds
Rachat :	VL - 3 % acquis au fonds*
Frais de gestion :	1,40 % TTC de l'actif brut 12 % TTC des loyers encaissés directement et indirectement
Revenus :	Capitalisation

\* à compter du 26 janvier 2024

### CHIFFRES CLÉS AU 26 JUILLET 2024

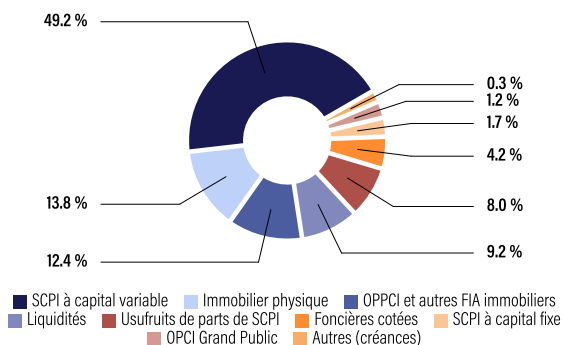
Actif net :	416 412 718 €
Valeur liquidative :	126,97 €
Valeur de souscription :	126,97 €
Nombre de parts :	3 279 563,528
Variation de la VL depuis le 1 <sup>er</sup> janvier 2024 :	+1,03 %
Variation de la VL sur 1 an glissant :	-0,57 %
Variation de la VL depuis l'origine :	+26,97 %
Volatilité 12 mois :	1,9 %
Nombre de lignes :	81

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

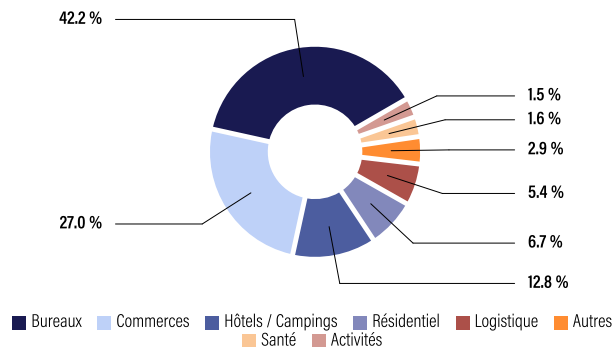
### 3. RÉPARTITION DU PATRIMOINE DE LA SOCIÉTÉ

#### Répartition du portefeuille par type de sous-jacent

(En % de l'actif brut)

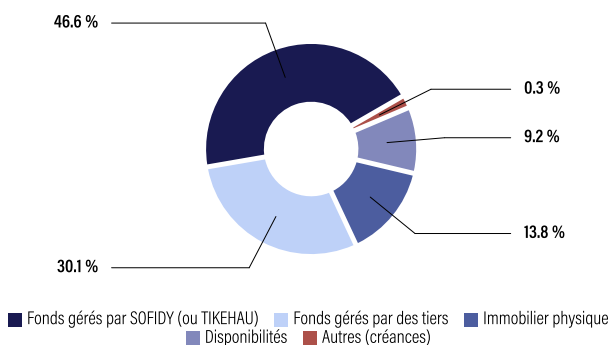


#### Répartition sectorielle du portefeuille immobilier

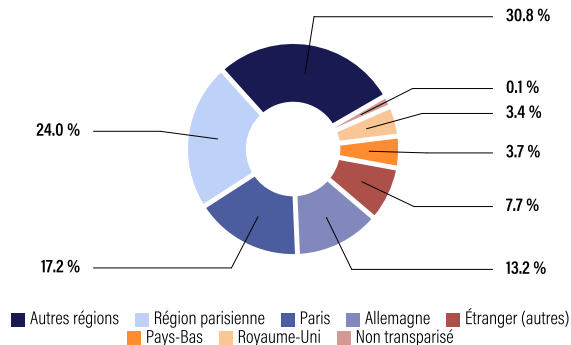


#### Répartition du portefeuille par gestionnaire

(En % de l'actif brut)



#### Répartition géographique du portefeuille immobilier



## 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.

Au 26 juillet 2024, le patrimoine de SOFIDY Convictions Immobilières est ainsi composé :

- de fonds classés article 8 ou 9 au sens de la réglementation SFDR ou labellisée ISR à hauteur de 72,5% du patrimoine de la Société ;
- d'actifs immobiliers physiques sur lesquels une démarche de progression de critères ESG est mise en place à hauteur de 15,2 % du patrimoine de la Société.

SOFIDY Convictions Immobilières est classé article 8 au sens de la réglementation SFDR.

## VARIATIONS DE LA VL

Depuis l'origine	2021	2022	2023	2024 YTD	1 mois
+26,97 %	+4,54 %	+3,26 %	-0,41 %	+1,03 %	+0,40 %
3 mois	6 mois	9 mois	1 an	2 ans	3 ans
+1,03 %	+1,02 %	+0,19 %	-0,57 %	+1,91 %	+5,77 %

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures

## PRINCIPALES LIGNES DU PORTEFEUILLE

	Gestionnaire	Type	% <sup>(1)</sup>
IMMORENTE	Sofidy	SCPI	13,02 %
EFIMMO 1	Sofidy	SCPI	12,08 %
EPARGNE FONCIERE	La Française	SCPI	4,32 %
IMMORENTE	Sofidy	Usufruits	4,18 %
FCP SOFIDY SELECTION 1	Sofidy	OPCVM	4,15 %
BLACKSTONE PROPERTY PARTNERS EUROPE	Blackstone	OPPCI	2,50 %
SOFIPIERRE	Sofidy	SCPI	2,27 %
ACCES VALEUR PIERRE	BNPP	SCPI	2,20 %
PFO 2	Perial	SCPI	2,15 %
PLEIN AIR PROPERTY FUND	BNPP	OPPCI	1,98 %

(1) % de l'actif brut

(2) ordre de vente enregistré et en cours d'exécution

## METHODE 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 Sofidy Convictions Immobilières l'intégralité des commissions de souscription et rétrocessions qu'elle perçoit de sociétés de gestion tierces au titre des investissements de Sofidy Convictions Immobilières.

## 4. EXEMPLES D'INVESTISSEMENTS RÉALISÉS EN DIRECT OU DANS LES FONDS DÉTENUS PAR SOFIDY CONVICTIONS IMMOBILIÈRES<sup>(1)</sup>



Hôtel situé à Duisbürg situé à en Allemagne

La Société a co-investi au côté de 3 autres fonds gérés par Sofidy dans l'acquisition de murs d'hôtels très bien situés à Duisbürg en Allemagne. Cet hôtel est exploité par l'enseigne B&B.



Camping Sandaya - Sequoia Parc (Participation dans l'OPPCI PAFP 1, Fonds professionnel géré par BNPP REIM - Crédit Photo : BNPP REIM)

Ce fonds professionnel, géré par BNP Paribas REIM est positionné sur la thématique de l'hôtellerie de plein air en partenariat avec l'exploitant Sandaya. Il détient seize campings situés sur le littoral français et a vocation à croître en intégrant d'autres actifs du groupe.

(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 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 le document d'information. 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 26/07/2024. 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 statuts et caractéristiques principales disponible sur le site de la Société de Gestion ou sur simple demande auprès de Sofidy.

**Sofidy**  
ÉPARGNER - INVESTIR

**SOFIDY SAS** | Société de gestion de portefeuille agréée par l'AMF le 10 juillet 2007 sous le n° GP07000042 |  
338 826 332 RCS Évry | Code d'activité : 6630 Z | N° TVA Intracommunautaire : FR 03 338 826 332  
303, square des Champs Élysées - Évry Courcouronnes - 91026 Évry Cedex  
Tél. : 01 69 87 02 00 | Fax : 01 69 87 02 01 | E-mail : sofidy@sofidy.com | **sofidy.com**

**SOFIDY**  
**CONVICTIONS IMMOBILIÈRES**  
SC-UNITÉ DE COMPTE  
DIVERSIFICATION IMMOBILIÈRE

