



Reporting Mensuel

Au 31 décembre 2025



OPCI GRAND PUBLIC INVESTI EN IMMOBILIER EUROPÉEN - ACTIONS GI

SOLIVING est un fonds (OPCI Grand Public) développé par Sofidy, Société de Gestion de Portefeuille.

Cette solution d'épargne immobilière est accessible dans le cadre des contrats d'assurances distribués en unités de compte ou de capitalisation, des compte-titres, ou directement auprès de Sofidy.

SOLIVING se donne pour objectif de constituer un patrimoine majoritairement investi en immobilier résidentiel complété par des actifs financiers.

La SPPICAV adopte une démarche d'Investissement socialement responsable (ISR) dans les phases d'acquisition et de gestion des actifs immobiliers et financiers constituant son patrimoine.

1. COMMENTAIRE DE GESTION

Au 31 décembre 2025, la valeur liquidative de Soliving s'établit à 103,45 €*, affichant une progression de +0,41 % depuis le mois dernier, de +1,77 % depuis le début de l'année et de +3,45 % depuis le lancement commercial du fonds en mai 2022.

Soliving a pris une participation de 2,3 % dans le projet Nexus pour un montant de 3 millions d'euros. L'horizon d'investissement est de 8 ans, avec un objectif de TRI de 14 %⁽¹⁾.

L'investissement consiste à acquérir 38 immeubles résidentiels en bloc (1 264 appartements) avec une forte décote de 34 % par rapport aux valeurs de marché libre, et un taux d'occupation d'environ 78 %, garantissant ainsi un rendement locatif immédiat. Par la suite, les appartements seront majoritairement cédés à l'unité à des particuliers, au fil de la libération des logements occupés. Les actifs sont situés dans des zones tendues : 63 % en région parisienne, 18 % sur la côte d'azur, 9 % près de la frontière suisse, et le reste dans des villes régionales importantes.

Concernant la résidence service senior de Chennevières, principal actif du fonds, l'opérateur Montana poursuit sa commercialisation de l'actif avec 46 appartements occupés, soit un taux d'occupation de 41 % à fin 2025.

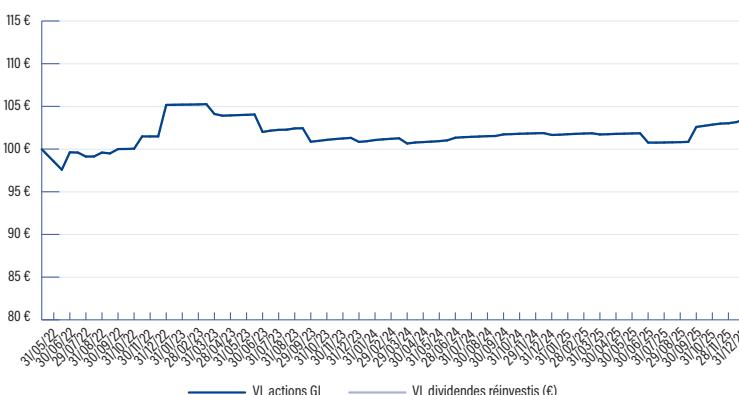
Enfin sur le plan des valorisations, elles sont en léger retrait sur l'année 2025 (-0,75 %), suite à la décompression des taux de capitalisation des actifs, en ligne avec l'évolution des valeurs de marché du secteur résidentiel. Le patrimoine du fonds s'élève à 64,6 M€ (VEFA de Vars estimée livrée) au 31 décembre 2025, soit un taux de capitalisation moyen de 5,19 % acte en main.

L'année 2026 devrait être portée par le projet Nexus et la livraison de la VEFA de Vars, l'ensemble des actifs seront alors opérationnels, générant des loyers au service de la performance du fonds.

(1) Objectif de TRI (Taux de Rendement Interne) brut qui ne constitue en aucun cas une promesse de rendement ou de performance.

2. ÉVOLUTION DES VL DES ACTIONS GI DEPUIS LA CRÉATION*

Au 31 décembre 2025 | Base 100 au 26 avril 2022



* Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.



CARACTÉRISTIQUES DU FONDS

Forme juridique	Société de Placement à Prépondérance Immobilière à Capital Variable (SPPICAV) sous forme de SAS
Date de création	19/01/2022
Durée de vie	99 ans
Durée de placement recommandée	Supérieure à 8 ans
Société de Gestion	Sofidy SAS
Gérant	Adrien Tanchoux
Valorisateur / Dépositaire	CACEIS BANK
Centralisateur des ordres	CACEIS BANK
Commissaire aux Comptes	KPMG AUDIT
Souscription des Actions GI	En assurance-vie, en compte-titres ou en direct auprès de Sofidy
Code ISIN : FR0014006052	
Valorisation	Bi-mensuelle
Centralisation	Avant 12h00 le jour de la date d'établissement de la VL
Commission acquise au fonds	3,5 % TTC maximum
Commission non acquise au fonds	1,9 % TTC maximum
Frais de gestion annuels	1,13 % TTC de l'actif net dont 0,64 % TTC pour la Société de Gestion
Commission de mouvement sur les actifs immobiliers	1,2 % TTC

CHIFFRES CLÉS AU 31 DÉCEMBRE 2025

Actif net du fonds	52 729 955,36 €
Actif net des Actions GI	51 283 266,35 €
Valeur liquidative Actions GI	103,45 €
Nombre d'Actions GI	495 745,7123
Volatilité 12 mois	2,07 %
Nombre de lignes immobilières du portefeuille	7
Nombre de lignes financières du portefeuille	0

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

