



Reporting Mensuel

Au 1 juin 2026

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 Tikehau Investment Management, 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 115,98 € au 1er juin 2026, en progression de +0,67 %⁽¹⁾ depuis le début de l'année, de +5 %⁽¹⁾ sur un an glissant et de +15,98%⁽¹⁾ depuis le lancement commercial du fonds en novembre 2022.

Au mois de mai la performance de votre fonds progresse de +0,24 %⁽¹⁾ grâce aux revenus générés par le patrimoine immobilier du fonds.

Votre fonds a également investi 1,0 M€ dans la SCPI Sofidynamic, renforçant son exposition aux SCPI.

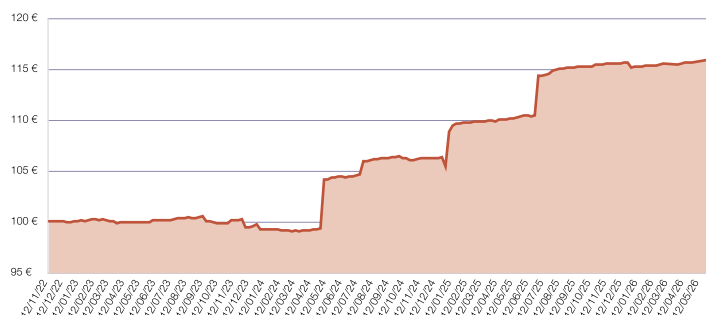
Le début de l'année 2026 se caractérise par un marché immobilier toujours attentiste, avec un volume de transactions en recul de 48 % par rapport au 1^{er} trimestre 2025 (source : BPCE). Cette situation traduit une approche sélective des acteurs dans un environnement qui reste marqué par des tensions géopolitiques au Moyen-Orient, un regain d'inflation en zone euro et une légère hausse des taux directeurs intervenue en juin 2026 (+25 bps). Dans cet environnement, le marché immobilier continue néanmoins d'offrir des points d'entrée attractifs pour les investisseurs disposant de liquidités, portés par des niveaux de rendement qui restent à la fois lisibles et attractifs. L'acquisition réalisée en avril 2026 de l'immeuble *Magnétik* et présentée dans le précédent reporting, illustre pleinement la capacité de MeilleurImmo à saisir ces opportunités.

Dans ce cadre, MeilleurImmo maintient une approche prudente et conserve un niveau de liquidité élevé, représentant 25,2 % de l'actif brut au 1^{er} juin 2026. Cette position lui permet de préserver sa flexibilité et de se tenir en mesure de saisir les opportunités d'investissement susceptibles d'émerger au cours de cette phase de marché.

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

2. ÉVOLUTION DE LA VL DEPUIS LA CRÉATION*

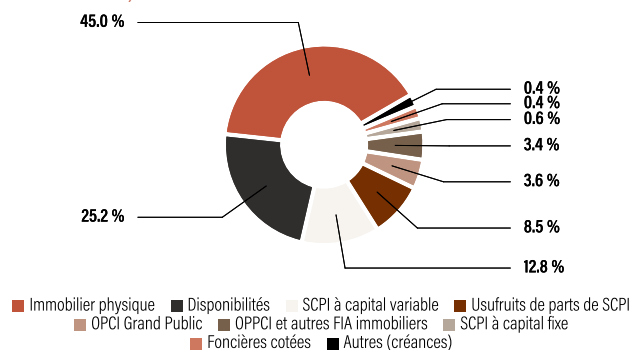
Au 1 juin 2026 | Base 100 au 1 décembre 2022



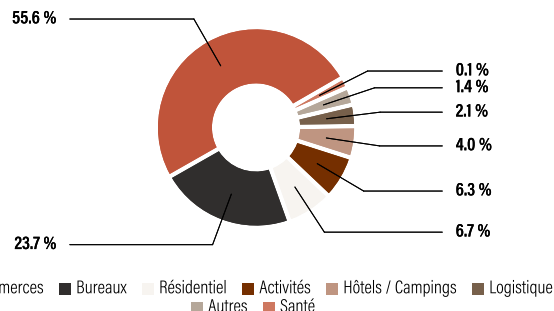
3. RÉPARTITION DU PATRIMOINE DE LA SOCIÉTÉ⁽¹⁾

Répartition du patrimoine par type de sous-jacent⁽¹⁾

(En % de l'actif brut)

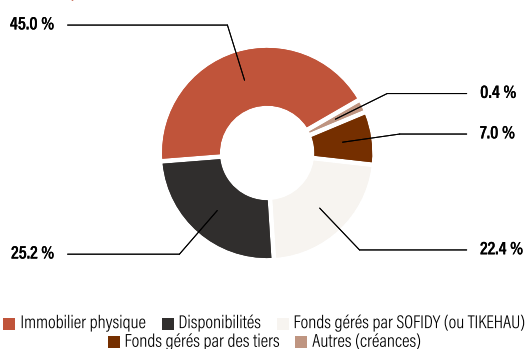


Répartition sectorielle du patrimoine immobilier⁽¹⁾

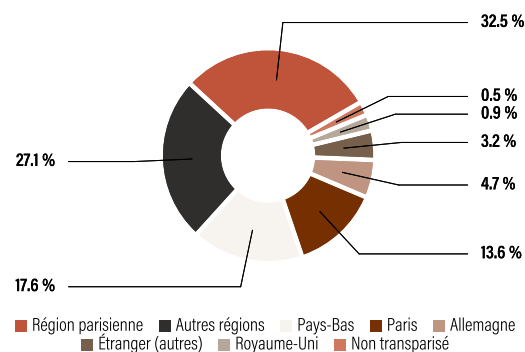


Répartition du patrimoine par gestionnaire⁽¹⁾

(En % de l'actif brut)



Répartition géographique du patrimoine immobilier⁽¹⁾



(1) Répartition réalisée en reconstituant ligne à ligne le patrimoine de SOFIDY Convictions Immobilières dans MeilleurImmo au 01/06/2026. Au 01/06/2026 SOFIDY Convictions Immobilières représente 22,8 % de l'actif brut de MeilleurImmo.

Agir pour une épargne responsable

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

Dans ce cadre MeilleurImmo 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. Ou des actifs pour lesquels la Société s'engage à calculer un score ESG de l'actif immobilier et établir une note seuil en appliquant la même grille ISR et la même démarche que celles de nos fonds labélisés ISR. Par ailleurs, la Société s'engage à reporter et faire progresser ce score de 20 points par rapport au score initial ou à atteindre la note seuil établie qui matérialise les ambitions ESG du fonds.

Au 1^{er} juin 2026, le patrimoine de MeilleurImmo 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 74 % ;
- De fonds immobiliers classés article 9 au sens de la réglementation SFDR ou labélisés ISR à l'exception de la SCPI Patrimo Croissance Impact qui est classé article 8 selon la réglementation SFDR depuis le 1^{er} janvier 2023.
- d'actifs immobiliers physiques en direct ou via une prise de participation dans une société certifiés « BREEAM In-Use », niveau « very good » minimum.

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

VARIATIONS DE LA VALEUR LIQUIDATIVE

Depuis l'origine	2026 YTD	2025	2024	2023
+15,98 %	+0,67 %	+9,17 %	+5,78 %	-0,22 %
1 mois	3 mois	6 mois	9 mois	1 an
+0,24 %	+0,35 %	+0,32 %	+0,70 %	+5,00 %

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

PRINCIPALES LIGNES DU PORTEFEUILLE⁽¹⁾

	Gestionnaire	Type	% ⁽²⁾
Stadshart Zoetermeer	Sofidy	Immobilier Physique	10,0 %
Centre commercial O'Parinor	Sofidy	Immobilier Physique	7,3 %
SOFIDYNAMIC	Sofidy	SCPI	5,8 %
Magnétik	Sofidy	Immobilier Physique	5,5 %
Portefeuille de boutiques avenue Foch - Versailles - Centres commerciaux Riom/Cormeilles/L'Isle-d'Abeau	Sofidy	Immobilier Physique	5,3 %
Parc d'activité - Hoerdt	Sofidy	Immobilier Physique	4,5 %
Centres commerciaux Riom/Cormeilles/L'Isle-d'Abeau	Sofidy	Immobilier Physique	4,4 %
EFIMMO 1	Sofidy	SCPI	3,7 %
IMMORENTE	Sofidy	SCPI	3,6 %
SOLIVING	Sofidy	OPCI Grand Public	3,3 %

(1) Analyse réalisée reconstituant ligne à ligne le patrimoine de SOFIDY Convictions Immobilières dans MeilleurImmo au 01/06/2026. Au 01/06/2026 SOFIDY Convictions Immobilières représente 22,8 % de l'actif brut de MeilleurImmo.

(2) en % de l'actif brut.

MÉTHODE DE VALORISATION

SCPI à capital variable : Valeur de retrait⁽¹⁾

SCPI à capital fixe : Dernier prix d'exécution⁽¹⁾

OPCI et autres FIA immobiliers : Valeur liquidative

OPCVM Immobilier : Valeur liquidative

Immobilier physique : Valeur d'expertise⁽²⁾

(1) Augmenté du coupon couru.

(2) Ou prix d'acquisition net vendeur.

AUTRES INFORMATIONS

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

- l'intégralité des rétrocessions qu'elle perçoit de sociétés de gestion au titre des investissements de MeilleurImmo dans des SCPI ;
- 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⁽¹⁾



Ensemble de cinq commerces de pied d'immeubles - Rue du Maréchal Foch - Versailles (78)

Situé au Nord du Château et dans l'hypercentre de Versailles, la rue du Maréchal Foch est l'axe principal du quartier historique de Notre-Dame. Le quartier Notre-Dame rassemble d'importants monuments historiques et bénéficie d'une zone de chalandise puissante.

Les actifs **sont très bien desservis** par les transports en communs avec notamment la ligne L du Transilien « Versailles - Rive Droite » et par le RER C à la station Versailles-Château Rive Gauche.



Centre commercial Zoetermeer - Zoetermeer - Pays-Bas (investissement réalisé par SOREF 4)

Localisé au cœur de ville de Zoetermeer entre la Haye et Rotterdam. Cet actif mixte de premier plan regroupe un ensemble de rues commerçantes, de bureaux annexes et de nombreux parkings. Avec plus de 8 millions de visiteurs annuels, Stadshart ZOETERMEER est une destination commerciale incontournable et résiliente, ancrée dans une agglomération dynamique en forte croissance démographique.

(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 Tikehau Investment Management 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 01/06/2026. Tikehau Investment Management 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 Sofidy www.sofidy.com ou sur simple demande auprès de Tikehau Investment Management.



Sofidy est la marque du groupe Tikehau Capital qui porte l'offre de produits d'épargne immobilière grand public. La gestion des fonds commercialisés sous la marque Sofidy est assurée par Tikehau Investment Management. Société de gestion de portefeuille agréée par l'AMF sous le n° GP-0700006 [Code d'activité : 6630 Z | N° TVA Intracommunautaire : FR32 491 909 446 | 32 rue de Monceau 75008 PARIS | Tel. 01 53 59 05 00 | Email : sofidy@tikehaucapital.com

MEILLEURIMMO
SC-UNITÉ DE COMPTE
DIVERSIFICATION IMMOBILIÈRE

