



Reporting Mensuel

Au 1 juillet 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 juin 2024, en hausse de +5,16 %⁽¹⁾ depuis le début de l'année, de +4,28 %⁽¹⁾ sur un an glissant et de +4,48 %⁽¹⁾ depuis le lancement commercial du fonds en novembre 2022.

La performance depuis le début de l'année 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 %⁽¹⁾, 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 m², et un cinéma de 14 salles.

La performance du mois de juin, générée par les revenus du patrimoine immobilier de la Société, a été compensée par la baisse de valeur liquidative de Sofidy Selection 1 (exposition au travers de Sofidy Convictions Immobilières) suite au recul des valeurs françaises du secteur immobilier coté sur la période (après l'annonce de la dissolution de l'Assemblée nationale).

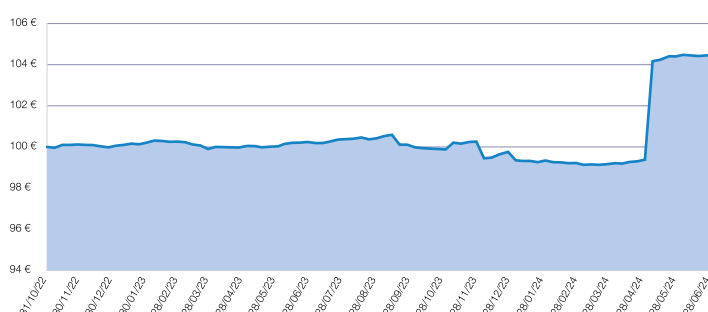
Conformément à nos anticipations, le 1^{er} semestre 2024 a vu la Banque Centrale Européenne acter une première baisse de son principal taux directeur (-25 points de base le 6 juin dernier et d'autres baisses sont anticipées d'ici la fin de l'année). L'inflation est maîtrisée et l'inversion de la politique monétaire marque une forme d'atterrissage pour les valorisations immobilières. Même si les volumes de transaction restent faibles, les conditions d'une reprise de l'activité sur les marchés immobiliers reviennent progressivement.

Ainsi la stratégie de MeilleurImmo initiée il y a plus d'un an, visant à limiter fortement ses investissements et à constituer une réserve de trésorerie (35 % de l'actif brut rémunéré actuellement à 4 %), lui permet aujourd'hui d'être bien positionné pour tirer parti du contexte et saisir des opportunités d'investissements offrant des perspectives de rendements attractives et permettant de consolider la performance du fonds à long terme.

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

2. ÉVOLUTION DE LA VL DEPUIS LA CRÉATION*

Au 1 juillet 2024 | Base 100 au 1^{er} septembre 2022



* Les performances passées ne préjugent pas des performances futures

 ELIGIBLE À
 Assurance
 Vie
 ELIGIBLE F


Noaman Dalil
Gérant de MeilleurImmo

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) :	FR001400D6W1
Date de création :	03/10/2022
Capital maximum autorisé :	500 000 000 €
Horizon de placement :	Supérieur à 8 ans
Valorisateur / Dépositaire :	Société Générale Securities Services
Commissaire aux Comptes :	KPMG Audit
Valorisation :	Hebdomadaire
Centralisation :	Vendredi avant 16h00
Souscription :	Sans frais d'entrée
Frais de gestion :	1,60 % TTC maximum de l'actif brut 12 % TTC des loyers encaissés directement et indirectement
Revenus :	Capitalisation

CHIFFRES CLÉS AU 1 JUILLET 2024

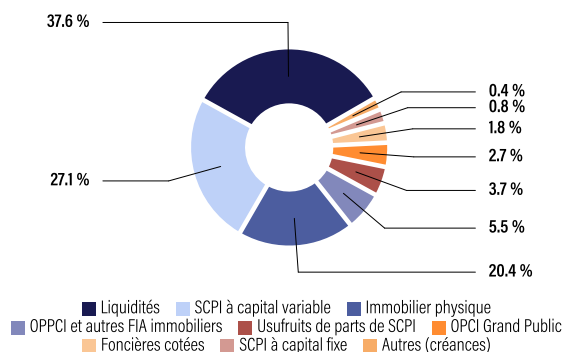
Actif net :	68 972 612 €
Valeur liquidative :	104,48 €
Valeur de souscription :	104,48 €
Nombre de parts :	660 110,902
Volatilité 12 mois :	3,8 %
Nombre de lignes du portefeuille :	8

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

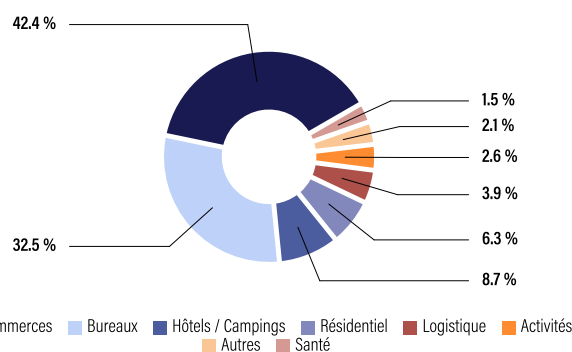
3. RÉPARTITION DU PATRIMOINE DE LA SOCIÉTÉ⁽¹⁾

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

(En % de l'actif brut)

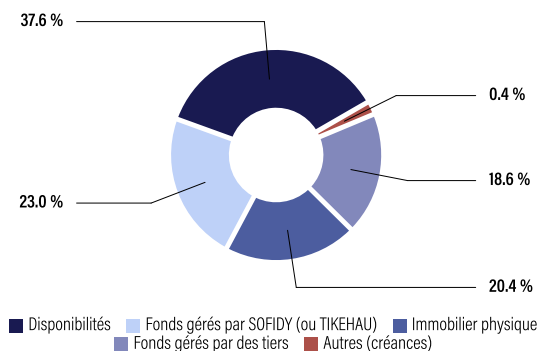


Répartition sectorielle du patrimoine immobilier⁽¹⁾

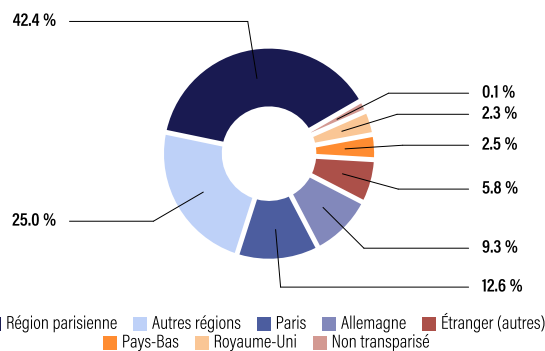


Répartition du patrimoine par gestionnaire⁽¹⁾

(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 01/07/2024. Au 01/07/2024 SOFIDY Convictions Immobilières représente 45 % de l'actif brut de MeilleurImmo.

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 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 juillet 2024, 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 73,6 % ;
- De fonds immobiliers classés article 9 au sens de la réglementation SFDR ou labélisés ISR à l'exception de la SCPI Patrimoine Croissance Impact qui est classé article 8 selon la réglementation SFDR depuis le 1^{er} 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.

MeilleurImmo 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 %	0,00 %
3 mois	6 mois	9 mois	1 an
+5,31 %	+5,16 %	+4,50 %	+4,28 %

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures

PRINCIPALES LIGNES DU PORTEFEUILLE⁽¹⁾

	Gestionnaire	Type	% ⁽²⁾
SOREF2	Sofidy	Immobilier Physique	14,3 %
IMMORENTE	Sofidy	SCPI	5,9 %
EFIMMO 1	Sofidy	SCPI	5,4 %
EPARGNE FONCIERE	La Française	SCPI	3,2 %
SOFIDY Pierre Europe	Sofidy	OPCI Grand Public	2,1 %
IMMORENTE	Sofidy	Usufruits	1,9 %
FCP SOFIDY SELECTION 1	Sofidy	OPCVM	1,8 %
EPARGNE PIERRE	Voisin	SCPI	1,5 %
BLACKSTONE PROPERTY PARTNERS EUROPE	Blackstone	OPPCI	1,1 %
PATRIMOINE CROISSANCE	Primonial	SCPI	1,1 %

(1) Analyse réalisée reconstituant ligne à ligne le patrimoine de SOFIDY Convictions Immobilières dans MeilleurImmo au 01/07/2024. Au 01/07/2024 SOFIDY Convictions Immobilières représente 45 % 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 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⁽¹⁾



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 m², 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 01/07/2024. 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 investisseurs, des statuts et caractéristiques principales disponible sur le site de la Société de Gestion ou sur simple demande auprès de Sofidy.

meilleurtaux
Placement

Sofidy

by **TO** TIKEHAU
CAPITAL

MEILLEURIMMO
SC-UNITÉ DE COMPTE
DIVERSIFICATION IMMOBILIÈRE

