



OPCI grand public investi en Immobilier européen



SOFIDY Pierre Europe est un OPCI Grand Public créé et géré par SOFIDY, Société de Gestion de Portefeuille agréée par l'AMF (SPI20170043).

Cette solution d'épargne immobilière est accessible dans le cadre des contrats d'assurance-vie, des compte-titres, ou directement auprès de SOFIDY.

SOFIDY Pierre Europe est un nouvel « outil de diversification clé en main » qui constitue une alternative innovante à l'investissement « immobilier physique », en associant "immobilier réel" et "actifs financiers" orientés majoritairement vers le secteur de l'immobilier.

COMMENTAIRE DE GESTION

Au 31 mai 2018, les valeurs liquidatives des parts A et B de SOFIDY Pierre Europe s'établissent à 99,75 €, en hausse de 0,05 € par rapport au 30 avril.

Les parts I ont, quant à elles, vu leur valeur liquidative passer de 9 999,13 € au 30 avril 2018 à 10 019,10 € au 31 mai.

SOFIDY Pierre Europe a réalisé sa première acquisition le 29 mars 2018, au travers d'une participation de 33 % dans un portefeuille de 10 restaurants Léon de Bruxelles, localisés en Île-de-France et en province.

Pour plusieurs mois encore, l'OPCI va poursuivre son objectif prioritaire de diversification de sa poche immobilière. Cela passe par la multiplication d'investissements d'un faible montant qui, par effet de portefeuille, conduit à une mutualisation naturelle des risques.

À l'heure où nous rédigeons ce commentaire de gestion, plusieurs nouveaux investissements sont en cours de préparation pour le fonds. Ceux-ci seront finalisés dans les semaines à venir.

La poche d'instruments financiers de SOFIDY Pierre Europe sera mise en place de manière progressive.

Notre stratégie sur cette poche est, comme à notre habitude, guidée par le souci de préserver les intérêts de nos associés investisseurs.

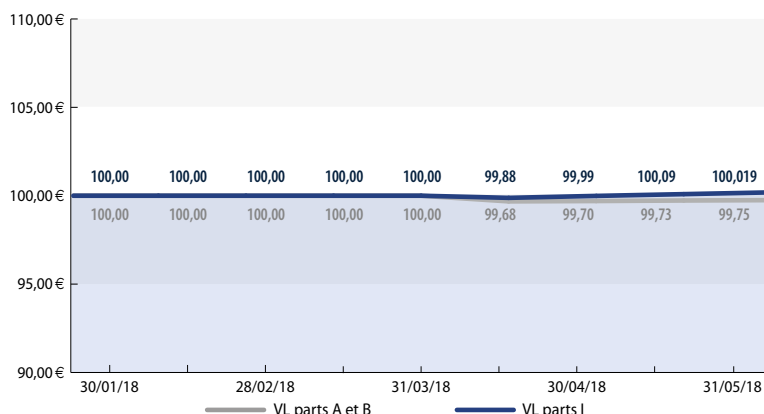
Notre allocation d'instruments financiers visera donc les objectifs suivants, présentés par ordre décroissant d'importance :

- 1) Contrôler la volatilité du fonds ;
- 2) Poursuivre la diversification du fonds, sur des segments sectoriels et/ou géographiques immobiliers plus étendus, via des OPCVM immobiliers par exemple ;
- 3) Saisir ponctuellement des opportunités de marché pour dynamiser le rendement du fonds (sur des actions de foncières cotées par exemple).

ÉVOLUTION DES VL DES PARTS A, B ET I DEPUIS LA CRÉATION

Au 31/05/2018

Base 100 au 30/01/18



CARACTÉRISTIQUES DU FONDS

Forme juridique	Société de Placement à Prépondérance Immobilière à Capital Variable (SPPICAV) sous forme de Société Anonyme
Date de création	30/01/18
Durée de vie	99 ans
Durée de placement recommandée	Supérieure à 8 ans

Société de Gestion	SOFIDY SA
Gérant	Peter Viens
Valorisateur	CACEIS BANK
Dépositaire	CACEIS BANK
Centralisateur des ordres	CACEIS BANK
Commissaire aux Comptes	KPMG

Valorisation	Bi-mensuelle
Centralisation	Avant 12h00 la veille de la date d'établissement de la VL
Commission acquise au fonds	3,5 % TTC (Parts A, B et I)
Commission non acquise au fonds	1,9 % TTC maximum (Parts A) 4,0 % TTC maximum (Parts B) 1,9 % TTC maximum (Parts I)
Frais de gestion annuels	2,25 % TTC maximum de l'actif net (Parts A et B) 1,13 % TTC maximum de l'actif net (Parts I)

CHIFFRES CLÉS AU 31 MAI 2018

Actif net	14 558 344 €
Valeur liquidative parts A et B	99,75 €
Valeur liquidative parts I	10 019,10 €
Nombre de parts A	100 010,00
Nombre de parts B	6 377,733
Nombre de parts I	393,794
Volatilité depuis l'origine ⁽¹⁾ - parts A et B	2,2 %
Volatilité depuis l'origine ⁽¹⁾ - parts I	1,5 %
Nombre de lignes du portefeuille	10

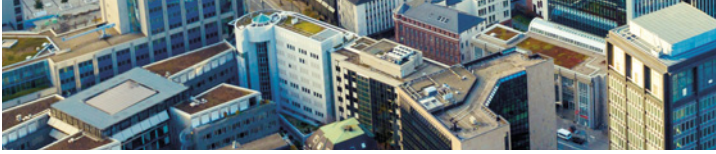
(1) Volatilité historique annualisée depuis le lancement du fonds.

VARIATIONS DES VL PARTS A, B ET I

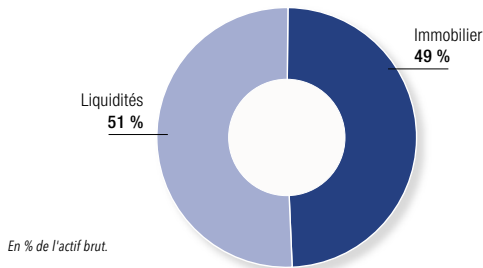
	YTD	1 mois	3 mois	Depuis l'origine	6 mois
PARTS A et B	-0,25 %	0,05 %	-0,25 %	-0,25 %	N/A
PARTS I	0,19 %	0,20 %	+0,19 %	0,19 %	N/A

MÉTHODE DE VALORISATION

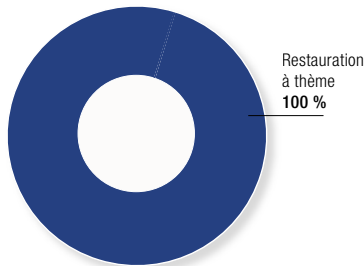
Immobilier physique	Valeur d'expertise
SCI	Actif net réévalué
OPCI et OPCVM	Valeur liquidative
Immobilier coté	Cotation boursière



RÉPARTITION DU PORTEFEUILLE PAR TYPE DE SOUS-JACENT



RÉPARTITION SECTORIELLE DU PORTEFEUILLE IMMOBILIER



À PROPOS DE SOFIDY

Depuis 1987, SOFIDY conçoit et développe des produits d'investissement et d'épargne (SCPI, OPCI, SIIC, Société Civile, OPCVM Immobilier, Fonds dédiés) orientés principalement vers l'immobilier de commerce, et de bureaux. Premier acteur indépendant sur le marché des SCPI* avec 4,5 milliards d'euros sous gestion, SOFIDY est un gestionnaire d'actifs de référence en France et en Europe. Agréée par l'AMF, SOFIDY est régulièrement distinguée pour la qualité et la régularité des performances de ses fonds. SOFIDY gère pour le compte de plus de 50 000 épargnants, et un grand nombre d'institutionnels, un patrimoine immobilier constitué de 4 100 actifs immobiliers. * Source : IEIF.

Abonnez-vous à toutes nos publications et retrouvez l'intégralité des *Points marché*, *Reporting Mensuels* et *Interviews vidéos* de nos gérants sur www.sofidy.com



Suivez-nous :

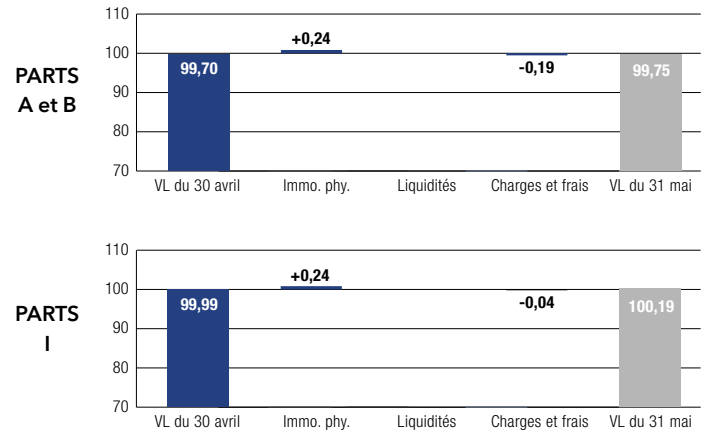
- www.twitter.com/sofidy
- www.linkedin.com/company/groupe-sofidy
- www.youtube.com/sofidy
- www.sofimap.eu

PRINCIPALES LIGNES DU PORTEFEUILLE

	Type	% de détention	Valorisation
SYREF 1 (Portefeuille de 10 Léon de Bruxelles)⁽¹⁾	SCI	33,0 %	7 125 360 €

(1) SYREF 1 est une SCI créée spécialement pour l'acquisition du portefeuille Léon de Bruxelles. Cette SCI est co-détenue par Immorente (67 %) et SOFIDY Pierre Europe (33 %), gérés par SOFIDY. (Valorisation basée sur l'ANR de SYREF 1, incluant le compte-courant d'associé).

ANALYSE DE LA VARIATION DE LA VL



AVERTISSEMENTS ET RISQUES ASSOCIÉS

Ce document est communiqué à titre d'information. Il ne constitue donc en aucun cas une sollicitation de vente ou une proposition d'achat. Engagement non contractuel. Les photographies concernent des actifs immobiliers faisant partie de la cible d'investissement à titre d'exemple, et ne préjugent pas des investissements futurs. Tout investissement dépend de la situation personnelle, de l'horizon d'investissement et du souhait du client de prendre les risques spécifiques à un investissement immobilier. La SPPICAV détient directement et/ou indirectement des immeubles dont la vente exige des délais qui dépendront de l'état du marché immobilier. Par ailleurs, la somme que vous récupérerez pourra être inférieure à celle que vous aviez investie, en cas de baisse de la valeur des actifs de la SPPICAV, en particulier du marché de l'immobilier, sur la durée de votre placement. Les actions de l'OPCI SOFIDY Pierre Europe sont des supports de placement à long terme et doivent être acquises dans une optique de diversification de votre patrimoine. La durée de placement minimale recommandée est généralement de 8 à 10 ans. 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 immobilière ou locative du portefeuille du fonds. Ce fonds ne bénéficie d'aucune garantie ou protection de capital et présente un risque de perte en capital. En cas de recours à l'endettement, le risque de perte en capital serait accru. Certains fonds non cotés peuvent présenter une liquidité moindre. Les conditions de cession (délais, prix) peuvent ainsi varier en fonction de l'évolution du marché des actions de ce fonds.

Document non contractuel. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Elles ne sont pas constantes dans le temps. 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 31/05/2018. SOFIDY ne peut cependant en garantir l'exactitude et l'exhaustivité. Avant toute souscription, prenez connaissance des statuts et caractéristiques principales disponible sur le site de la Société de Gestion ou sur simple demande auprès de SOFIDY. SOFIDY SA - 303, square des Champs Élysées - 91026 ÉVRY Cedex - Société de Gestion de Portefeuille agréée par l'AMF le 10 juillet 2007 sous le n° GP07000042 - Tél. : 01 69 87 02 00 - www.sofidy.com