



# Reporting Mensuel

Au 30 septembre 2022



## OPCI grand public investi en immobilier européen - ACTIONS I

SOFIDY Pierre Europe est un OPCI Grand Public développé par SOFIDY, Société de Gestion de Portefeuille.

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.

## 1. COMMENTAIRE DE GESTION

Au 30 septembre 2022, la valeur liquidative de Sofidy Pierre Europe s'établit à 11 039,86 €, affichant une baisse de -3,25 %\* sur un an glissant, dividendes réinvestis.

La performance de la poche financière de votre OPCI subit encore la volatilité des marchés, dans un contexte où les banques centrales maintiennent un rythme soutenu de hausse des taux. Selon nous le marché des foncières cotées intègre largement la progression encore à venir des hausses de taux.

Notre politique de gestion de la poche financière consistera à privilégier les valeurs présentant une situation bilantielle solide (échéance de la dette à long terme, endettement à taux fixe) et ayant une capacité à imposer durablement l'indexation des loyers aux locataires (dont les effets positifs commenceront à être de plus en plus visibles dans les mois à venir).

Concernant la poche immobilière, les expertises des actifs immobiliers de votre OPCI au 30 septembre ont fait apparaître une légère baisse de -0,6 % par rapport au 2<sup>ème</sup> trimestre 2022, révélant la bonne solidité du portefeuille dans le contexte actuel.

Votre OPCI est par ailleurs engagé dans l'acquisition de deux actifs :

- des lots à usage de bureaux situés dans un ensemble immobilier situé rue Jean Grolier (Lyon, 7<sup>ème</sup> arrondissement) pour une surface totale de près de 900 m<sup>2</sup>. Cette acquisition vient compléter une précédente acquisition réalisée dans le même ensemble immobilier en fin d'année 2021 (pour une surface de 2 000 m<sup>2</sup>) ;
- un commerce de pied d'immeuble situé à Auteuil (Paris, 16<sup>ème</sup> arrondissement) et loué à une enseigne de prêt à porter.

Enfin votre OPCI maintient au troisième trimestre un taux d'occupation financier élevé à 98,42 %

*NB : La société de gestion Sofidy ne perçoit aucune commission de gestion sur la quote-part de l'actif net de Sofidy Pierre Europe investie dans les fonds gérés par Sofidy ou toute entité du Groupe TIKEHAU Capital.*

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

## 2. ÉVOLUTION DES VL DES ACTIONS I DEPUIS LA CRÉATION\*

Au 30 septembre 2022 | Base 100 au 30 janvier 2018



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



**Peter Viens**  
Gérant de Sofidy  
Pierre Europe

## CARACTÉRISTIQUES DU FONDS

Forme juridique : Société de Placement à Prépondérance Immobilière à Capital Variable (SPPICAV) sous forme de Société Anonyme

Date de création : 30/01/2018

Durée de vie : 99 ans

Durée de placement recommandée : Supérieure à 8 ans

Société de Gestion : SOFIDY SAS

Gérant : Peter Viens

Valorisateur / Dépositaire : CACEIS BANK

Centralisateur des ordres : CACEIS BANK

Commissaire aux Comptes : KPMG

Souscription des Actions I : En direct auprès de SOFIDY

Code ISIN : FR0013260288

Valorisation : Bi-mensuelle

Centralisation : Avant 12h00 la veille de la date d'établissement de la VL

Commission acquise au fonds : 3,5 % TTC

Commission non acquise au fonds : 1,9 % TTC maximum

Frais de gestion annuels : 1,13 % TTC de l'actif net dont 0,63 % TTC pour la Société de Gestion

Commission de mouvement : 1,2 % TTC

## CHIFFRES CLÉS AU 30 SEPTEMBRE 2022

Actif net réévalué total du fonds : 219 367 075 €

Valeur liquidative Actions I : 11 039,86€

Nombre d'Actions I : 4 603,21995

Volatilité 12 mois : 6,33 %

Nombre de lignes immobilières du portefeuille : 47

Nombre de lignes financières du portefeuille : 31

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

## VARIATIONS DES VL DES ACTIONS I

	3 mois	6 mois	1 an	YTD 2022	Depuis l'origine
<b>Brute</b>	-1,25 %	-6,44 %	-5,45 %	-7,22 %	+10,40 %
<b>Dividendes réinvestis</b>	-1,25 %	-4,28 %	-3,25 %	-5,06 %	+18,97 %
	2018	2019	2020	2021	2022
<b>Brute</b>	+3,15 %	+6,83 %	+3,03 %	+4,81 %	N/A
<b>Dividendes réinvestis</b>	+3,15 %	+8,09 %	+5,48 %	+6,56 %	N/A

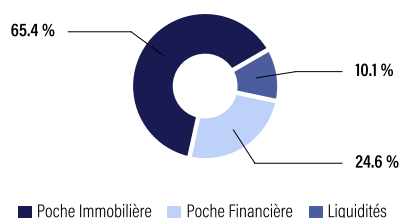
Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

## MÉTHODE DE VALORISATION

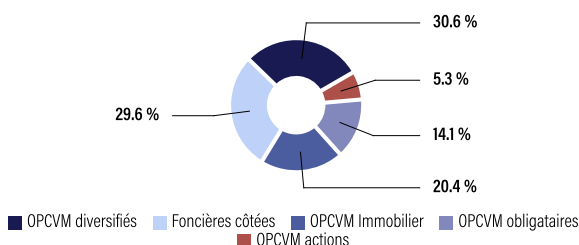
Immobilier physique	Valeur d'expertise
Titres de société à prépondérance immobilière	Actif net réévalué
OPCI et OPCVM	Valeur liquidative
Immobilier coté	Cotation boursière

## Répartition de l'actif du fonds par principaux types de sous-jacents

(En % de l'actif brut)



## Répartition de la poche financière

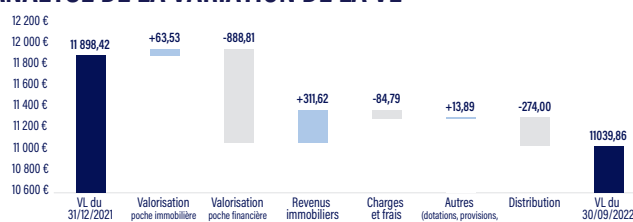


Note : La poche financière représente 26 % de l'actif brut.

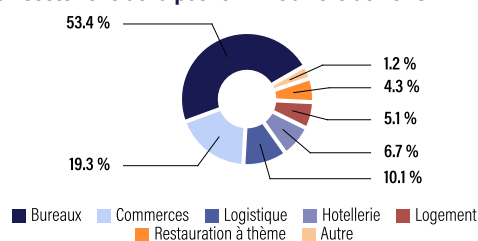
## 3. PRINCIPALES LIGNES DU PORTEFEUILLE IMMOBILIER

	Date d'acquisition	% de détention	Typologie	Prix d'acquisition droits inclus (M€)
Immeuble à Suresnes	27/09/2019	10 %	Bureaux	12,9
Immeuble à Salzburg - Autriche	04/05/2019	100 %	Hôtel / Bureaux / Commerces	12,6
Immeuble à Dublin (Independant House) - Irlande	14/03/2022	25 %	Bureaux	9,8
Immeuble à Bonn - Allemagne	28/02/2022	11 %	Bureaux	9,6
Immeuble à Dublin (Independant House) - Irlande	27/06/2022	25 %	Bureaux	9,1
Immeuble à Lyon (Rue Saint-Romain)	22/10/2020	100 %	Bureaux	8,7
Actif de logistique au Haillan (Bordeaux)	15/11/2019	100 %	Logistique	8,3
Immeuble à Dublin (Fitzwilliam Place) - Irlande	21/12/2021	25 %	Bureaux	8,2
Immeuble à Lyon (Rue Pr Jean Bernard)	27/12/2021	100 %	Bureaux	7,3
Portefeuille de 10 murs de restaurant Léon de Bruxelles	29/03/2018	33 %	Commerces	7,2
Immeuble à Paris (75020)	24/06/2021	100 %	Bureaux	6,0
Immeuble à Montpellier	09/03/2020	100 %	Bureaux	5,8
Immeuble à Dublin (Harcourt Street) - Irlande	22/07/2021	25 %	Bureaux	5,7
Commerce à Halle/Saale	21/04/2022	25 %	Commerces	5,6

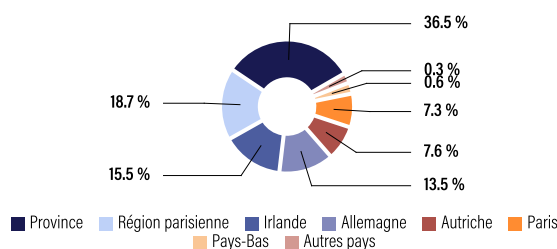
## 4. ANALYSE DE LA VARIATION DE LA VL



## Répartition sectorielle de la poche immobilière de l'OPCI



## Répartition géographique de la poche immobilière de l'OPCI



Note : la poche immobilière représente 63,9 % de l'actif brut.

## Prendre des risques pourquoi pas, mais bien les connaître c'est mieux !

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 récupérez 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 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 30/09/2022. SOFIDY ne peut cependant en garantir l'exactitude et l'exhaustivité. Avant toute souscription, prenez connaissance des statuts et caractéristiques principales disponibles sur le site de la Société de Gestion ou sur simple demande auprès de SOFIDY. SOFIDY SAS - 303, square des Champs Élysées - Évry Courcouronnes - 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

**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