



Reporting Mensuel

Au 30 juin 2023



OPCV Grand Public investi en immobilier européen - ACTIONS I

Sofidy Pierre Europe est un OPCV 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 juin 2023 la valeur liquidative de Sofidy Pierre Europe s'établit à 10 688,23 €, affichant une performance de -1,58 % depuis le début de l'année, -4,79 % sur un an glissant et +17,14 % depuis l'origine (janvier 2018), dividendes réinvestis*.

La valeur de la poche immobilière de votre OPCV connaît une légère inflexion (-2,0 %) à l'issue de la campagne d'expertises du 30 juin 2023. La baisse concerne la majorité des actifs en portefeuille et trouve sa principale explication dans la remontée des taux d'intérêt par les banques centrales.

Ce "phénomène de marché" ne remet pas en cause la qualité intrinsèque du portefeuille immobilier de Sofidy Pierre Europe, dont les principales caractéristiques sont :

- Un taux d'occupation financier élevé au 2^{ème} trimestre 2023 à 97,79 %, traduisant l'attractivité des immeubles en portefeuille et le bon travail des équipes de gestion ;
- Une diversification adéquate sur 56 biens immobiliers, 6 classes d'actifs et 5 pays européens ;
- Un ratio de dette bancaire rapportée à la valeur des actifs (hors droits) contenu à 24,7 %, (15,4 % rapportée à l'actif total de la société), la dette étant intégralement constituée d'emprunts à taux fixe présentant une durée de vie moyenne de 6,4 années ;
- Une durée ferme moyenne de l'ensemble des baux de 4,4 années, offrant une bonne visibilité sur les revenus.

Ces bons indicateurs sont de nature à soutenir la performance de Sofidy Pierre Europe sur le long-terme, horizon de temps adapté à l'investissement en immobilier car il permet de lisser les effets des "phénomènes de marché".

* Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

N.B : 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.

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

Au 30 juin 2023 | 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 uniquement. Réservées aux investisseurs professionnels

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 JUIN 2023

Actif net réévalué total du fonds : 202 304 806 €

Valeur liquidative Actions I : 10 688,23 €

Nombre d'Actions I : 4 663,03892

Volatilité 12 mois : 6,45 %

Nombre de lignes immobilières du portefeuille : 56

Nombre de lignes financières du portefeuille : 22

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

VARIATIONS DES VL DES ACTIONS I

	3 mois	6 mois	1 an	YTD 2023	Depuis l'origine
Brute	-1,60 %	-3,23 %	-4,40 %	-3,23 %	+6,88 %
Dividendes réinvestis	-0,23 %	-1,88 %	-3,06 %	-1,88 %	+16,78 %
	2018	2019	2020	2021	2022
Brute	+3,15 %	+6,83 %	+3,03 %	+4,81 %	-7,17 %
Dividendes réinvestis	+3,15 %	+8,09 %	+5,48 %	+6,56 %	-5,02 %

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

3. PRINCIPALES LIGNES DU PORTEFEUILLE IMMOBILIER

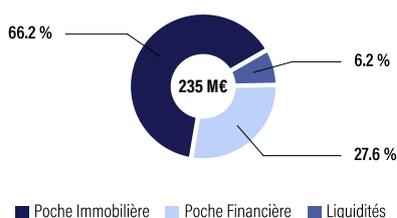
	Date d'acquisition	% de détention	Typologie	Prix d'acquisition droits inclus (M€)
Immeuble à Suresnes	27/09/2019	10 %	Bureaux	12,9
Immeuble à Salzburg - Autriche	04/05/2019	100 %	Hôtel / Bureaux / Commerces	12,6
Immeuble à Dublin (Fleming Court) - Irlande	14/03/2022	25 %	Bureaux	9,8
Immeuble à Bonn - Allemagne	28/02/2022	11 %	Bureaux	9,6
Immeuble à Dublin (Independent 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

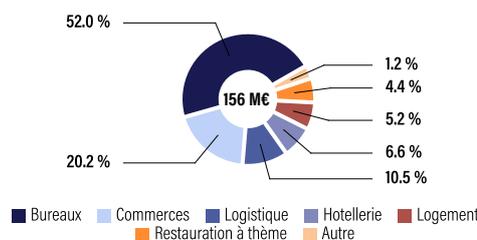


Répartition de l'actif du fonds par principaux types de sous-jacents

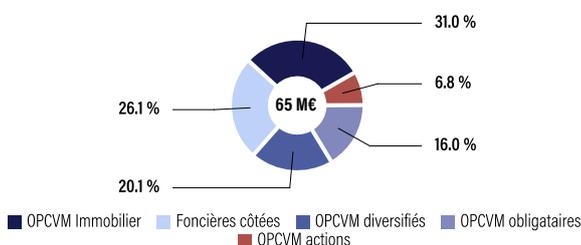
(En % de l'actif brut)



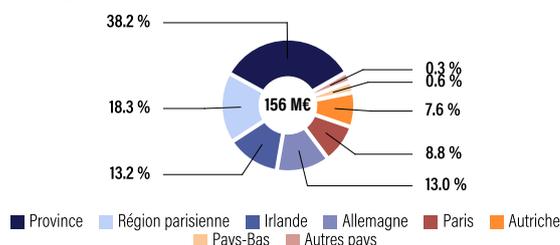
Répartition sectorielle de la poche immobilière de l'OPCI



Répartition de la poche financière



Répartition géographique de la poche immobilière de l'OPCI



Note : La poche financière représente 27,6 % de l'actif brut.

Note : la poche immobilière représente 66,2 % 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 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 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 30/06/2023. Sofidy ne peut cependant en garantir l'exactitude et l'exhaustivité. Ceci est une communication publicitaire. Avant toute souscription, prenez connaissance des statuts, document d'information clé et prospectus disponibles sur le site de la Société de Gestion ou sur simple demande auprès de Sofidy.

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 Evry | Code d'activité : 6630 Z | N° TVA Intracommunautaire : FR 03 338 826 332
303, square des Champs Élysées - Evry Courcouronnes - 91026 Evry Cedex
Tél. : 01 69 87 02 00 | Fax : 01 69 87 02 01 | E-mail : sofidy@sofidy.com | **sofidy.com**