



Reporting Mensuel

Au 30 novembre 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 novembre 2023 la valeur liquidative de Sofidy Pierre Europe s'établit à 10 786,36 €, affichant une évolution de -0,98 % depuis le début de l'année, -2,59 % sur un an glissant et +17,86 % depuis l'origine (janvier 2018), dividendes réinvestis⁽¹⁾.

Les signaux positifs s'accumulent depuis plusieurs semaines sur le marché.

Nous constatons la fin du cycle de hausse des taux courts par les Banques Centrales, une inflation en passe d'être maîtrisée, une détente sur les taux longs et une visibilité qui s'améliore sur les conditions de financement, des croissances certes très ralenties mais résilientes en Europe.

De leur côté, les cours de l'immobilier coté dessinent des courbes très marquées à la hausse (+19,8 % pour l'indice EPRA NAREIT des foncières cotées européennes entre le 25 octobre et le 30 novembre), ce qui est souvent considéré comme un signe avant-coureur de l'évolution de l'immobilier non coté.

En effet, ce dernier est sensible à ces indicateurs et pourrait aussi bénéficier de la tendance positive.

Le repricing des actifs immobiliers connu ces derniers mois, bien que défavorable aux valeurs des portefeuilles, a pour corollaire de doper les rendements immobiliers. Ainsi, le rendement annuel du patrimoine immobilier de Sofidy Pierre Europe s'établit à 6,0 %⁽²⁾ à fin novembre 2023, un niveau intéressant compte-tenu de la bonne qualité du portefeuille.

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

(2) Le rendement des actifs acquis par le fonds n'est pas un indicateur fiable des performances futures et n'est pas garanti. Ce taux de rendement exprimé en pourcentage exprime le rapport entre les loyers nets perçus, et les dernières valeurs d'expertises connues sur une période de référence. Il peut évoluer en fonction de la situation locative des biens dans le temps.

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 novembre 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 maximum

Commission non acquise au fonds : 0 % TTC à compter du 15/12/2023

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 NOVEMBRE 2023

Actif net réévalué total du fonds : 164 182 515 €

Valeur liquidative Actions I : 10 786,36 €

Nombre d'Actions I : 3 748,10826

Volatilité 12 mois : 6,0 %

Nombre de lignes immobilières du portefeuille : 56

Nombre de lignes financières du portefeuille : 3

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	-0,86%	+0,61%	-3,93%	-2,34%	+7,86%
Dividendes réinvestis	-0,86%	+0,61%	-2,59%	-0,98%	+17,86%
	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 %

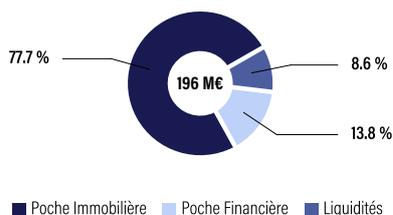
Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

MÉTHODE DE VALORISATION

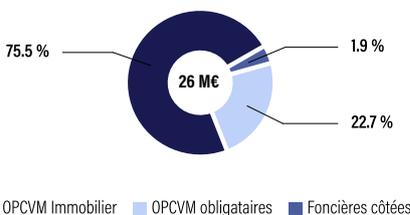
Immobilier physique	Valeur d'expertise
Titres de société à prépondérance immobilière	Actif net réévalué
OPCI et OPCVM	Valeur liquidative
Immobilier coté	Cotation boursière

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 13,8 % de l'actif brut.

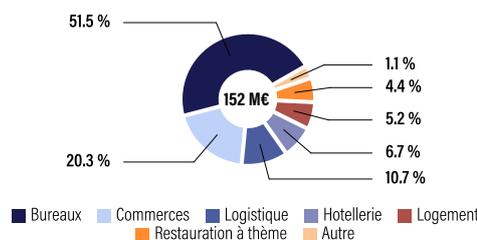
3. PRINCIPALES LIGNES DU PORTEFEUILLE IMMOBILIER

	Date d'acquisition	% de détention	Typologie	Prix d'acquisition droits inclus (M€)
Suresnes - I-3, quai Marcel Dassault - France	27/09/2019	10 %	Bureaux	12,9
Salzburg - Fürbergstrasse 18-20 - Autriche	04/05/2019	100 %	Hôtel / Bureaux / Commerces	12,6
Dublin - Fleming Court - Irlande	14/03/2022	25 %	Bureaux	9,8
Bonn - Godesberger Allee 115-121 - Allemagne	28/02/2022	11 %	Bureaux	9,6
Dublin - Talbot Street - Irlande	27/06/2022	25 %	Bureaux	9,1
Lyon- 37 ter, rue Saint-Romain - France	22/10/2020	100 %	Bureaux	8,7
Le Haillan- 66, rue Jean Mermoz - France	15/11/2019	100 %	Logistique	8,3
Dublin - Fitzwilliam Hall - Irlande	21/12/2021	25 %	Bureaux	8,2
Lyon - 12, rue du Prof. Jean Bernard - France	27/12/2021	100 %	Bureaux	7,3
Paris - 46-56, rue des Orteaux - France	24/06/2021	100 %	Bureaux	6,0
Montpellier - 185, allée du Nouveau Monde - France	09/03/2020	100 %	Bureaux	5,8
Dublin - 76-78, Harcourt Street - Irlande	22/07/2021	25 %	Bureaux	5,7
Halle - Delitzscher Str. 54 - Allemagne	21/04/2022	25 %	Commerces	5,6
Saint-Herblain - 8, chemin de la Chatterie - France	22/12/2021	100 %	Bureaux	4,4

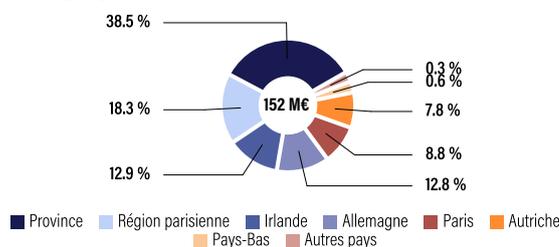
4. ANALYSE DE LA VARIATION DE LA VL



Répartition sectorielle de la poche immobilière de l'OPCI



Répartition géographique de la poche immobilière de l'OPCI



Note : la poche immobilière représente 77,7 % 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 30/11/2023. Sofidy ne peut cependant 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.