



Reporting Mensuel

Au 30 septembre 2024



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 2024 la valeur liquidative de Sofidy Pierre Europe s'établit à 10 824,67 €, reflétant une progression de +1,56 % depuis le début de l'année, +3,13 % sur un an glissant et +20,53 % depuis l'origine (janvier 2018), dividendes réinvestis⁽¹⁾.

Dans un contexte marqué par des anticipations de baisse de taux et un ralentissement de la croissance en Europe, la stabilisation des valorisations immobilières déjà bien engagée pour les biens de qualité devrait continuer de redonner confiance aux investisseurs et par conséquent, relancer progressivement l'activité du marché immobilier.

S'agissant de votre OPCI, si certains actifs de bureaux continuent de subir quelques ajustements complémentaires au 30 septembre 2024 (en moyenne -1,26 % par rapport au 30 juin 2024), la plupart des actifs en portefeuille voient leur valeur se stabiliser voire augmenter, notamment pour les actifs de commerce (en moyenne +0,75 % par rapport au 30 juin 2024) et pour le résidentiel (en moyenne +1,92 % par rapport au 30 juin 2024).

Le marché des foncières cotées, qui devance toujours de plusieurs mois celui de l'immobilier physique, semble confirmer cette tendance avec une performance sur le mois de septembre de +5,7 % en Eurozone.

Sofidy Pierre Europe poursuit l'exécution de son programme d'arbitrage pour réduire le stock de demandes de rachat en attente à fin septembre (11,2 M€). A ce titre votre OPCI a cédé sur le mois de septembre un site logistique pour un montant de 2,4 M€ hors droits. D'autres opportunités d'arbitrage sont également à l'étude.

Pour mémoire, la commission de souscription acquise au fonds reste exceptionnellement maintenue au taux de 0,0 % jusqu'au 31 décembre 2024.

(1) 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 septembre 2024 | 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	PWC
Souscription des Actions I	En direct auprès de SOFIDY
Code ISIN : FR0013260288	uniquement. Réservées aux investisseurs professionnels

Valorisation : Bi-mensuelle
Centralisation : Avant 12h00 la veille de la date d'établissement de la VL

Commission acquise au fonds	3,5 % TTC maximum
	0 % TTC à compter du 15/12/2023
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 2024

Actif net réévalué total du fonds	115 354 210
Valeur liquidative Actions I	10 824,67 €
Nombre d'Actions I	1 827,77065
Volatilité 12 mois	4,2 %
Nombre de lignes immobilières du portefeuille	46
Nombre de lignes financières du portefeuille	1

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

VARIATIONS DES VL DES ACTIONS I

	3 mois	6 mois	1 an	2024 YtD	Depuis l'origine
Brute	+1,56%	-0,65%	+1,20%	-0,34%	+8,58%
Dividendes réinvestis	+1,56%	+1,24%	+3,14%	+1,56%	+20,53%
	2019	2020	2021	2022	2023
Brute	+6,83 %	+3,03 %	+4,81 %	-7,17 %	-1,66 %
Dividendes réinvestis	+8,09 %	+5,48 %	+6,56 %	-5,02 %	-0,29 %

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

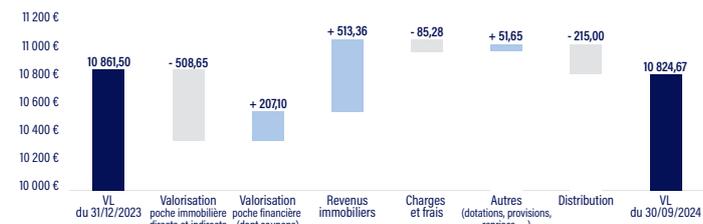
MÉTHODE DE VALORISATION

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

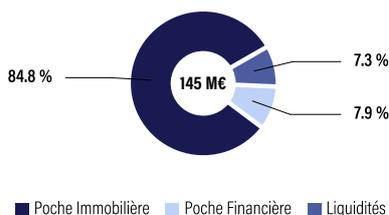
Localisation	Date d'acquisition	% de détention	Typologie	Prix d'acquisition (M€)
Suresnes - 1-3, quai Marcel Dassault - France	27/09/2019	10 %	Bureaux	12,9
Salzburg - Fürbergstrasse 18-20 - Autriche	04/05/2019	100 %	Hôtel / Bureaux / Commerces	12,6
Bonn - Godesberger Allee 115-121 - Allemagne	28/02/2022	11 %	Bureaux	9,6
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
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
Halle - Delitzscher Str. 54 - Allemagne	21/04/2022	25 %	Commerces	5,6
Saint-Priest - Rue Nicéphore Niepce - France	17/12/2019	100 %	Activités	5,4
Saint-Herblain - 8, chemin de la Chatterie - France	22/12/2021	100 %	Bureaux	4,4
Bordeaux - 4 Rue René Cassin	02/06/2020	100 %	Bureaux	3,6
Lyon - 4 rue Joseph Serlin - France	09/02/2022	100 %	Bureaux	3,1
Aubières - 68 avenue de la Margeride	09/06/2022	100 %	Commerces	2,8

4. ANALYSE DE LA VARIATION DE LA VL

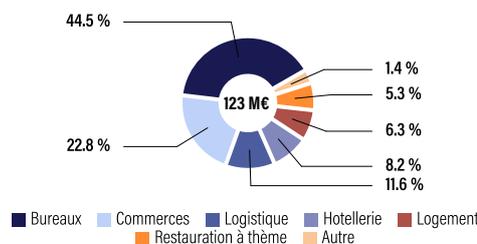


Répartition de l'actif du fonds par principaux types de sous-jacents

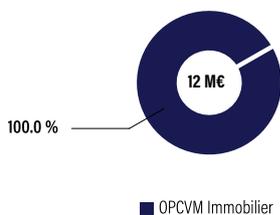
(En % de l'actif brut)



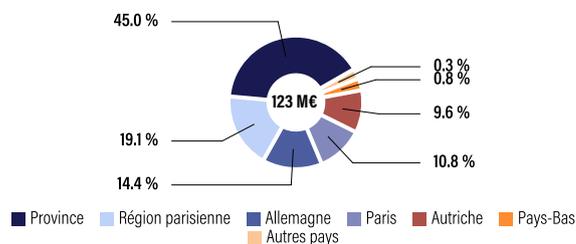
Répartition sectorielle de la poche immobilière de l'OPCI



Répartition de la poche financière



Répartition géographique de la poche immobilière de l'OPCI



Note : La poche financière représente 7,9 % de l'actif brut.

Note : la poche immobilière représente 84,8 % 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 30/09/2024. 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.

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 Elysées - 91080 Evry-Courcouronnes
Tél. : 01 69 87 02 00 | Fax : 01 69 87 02 01 | E-mail : sofidy@sofidy.com | sofidy.com