



FCP Actions de droit français | Agrément AMF n° FCP20170332



## COMMENTAIRE DE GESTION



### COMPTE-RENDU DE GESTION S.YTIC - AOÛT 2018 :

Votre fonds dont l'objet est d'investir dans des actions de sociétés européennes actives dans les secteurs liés au développement des métropoles du monde développé a constitué des positions sur deux nouveaux dossiers pendant l'été : HighCo et ID Logistics.

HighCo fournit des outils, de plus en plus digitaux, aux marques et aux distributeurs pour attirer des clients dans leurs magasins (sous forme de contenus personnalisés) et analyser leur comportement. Cette activité correspond parfaitement au troisième pilier de notre champ d'investissement : **l'évolution numérique et la transformation du lien social adapté à une grande métropole où l'instrument de « reconnaissance » des individus est le téléphone mobile et où existe une offre physique de biens et de services abondante.**

En outre, la société qui affiche une structure bilantielle solide offrait des points d'entrée intéressants après la baisse liée à son récent bouleversement managérial et alors que les résultats semestriels ont confirmé la croissance de l'activité et l'amélioration des marges.

ID Logistics, présente en Europe, en Amérique du Sud, en Asie et en Afrique, offre aux distributeurs et aux marques des solutions d'externalisation de leur chaîne de livraison, sous forme de contrats longs et en adoptant un modèle « Asset Light » (location des espaces de stockage et des véhicules de transport ; 21 % des effectifs en contrat précaire).

La concentration dans les métropoles du monde développé d'un pouvoir d'achat élevé, la rareté de l'espace disponible en centre-ville pour y développer des surfaces de commerce importantes et des populations actives pour lesquelles le temps libre est une denrée rare favorisent un développement fort du commerce électronique dans ces zones.

ID Logistics en profite : la moitié des nouveaux contrats mis en place au 1<sup>er</sup> semestre 2018 (le contrat "Leclerc chez vous" gagné par ID logistics recouvre ainsi la livraison à domicile et la mise en place de *drive* piétons à Paris) concerne le e-commerce qui devrait représenter 15 % du CA de l'entreprise à fin 2018 avec un objectif de 15 à 20 % à moyen terme.

Laurent Saint Aubin - Rédigé le 10/09/2018

## CARACTÉRISTIQUES PRINCIPALES

Société de Gestion	SOFIDY SA
Gérant	Laurent Saint Aubin
Date de création	Mars 2018
Nature juridique	FCP
Code ISIN	Part P FR0013267382 Part I FR0013267390 Part GI FR0013267408
Classification	Actions de l'Union Européenne
Sous-classe d'actifs	Thématique
Indice de référence	STOXX Europe 600
Horizon de placement	> 5 ans
Échelle de risque	1 2 3 4 5 6 7
Éligible Assurance vie	Oui
Éligible PEA	Oui

### FRAIS ET COMMISSIONS

Frais de gestion TTC	Part P 2,20 % Part I 1,10 % Part GI 0,75 %
Droit d'entrée maximum TTC*	Part P jusqu'à 2,5 % Part I jusqu'à 1,0 % Part GI Néant
Commission de surperformance**	20 %
Souscription initiale	Part P 1 part Part I 100 parts Part GI 1 000 parts

\* Aucun droit d'entrée n'est perçu par la Société de Gestion.

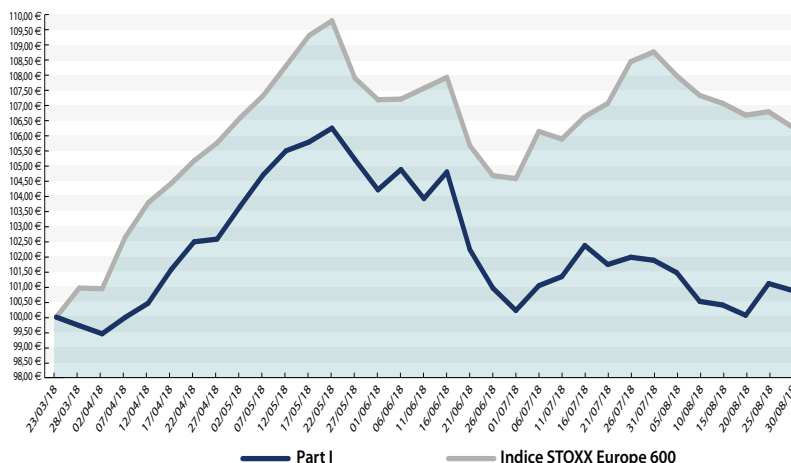
\*\* 20 % TTC de la surperformance annuelle nette de frais du FCP par rapport à l'indice de référence STOXX Europe 600 calculé dividendes nets réinvestis et dans le respect du principe de « high water mark ».

## OBJECTIF DU FONDS

L'objectif du FCP est de mettre en œuvre une gestion discrétionnaire pour surperformer l'indicateur de référence après déduction des frais de gestion sur la durée de placement recommandée (supérieure à 5 ans), en investissant dans des actions de sociétés européennes actives dans les secteurs liés au développement des métropoles. L'indicateur de référence est l'indice STOXX Europe 600 (dividendes net réinvestis).

## VARIATION DE LA VALEUR LIQUIDATIVE DU FONDS

(base 100 au 23/03/2018)



Les performances passées ne préjugent pas des performances futures, et ne sont pas constantes dans le temps.

## ANALYSE DE LA VARIATION DE VL

Sur 12 mois glissants	Part GI	Part I	Part P	Indice
Variation de la VL	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.
Volatilité	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.
Ratio de Sharpe	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.
Tracking error (risque relatif)	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.
Alpha	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.
Bêta	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.

**AVERTISSEMENT - RISQUE :** Le FCP investissant dans un secteur thématique, il peut également être soumis à des risques sectoriels. Les détails de ces risques sont décrits dans le DICI et le prospectus du fonds.

## DONNEES DE L'OPCVM

au 31 août 2018

	Part GI	Part I	Part P
Nombre de parts	3 504,115	450,560	1,000
Valeur liquidative	987,73 €	1 008,87 €	97,86 €
Actif net	3 915 796 €		

## PRINCIPALES LIGNES DU PORTEFEUILLE

au 31 août 2018

	Fonds
SAP	6,4 %
Schneider Electric	5,7 %
Vinci	5,5 %
Inditex	5,3 %
ABB	5,2 %

## HISTORIQUE DE LA VARIATION DE VL

	Depuis l'origine <sup>(1)</sup>	Avril 18	Mai 18	Juin 18	Juil. 18	Août 18	Sept. 18	Oct. 18	Nov. 18	Déc. 18	2018 YTD <sup>(1)</sup>
Part GI	-1,2%	n.s.	+0,2%	-1,9%	+0,8%	-0,9%					-1,2%
Indice	+1,2%	n.s.	+0,1%	-0,6%	+3,1%	-2,1%					+1,2%
VL (€)	1 000,00	1 005,63	1 008,06	989,22	996,78	987,73					987,73

	Depuis l'origine <sup>(2)</sup>	Avril 18	Mai 18	Juin 18	Juil. 18	Août 18	Sept. 18	Oct. 18	Nov. 18	Déc. 18	2018 YTD <sup>(2)</sup>
Part I	+0,9%	+3,5%	+0,2%	-1,9%	+0,7%	-1,0%					+0,9%
Indice	+6,4%	+4,5%	+0,1%	-0,6%	+3,1%	-2,1%					+6,4%
VL (€)	1 000,00	1 029,68	1 031,54	1 011,66	1 018,75	1 008,87					1 008,87

	Depuis l'origine <sup>(3)</sup>	Avril 18	Mai 18	Juin 18	Juil. 18	Août 18	Sept. 18	Oct. 18	Nov. 18	Déc. 18	2018 YTD <sup>(3)</sup>
Part P	-2,1%	n.s.	+0,0%	-2,1%	+0,5%	-1,1%					-2,1%
Indice	+1,2%	n.s.	+0,1%	-0,6%	+3,1%	-2,1%					+1,2%
VL (€)	100,00	100,51	100,56	98,47	98,98	97,86					97,86

(1) Depuis le 24/04/2018. (2) Depuis le 23/03/2018. (3) Depuis le 24/04/2018.

## EXPOSITION DU PORTEFEUILLE

au 31 août 2018

DEVICES (y compris cash)	Secteurs	Géographique
Euro	Biens et services industriels	France
83,2%	34%	59%
Franc suisse	Construction et matériaux	Espagne
8,7%	16%	12%
Livre sterling	Services aux collectivités	Allemagne
5,0%	15%	10%
Dollar américain	Technologie	Suisse
1,9%	14%	9%
Couronne suédoise	Autres	Autres
1,2%	21%	10%

## À PROPOS DE SOFIDY

Depuis 1987, SOFIDY conçoit et développe des produits d'investissement et d'épargne (SCPI, OPCV, SIIC, Sociétés Civiles, 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 plus de 4 100 actifs immobiliers.

\* Source : IEIF - 2017.

## COMMENT SOUSCRIRE ?

**Vous pouvez souscrire au FCP S.YTIC :**

- **Au sein de votre compte titre** en vous rapprochant de votre banque ou de votre intermédiaire financier habituel.
- **En unité de compte** dans le cadre de votre Assurance vie. Pour connaître la liste des contrats d'assurance-vie référant le FCP S.YTIC, vous pouvez contacter le Service des Associés de SOFIDY au 01 69 87 40 05.

Le document d'information clé pour l'investisseur et le prospectus du FCP S.YTIC décrivant l'ensemble des caractéristiques du fonds sont disponibles sur : **www.sofidy.com**



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



**Suivez-nous :**

- [www.twitter.com/sofidy](https://www.twitter.com/sofidy)
- [www.linkedin.com/company/groupe-sofidy](https://www.linkedin.com/company/groupe-sofidy)
- [www.youtube.com/sofidy](https://www.youtube.com/sofidy)
- [www.sofidymap.eu](http://www.sofidymap.eu)

Document non contractuel. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures de l'OPCVM. Elles ne sont pas constantes dans le temps. Comme tout OPCVM immobilier, ce fonds est principalement exposé au risque des marchés actions, de perte en capital, de gestion discrétionnaire, de taux de change, et de liquidité. Le FCP investissant dans un secteur thématique, il peut également être soumis à des risques sectoriels. Les détails de ces risques sont décrits dans le DICI et le prospectus du fonds. 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 données et chiffres sont réputés exacts et fiables par SOFIDY, en date du 10/09/2018. La responsabilité de SOFIDY ne saurait être engagée par une prise de décision sur la base de ces informations. SOFIDY se réserve la possibilité de modifier les informations présentées dans ce document à tout moment et sans préavis. Les caractéristiques, le profil de risque et de rendement et les frais relatifs à l'investissement dans l'OPCVM S.YTIC sont décrits dans le Document d'Information Clé pour l'Investisseur (DICI). Le DICI, le prospectus et les documents périodiques seront disponibles sur demande auprès de SOFIDY. Vous devez prendre impérativement connaissance du DICI qui doit vous être remis préalablement à la souscription. Rédigé en septembre 2018. SOFIDY SA - Société de Gestion de fonds immobiliers depuis 1987 - 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 - Fax : 01 69 87 02 01 - [www.sofidy.com](http://www.sofidy.com)