

COMMENTAIRE DE GESTION



Votre Fonds dédié à la thématique de la ville a été lancé le 23 mars dernier.

L'objectif du fonds est de tirer parti des opportunités offertes par **l'écosystème particulier des grandes villes dans le monde développé** en identifiant des tendances structurelles de croissance.

S.YTIC s'intéresse plus particulièrement, aux valeurs actives :

- 1/ dans le développement vertical des grandes métropoles et la rénovation urbaine,
- 2/ la gestion des infrastructures et le traitement des déchets,
- 3/ dans l'univers numérique porteuses de transformation du lien social par ce biais.

Le fonds, éligible au PEA, a vocation à investir dans un nombre limité de sociétés, moyennes ou grandes, avec un objectif de rotation peu élevé.

La performance positive enregistrée au cours du mois d'avril a été bien répartie sur l'ensemble du portefeuille.

Ses principaux moteurs ont été **RIB Software** (dont le logiciel phare permet une production virtuelle de construction et d'assemblage pour le BTP), qui avait souffert à l'excès de l'augmentation de capital consécutive à l'annonce d'un partenariat avec Microsoft, Alfa Laval (traitement des eaux usées), SAP (très présente dans la thématique avec le programme Urban Matters), qui avait souffert d'un climat général de défiance vis-à-vis des valeurs technologiques et AENA (exploitant des aéroports de Madrid et Barcelone).

Laurent Saint Aubin - Rédigé le 06/06/2018

CARACTÉRISTIQUES PRINCIPALES

Société de Gestion	SOFIDY SA	
Gérant	Laurent Saint Aubin	
Date de création	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 part

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

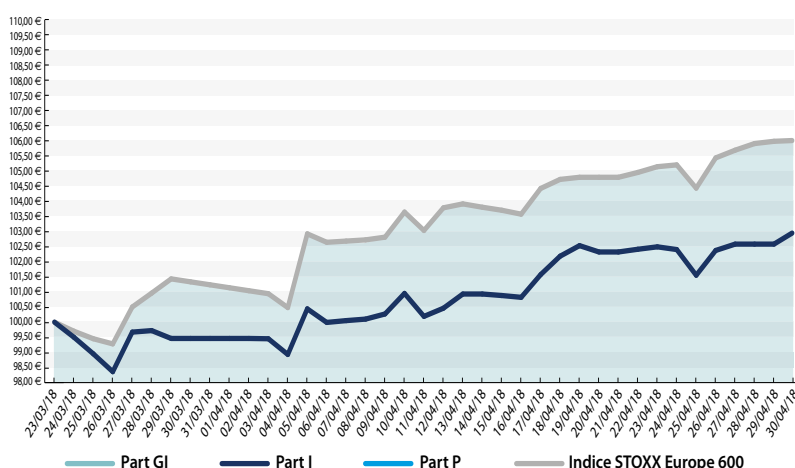
** 20 % TTC de la surperformance annuelle nette de frais du FCP par rapport à l'indice de référence STOXX Europe 600 calculé dividendes nets réinvestis et dans le respect du principe de « high water mark ».

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 30 avril 2018

	Part GI	Part I	Part P
Nombre de parts	1 424,000	1 050,560	1,000
Valeur liquidative	1 005,63 €	1 029,68 €	100,51 €
Actif net	2 513 863 €		

PRINCIPALES LIGNES DU PORTEFEUILLE

au 30 avril 2018

	Fonds
Veolia	6,3%
Inditex	6,2%
Saint-Gobain	6,1%
Vinci	5,0%
Schneider Electric	4,5%

HISTORIQUE DE LA VARIATION DE VL

	Depuis l'origine*	Avril 18	Mai 18	Juin 18	Juil. 18	Août 18	Sept. 18	Oct. 18	Nov. 18	Déc. 18	2018 YTD*
Part GI	+0,6%	n.s.									+0,6%
Indice	+0,7%	+4,5%									+0,7%
VL (€)	1 000,00	1 005,63									1 005,63

	Depuis l'origine*	Avril 18	Mai 18	Juin 18	Juil. 18	Août 18	Sept. 18	Oct. 18	Nov. 18	Déc. 18	2018 YTD*
Part I	+3,0%	+3,5%									+3,0%
Indice	+6,0%	+4,5%									+6,0%
VL (€)	1 000,00	1 029,68									1 029,68

	Depuis l'origine*	Avril 18	Mai 18	Juin 18	Juil. 18	Août 18	Sept. 18	Oct. 18	Nov. 18	Déc. 18	2018 YTD*
Part P	+0,5%	n.s.									+0,5%
Indice	+0,7%	+4,5%									+0,7%
VL (€)	100,00	100,51									100,51

* Depuis le 24/04/2018.

EXPOSITION DU PORTEFEUILLE

au 30 avril 2018

DEVICES (y compris cash)	Secteurs	Géographique
Euro	Biens et services industriels	France
Franc suisse	Construction et matériaux	Allemagne
Couronne suédoise	Services aux collectivités	Espagne
Livre sterling	Technologie	Suisse
Dollar américain	Autres	Autres

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
-  www.linkedin.com/company/groupe-sofidy
-  www.youtube.com/sofidy
-  www.sofimap.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 30/04/2018. 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 juin 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