



Reporting Mensuel

Au 29 juillet 2022



FCP ACTIONS DE DROIT FRANÇAIS

1. 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 et conciliant performance financière et extra-financière. L'indicateur de référence est l'indice STOXX Europe 600 (dividendes net réinvestis).

2. COMMENTAIRE DE GESTION

L'investissement ESG est le seul moyen d'intégrer les enjeux de durabilité dans le développement des métropoles.

La hausse des taux d'intérêt rend plus difficile le financement public des investissements liés à la transition énergétique, à la santé, à l'éducation.

Si les entreprises n'intègrent pas l'utilité sociale de leurs produits et des moyens mis en œuvre pour y parvenir, il est probable que les Etats leur imposent des normes contraignantes qui réduiront leur valorisation boursière.

Seuls les acteurs qui ont mis en place des politiques ESG ambitieuses pourront offrir aux investisseurs une visibilité suffisante en termes de performances financières.

Notre conviction forte sur **Veolia Environnement** vient ainsi de la stratégie de l'entreprise : limiter les volumes de déchets non valorisés pour réduire les émissions de gaz à effet de serre et réduire la part des métaux nouveaux à extraire des mines pour la mise en œuvre de la transition énergétique. C'est ainsi que l'entreprise met en œuvre en collaboration avec Solvay et Renault des méthodes de recyclage en circuit fermé des métaux contenus dans les batteries des véhicules électriques.

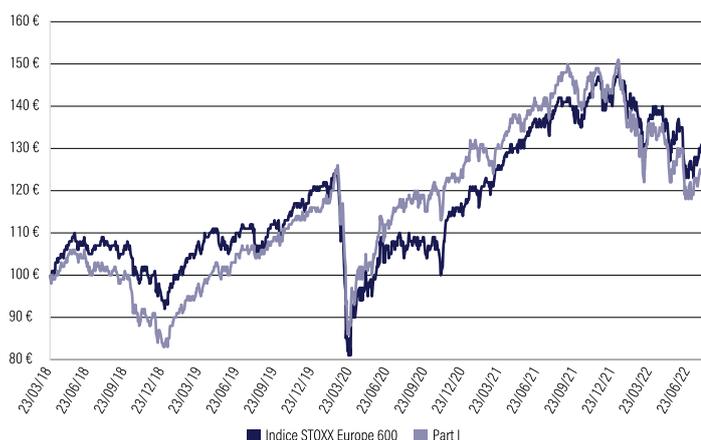
De même, notre investissement dans **Halma** est né en particulier des difficultés de financement des dépenses de santé. Dans ce cadre, il est essentiel que les entreprises privées puissent proposer des solutions, notamment dans le domaine de la prévention pour améliorer les conditions de travail de leurs salariés ce qui, in fine, aura un impact positif sur la productivité du travail et freinera la rotation des effectifs.

Halma a ainsi développé des solutions pour améliorer la sécurité au travail en particulier en matière d'ophtalmologie (traitement de la cataracte).

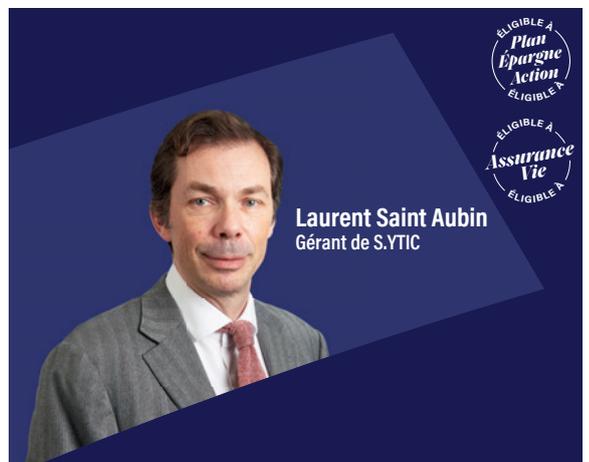
Laurent Saint Aubin - achevé de rédiger le 17/08/2022

3. VARIATION DE LA VALEUR LIQUIDATIVE DU FONDS*

Au 29 juillet 2022 | Base 100 au 23 mars 2018



* les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps.



Laurent Saint Aubin
Gérant de S.YTIC



CARACTÉRISTIQUES PRINCIPALES

Société de Gestion	SOFIDY SAS						
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						

ANALYSE DE LA PERFORMANCE*

Sur 12 mois glissants	Part GI	Part I	Part P	Indice
Variation de la VL	-9,1 %	-9,4 %	-10,4 %	-2,6 %
Volatilité	17,7 %	17,7 %	17,7 %	17,5 %
Ratio de Sharpe	-0,48	-0,50	-0,55	n.d.
Tracking error (risque relatif)	7,6 %	7,6 %	7,6 %	n.d.
Alpha	-6,6 %	-6,9 %	-7,9 %	n.d.
Bêta	0,92	0,92	0,92	n.d.

*les performances passées ne préjugent pas des performances futures

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.

4. HISTORIQUE DE LA VALEUR LIQUIDATIVE DU FONDS

	Depuis l'origine ⁽¹⁾	2018 ⁽¹⁾	2019	2020	2021	Jan. 22	Fév. 22	Mars 22	Avril 22	Mai 22	Juin 22	Juil. 22	Août 22	Sept. 22	Oct. 22	Nov. 22	Déc. 22	2022 YTD	
Part GI	+28,4 %	-17,1 %	+36,7 %	+10,5 %	+18,4 %	-8,8 %	-2,7 %	+0,8 %	-1,5 %	-2,4 %	-8,5 %	+9,9 %							-13,5 %
Indice	+27,7 %	-10,2 %	+26,8 %	-2,0 %	+24,9 %	-3,8 %	-3,2 %	+1,0 %	-0,7 %	-0,9 %	-8,0 %	+7,7 %							-8,4 %
VL (€)	1000,00	829,50	1133,81	1252,91	1483,62	1353,33	1316,93	1327,39	1308,08	1277,24	1168,38	1283,73							1283,73

	Depuis l'origine ⁽²⁾	2018 ⁽²⁾	2019	2020	2021	Jan. 22	Fév. 22	Mars 22	Avril 22	Mai 22	Juin 22	Juil. 22	Août 22	Sept. 22	Oct. 22	Nov. 22	Déc. 22	2022 YTD	
Part I	+29,5 %	-15,5 %	+36,3 %	+10,4 %	+18,0 %	-8,8 %	-2,7 %	+0,8 %	-1,5 %	-2,4 %	-8,5 %	+9,8 %							-13,6 %
Indice	+34,3 %	-5,6 %	+26,8 %	-2,0 %	+24,9 %	-3,8 %	-3,2 %	+1,0 %	-0,7 %	-0,9 %	-8,0 %	+7,7 %							-8,4 %
VL (€)	1 000,00	845,20	1 151,76	1 271,28	1 499,86	1 367,74	1 330,59	1 340,77	1 320,89	1 289,35	1 179,12	1 295,17							1 295,17

	Depuis l'origine ⁽¹⁾	2018 ⁽¹⁾	2019	2020	2021	Jan. 22	Fév. 22	Mars 22	Avril 22	Mai 22	Juin 22	Juil. 22	Août 22	Sept. 22	Oct. 22	Nov. 22	Déc. 22	2022 YTD	
Part P	+19,0 %	-18,6 %	+33,7 %	+9,1 %	+16,7 %	-8,9 %	-2,8 %	+0,7 %	-1,6 %	-2,5 %	-8,6 %	+9,7 %							-14,2 %
Indice	+27,7 %	-10,2 %	+26,8 %	-2,0 %	+24,9 %	-3,8 %	-3,2 %	+1,0 %	-0,7 %	-0,9 %	-8,0 %	+7,7 %							-8,4 %
VL (€)	100,00	81,43	108,90	118,84	138,71	126,37	122,83	123,66	121,72	118,70	108,45	119,02							119,02

(1) Depuis le 24/04/2018.

(2) Depuis le 23/03/2018.

PRINCIPALES LIGNES DU PORTEFEUILLE AU 29 JUILLET 2022

	Fonds
Edenred	6,09 %
Spie	5,97 %
Veolia	5,24 %
Halma Plc	4,52 %
Tomra Systems	4,47 %
EDP	3,87 %
Shurgard Self Storage	3,37 %
Assa Abloy	3,34 %
Verallia	3,33 %
Eiffage	3,23 %

DONNÉES DE L'OPCVM AU 29 JUILLET 2022

	Part GI	Part I	Part P
Nombre de parts	14 893,018	3 109,70	19 760,404
Valeur liquidative	1 283,73	1 295,17	119,02
Actif net	25 498 352		

5. EXPOSITION DU PORTEFEUILLE AU 29 JUILLET 2022

Devises (y compris cash)	Secteurs ⁽¹⁾	Géographique ⁽¹⁾
Euro	79 % Biens et services industriels	41 % France 24 %
Couronne norvégienne	6 % Services aux collectivités	17 % Etats-Unis 11 %
Livre Sterling	7 % Constructions et Matériaux	13 % Allemagne 7 %
Dollar américain	3 % Immobilier	11 % Espagne 8 %
Autres	5 % Autres	18 % Autres ⁽²⁾ 50 %

(1) Répartitions déterminées par le gérant en éclatant l'activité des sociétés en portefeuille entre les différents secteurs / zones géographiques.

(2) dont principalement le Royaume-Uni (6 %), l'Italie (3 %), le Pays-Bas (5 %), le Brésil (5 %) et la Belgique (3 %).

6. 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	1000 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 ».



Les évaluations ESG des émetteurs du portefeuille ci-dessous proviennent de notre recherche interne via notre grille d'analyse propriétaire :

NOTES ESG MOYENNE PONDÉRÉE POUR LE CP S.YTIC

Gouvernance	31 %
Social	27 %
Environnement	19 %
Profil de risque ESG	26 %

La note ESG détermine le profil extra-financier des sociétés (en termes de risques et d'opportunités). Les valeurs dont la note ESG actuelle ou anticipée est supérieure à 80 % sont exclues de l'univers d'investissement (plus la note ESG est basse, meilleure elle l'est).

LES 5 POSITIONS AVEC LA MEILLEURE NOTE ESG

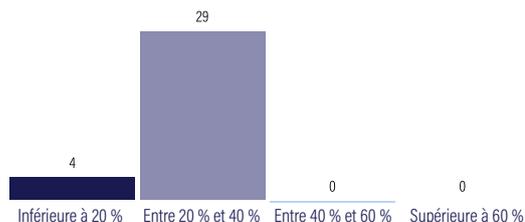
	Gouvernance	Social / Sociétal	Environnement	Note ESG
Sanoma	14 %	7 %	16 %	12 %
Halma	14 %	10 %	10 %	12 %
Alfen	22 %	29 %	8 %	20 %
Adevinta	22 %	15 %	6 %	15 %
High co	21 %	22 %	13 %	19 %

LES 5 POSITIONS AVEC LA MOINS BONNE NOTE ESG

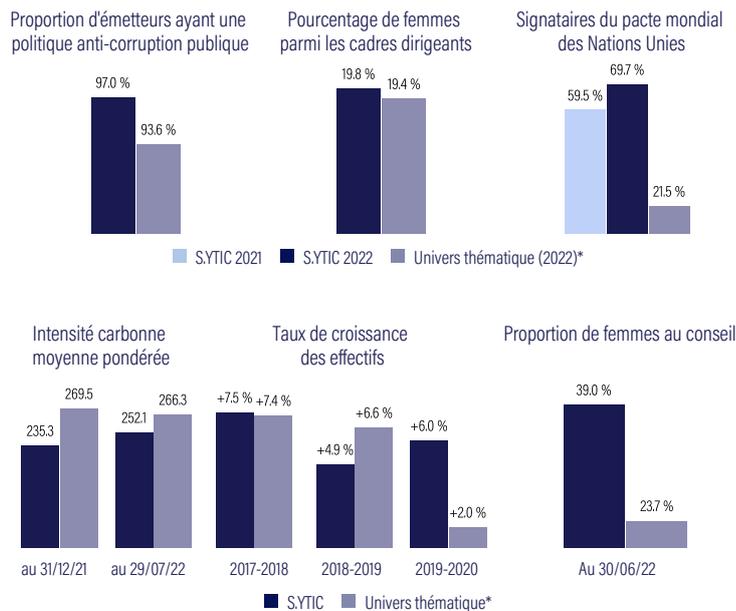
	Gouvernance	Social / Sociétal	Environnement	Note ESG
Assa Abloy	40 %	43 %	33 %	39 %
Inclusio	78 %	7 %	17 %	38 %
Veolia	40 %	33 %	34 %	36 %
Spie	37 %	45 %	26 %	36 %
Fomento de Co	64 %	18 %	17 %	36 %

Reporting ESG

Répartition des notes ESG des émetteurs du portefeuille



Mesures d'impact & empreinte carbone



Sources utilisées : Sustainalytics, base de données du UN Global Compact, rapports annuels et sites internet des sociétés.

*Univers thématique mis à jour trimestriellement et composé de 3 665 valeurs au 30/06/2022. Le taux de couverture de l'univers est de 94,3 % pour les Signataires du pacte mondial des Nations Unies, 70,3 % pour la proportion de femmes parmi les cadres dirigeants et de 81 % pour les proportions d'émetteurs disposant d'une politique anti-corruption publique.

Pour une information plus détaillée sur notre méthodologie d'évaluation ESG, veuillez vous référer au Code de Transparence ISR du fonds S.YTIC.

Prendre des risques pourquoi pas, mais bien les connaître c'est mieux !

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 29/07/2022. 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 août 2022. SOFIDY SAS - Société de Gestion de fonds immobiliers depuis 1987 - 303, square des Champs-Élysées - Évry Courcouronnes - 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



SOFIDY SAS | Société de gestion de portefeuille agréée par l'AMF le 10 juillet 2007 sous le n° GP07000042 | 338 826 332 RCS Évry | Code d'activité : 6630 Z | N° TVA Intracommunautaire : FR 03 338 826 332
303, square des Champs Élysées - Évry Courcouronnes - 91026 Évry Cedex
Tél. : 01 69 87 02 00 | Fax : 01 69 87 02 01 | E-mail : sofidy@sofidy.com | **sofidy.com**

