



Reporting Mensuel

Au 30 novembre 2022

Les références à un classement, un prix et/ou à une notation ne préjugent pas des résultats futurs du fonds ou du gestionnaire.



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

LE TOURNANT

Selon l'Agence internationale de l'énergie, l'électricité d'origine solaire devrait dépasser le charbon d'ici à 2027. Les énergies renouvelables dans leur ensemble seraient pour leur part le premier contributeur au mix énergétique dès 2025 grâce à un doublement de la croissance des capacités entre 2022 et 2027 par rapport à la moyenne des cinq années précédentes.

La nécessité de réduire la dépendance énergétique par rapport à la Russie et à la Chine favorisent cette accélération grâce à la mise en place de plans de soutien publics massifs

À cet égard, les Etats-Unis se distinguent avec la loi Inflation Reduction Act qui prévoit en particulier un plan de soutien de 369 Mds USD visant à accélérer l'investissement dans les énergies renouvelables.

Au total, selon l'AIE, entre 2022 et 2027, les nouvelles capacités de production d'énergie renouvelables vont augmenter de 2400 gigawatts, soit l'équivalent de la capacité de production énergétique totale de la Chine aujourd'hui.

Votre fonds est exposé à cette ambition au travers de ses investissements dans :

Volitalia qui vient d'achever une augmentation de capital de 490 M€ est un acteur intégré de l'énergie renouvelable avec une exposition forte au Brésil. La compagnie produit de l'électricité solaire, éolienne, hydraulique, et à partir de biomasse. Le groupe est présent sur toute la chaîne de Valeur depuis la conception et le financement des infrastructures jusqu'à leur gestion et à la vente de la production d'énergie.

ENEL et EDP qui sont des électriciens généralistes avec une part croissante de leur source d'approvisionnement provenant des énergies renouvelables.

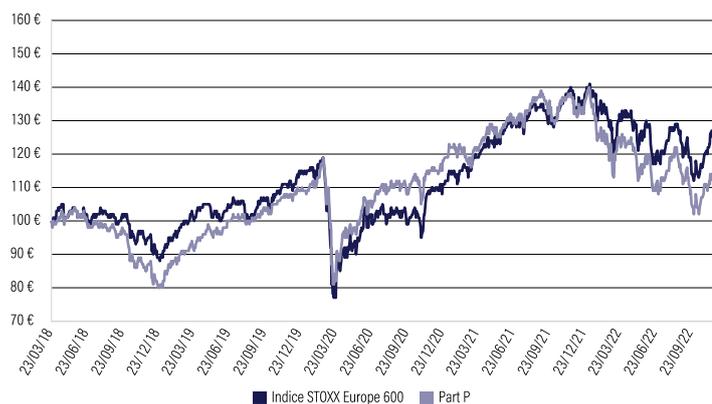
ALFEN qui fabrique des équipements pour la distribution et le stockage d'électricité renouvelable (micro-réseaux, batteries, stations de recharge pour véhicules électriques).

Laurent Saint Aubin - achevé de rédiger le 08/12/2022

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

3. VARIATION DE LA VALEUR LIQUIDATIVE DU FONDS*

Au 30 novembre 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
Directeur de la Gestion Actions



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 P	Part I	Part GI	Indice
Variation de la VL	-14,2 %	-13,3 %	-13,0 %	-2,5 %
Volatilité	19,4 %	19,4 %	19,4 %	18,6 %
Ratio de Sharpe	-0,72	-0,68	-0,66	n.d.
Tracking error (risque relatif)	7,8 %	7,8 %	7,8 %	n.d.
Alpha	-11,8 %	-10,9 %	-10,6 %	n.d.
Bêta	0,96	0,96	0,96	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⁽³⁾

	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	+22,7 %	-17,1 %	+36,7 %	+10,5 %	+18,4 %	-8,8 %	-2,7 %	+0,8 %	-1,5 %	-2,4 %	-8,5 %	+9,9 %	-4,9 %	-7,5 %	+6,3 %	+2,3 %		-17,3 %
Indice	+28,9 %	-10,2 %	+26,8 %	-2,0 %	+24,9 %	-3,8 %	-3,2 %	+1,0 %	-0,7 %	-0,9 %	-8,0 %	+7,7 %	-5,1 %	-6,5 %	+6,3 %	+6,9 %		-7,5 %
VL (€)	1 000,00	829,50	1 133,81	1 252,91	1 483,62	1 353,33	1 316,93	1 327,39	1 308,08	1 277,24	1 168,38	1 283,73	1 220,50	1 128,73	1 199,46	1 226,51		1 226,51

	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	+23,6 %	-15,5 %	+36,3 %	+10,4 %	+18,0 %	-8,8 %	-2,7 %	+0,8 %	-1,5 %	-2,4 %	-8,5 %	+9,8 %	-5,0 %	-7,5 %	+6,2 %	+2,2 %		-17,6 %
Indice	+35,6 %	-5,6 %	+26,8 %	-2,0 %	+24,9 %	-3,8 %	-3,2 %	+1,0 %	-0,7 %	-0,9 %	-8,0 %	+7,7 %	-5,1 %	-6,5 %	+6,3 %	+6,9 %		-7,5 %
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	1 230,99	1 138,10	1 209,06	1 235,97		1 235,97

	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	+13,2 %	-18,6 %	+33,7 %	+9,1 %	+16,7 %	-8,9 %	-2,8 %	+0,7 %	-1,6 %	-2,5 %	-8,6 %	+9,7 %	-5,0 %	-7,6 %	+6,1 %	+2,1 %		-18,4 %
Indice	+28,9 %	-10,2 %	+26,8 %	-2,0 %	+24,9 %	-3,8 %	-3,2 %	+1,0 %	-0,7 %	-0,9 %	-8,0 %	+7,7 %	-5,1 %	-6,5 %	+6,3 %	+6,9 %		-7,5 %
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	113,01	104,39	110,79	113,16		113,16

(1) Depuis le 24/04/2018.

(2) Depuis le 23/03/2018.

(3) Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps.

PRINCIPALES LIGNES DU PORTEFEUILLE AU 30 NOVEMBRE 2022

	Fonds
Edenred	6,67 %
Spie	6,57 %
Veolia	5,21 %
Halma Plc	4,38 %
Verallia	4,10 %
Tomra Systems	3,78 %
Alstom	3,47 %
Eiffage	3,44 %
Schneider Electric	3,27 %
Assa Abloy	3,21 %

DONNÉES DE L'OPCVM AU 30 NOVEMBRE 2022

	Part P	Part I	Part GI
Nombre de parts	19 945,914	3 496,05	14 893,018
Valeur liquidative	113,16	1 235,97	1 226,51
Actif net	24 844 760		

5. EXPOSITION DU PORTEFEUILLE AU 30 NOVEMBRE 2022

Devises (y compris cash)	Secteurs ⁽¹⁾	Géographique ⁽¹⁾
Euro	84 %	Biens et services industriels 45 % France 25 %
Couronne norvégienne	5 %	Services aux collectivités 16 % Etats-Unis 11 %
Livre Sterling	4 %	Constructions et Matériaux 12 % Allemagne 8 %
Couronne suédoise	3 %	Technologie 10 % Espagne 7 %
Autres	4 %	Autres 17 % Autres ⁽²⁾ 49 %

(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 (4 %), le Pays-Bas (5 %), le Brésil (5 %), l'Italie (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 FCP S.YTIC

Gouvernance	33 %
Social	27 %
Environnement	19 %
Profil de risque ESG	27 %

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

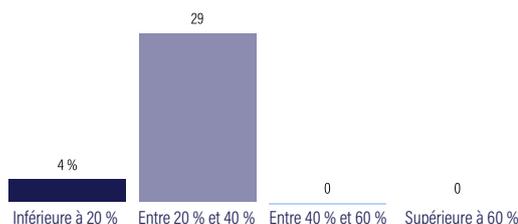
	Gouvernance	Social / Sociétal	Environnement	Note ESG
Sanoma	14 %	7 %	16 %	12 %
Halma	14 %	10 %	10 %	12 %
Adevinta	22 %	15 %	6 %	15 %
High co	21 %	22 %	13 %	19 %
Alfen	22 %	29 %	8 %	20 %

LES 5 POSITIONS AVEC LA MOINS BONNE NOTE ESG

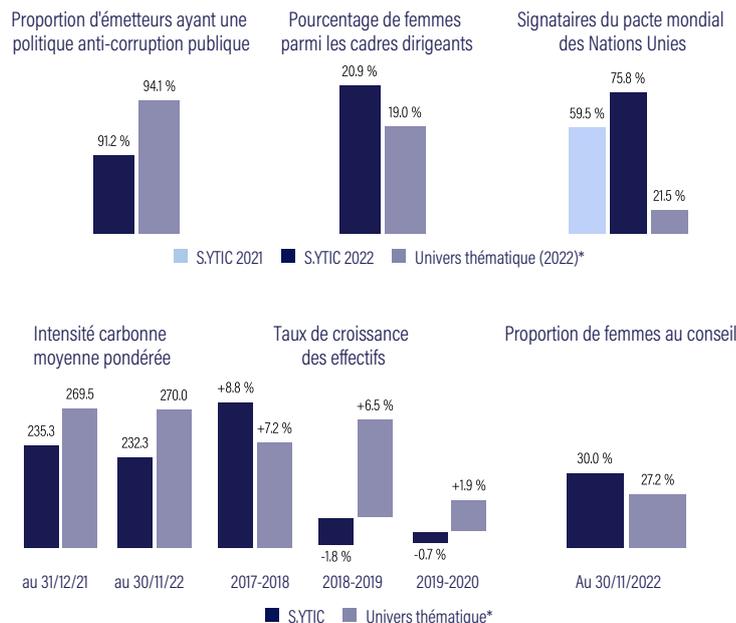
	Gouvernance	Social / Sociétal	Environnement	Note ESG
Assa Abloy	40 %	43 %	33 %	39 %
Inclusio	78 %	7 %	17 %	38 %
Veolia	40 %	33 %	34 %	36 %
Spie	37 %	45 %	26 %	36 %
Infrastrutture wireless italiana	48 %	36 %	23 %	37 %

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 30/09/2022. Le taux de couverture de l'univers est de 93,7 % pour les Signataires du pacte mondial des Nations Unies, 70,1 % 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, 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 30/11/2022. 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 décembre 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**

