



Reporting Mensuel

Au 30 décembre 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

Sobriété des emballages, réutilisation et recyclage accrus

Votre fonds a reculé de 21 % (part P) en 2022, sous l'effet d'un environnement de marché défavorable et surtout de sa construction (exclusion des valeurs pétrolières, des banques, de la pharmacie et des acteurs de l'armement, surpondération des valeurs de croissance).

Nous nous penchons ce mois sur la proposition de la Commission européenne rendue publique en novembre dernier d'adopter un nouvel ensemble de normes visant à réduire la surconsommation d'emballages. La mise en œuvre de cette politique sera favorable à deux sociétés présentes dans le portefeuille de votre fonds : le verrier Verallia et le leader de la consigne automatique Tomra Systèmes.

Un européen génère en moyenne 180 kg de déchets d'emballage par an. L'emballage représente par ailleurs 40 % de l'usage des plastiques et 50 % de celui des matières papier. Si rien n'est fait, les déchets de plastique d'emballage augmenteront de 46 % d'ici à 2030 dans la région (source Commission européenne). Dans ce cadre, l'objectif est de réduire de 15 % par tête d'ici à 2040 les déchets d'emballage par le biais d'une hausse de la réutilisation et du recyclage (généralisation de la consigne pour les emballages plastique et d'aluminium).

Verallia (4,5% du portefeuille de S.ytic) est le leader européen dans la fabrication des emballages en verre et en particulier des bouteilles. Outre l'utilisation du verre pour les produits premium, la croissance des emballages en verre est tirée par la tendance de long terme de la recherche d'un mode de consommation plus durable (substitution du plastique) car c'est un matériau réutilisable et recyclable à l'infini. Par exemple, en 2020, Verallia a conclu un partenariat avec Fleury Michon pour proposer des emballages en verre pour leur gamme de plats préparés (seulement 10% des emballages alimentaires sont en verre).

Tomra Systems (3,6% du portefeuille de S.ytic) est le leader mondial dans la fabrication de machines qui permettent de trier et de récupérer automatiquement les bouteilles usagées en verre et en plastique, notamment à l'aide de capteurs qui permettent de rapidement identifier les différents types de bouteilles. Les machines de Tomra sont notamment utilisées dans de nombreux hypermarchés en Allemagne en vue de récupérer les bouteilles consignées.

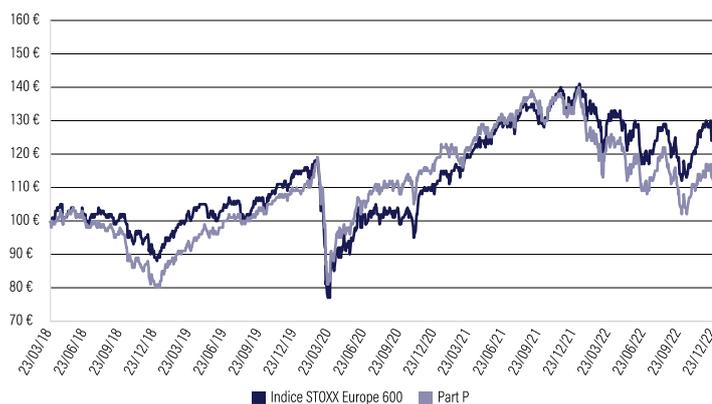
À relever pas de changement significatif dans la notation ESG de votre fonds en décembre.

Laurent Saint Aubin - achevé de rédiger le 13/01/2023

*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 décembre 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	-21,0 %	-20,1 %	-19,9 %	-10,6 %
Volatilité	19,5 %	19,5 %	19,5 %	18,6 %
Ratio de Sharpe	-1,08	-1,03	-1,02	n.d.
Tracking error (risque relatif)	7,7 %	7,7 %	7,7 %	n.d.
Alpha	-10,7 %	-9,9 %	-9,6 %	n.d.
Bêta	0,97	0,97	0,97	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
Part GI	+18,9 %	-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 %	-3,1 %	-19,9 %
Indice	+24,5 %	-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 %	-3,4 %	-10,6 %
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	1 188,97	1 188,97

	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
Part I	+19,8 %	-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 %	-3,1 %	-20,1 %
Indice	+31,0 %	-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 %	-3,4 %	-10,6 %
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	1 197,79	1 197,79

	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
Part P	+9,6 %	-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 %	-3,2 %	-21,0 %
Indice	+24,5 %	-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 %	-3,4 %	-10,6 %
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	109,56	109,56

(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 DÉCEMBRE 2022

	Fonds
Spie	6,57 %
Edenred	6,55 %
Veolia	5,46 %
Verallia	4,47 %
Saint-Gobain	4,17 %
Alstom	3,79 %
Tomra Systems	3,60 %
Eiffage	3,43 %
Schneider Electric	3,26 %
Assa Abloy	3,09 %

DONNÉES DE L'OPCVM AU 30 DÉCEMBRE 2022

	Part P	Part I	Part GI
Nombre de parts	20 007,970	3 496,05	14 893,018
Valeur liquidative	109,56	1 197,79	1 188,97
Actif net	24 087 200		

5. EXPOSITION DU PORTEFEUILLE AU 30 DÉCEMBRE 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 10 %
Livre Sterling	4 % Constructions et Matériaux	12 % Allemagne 8 %
Couronne suédoise	3 % Technologie	10 % Espagne 7 %
Autres	3 % 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	20 %
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

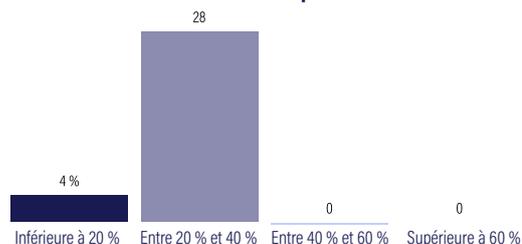
	Gouvernance	Social / Sociétal	Environnement	Note ESG
Sanoma	14 %	7 %	16 %	12 %
Halma	14 %	10 %	10 %	12 %
Adevinta	22 %	15 %	6 %	15 %
High co	21 %	22 %	13 %	19 %
Alfen	22 %	29 %	8 %	20 %

LES 5 POSITIONS AVEC LA MOINS BONNE NOTE ESG

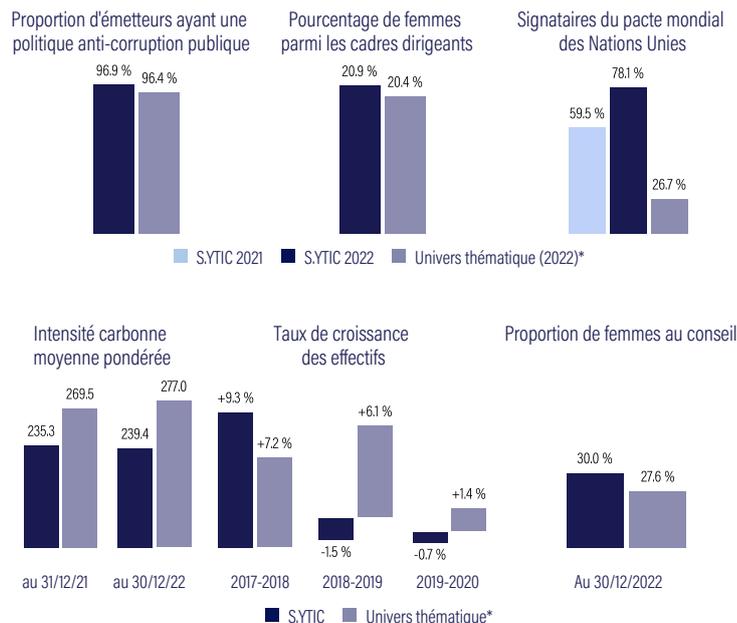
	Gouvernance	Social / Sociétal	Environnement	Note ESG
Assa Abloy	40 %	43 %	33 %	39 %
Infrastruttura wireless italiana	48 %	36 %	23 %	37 %
Veolia	40 %	33 %	34 %	36 %
Spie	37 %	45 %	26 %	36 %
Fomento de Co	64 %	18 %	17 %	36 %

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 2 944 valeurs au 30/12/2022. Le taux de couverture de l'univers est de 91,9 % pour les Signataires du pacte mondial des Nations Unies, 72,3 % pour la proportion de femmes parmi les cadres dirigeants et de 85,2 % 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 30/12/2022. 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 janvier 2023. 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**

