

PMM

Point Marché

Actions européennes
Ville de demain

Avril 2023

Sofidy

ÉPARGNER - INVESTIR



Commentaire de Gestion

Votre fonds a reculé de -1,2 % (part P) en mars, la sous performance relative s'expliquant pour l'essentiel par la hausse des valeurs de luxe exclues par nature de l'univers d'investissement de SYTIC. Parmi les plus importantes contributions positives du mois, figurent INWIT (société active dans les tours de Télécommunications et présentant un intérêt spéculatif), Spie (infrastructures), Verallia (emballage verre) et les deux énergéticiens ENEL et EDP. Alstom (équipement ferroviaire), Voltaia (acteur intégré présent dans l'énergie solaire) et Saint Gobain (isolation) ont pesé sur la valorisation du fonds.

Dans un souci d'amélioration de l'univers d'investissement de SYTIC, nous avons décidé deux changements :

- une mise à jour de l'exclusion sectorielle de l'univers de référence de SYTIC a été réalisée en retirant certains secteurs qui nous paraissent moins en phase avec la thématique du fonds à savoir, selon les segmentations Sustainalytics : *Commercial Printing, Commodity chemicals, Diversify chemicals, Toys and sporting group, Personal product, Shipping, Speciality chemicals*. L'univers potentiellement investissable est ainsi passé de 2944 à 2751 valeurs.
- une pondération de l'intensité Carbonne moyenne de l'univers en fonction des capitalisations boursières, alors que la moyenne de l'univers n'était auparavant pas pondérée.

La conjonction de ces deux changements et la dernière mise à jour des données de notre fournisseur externe (Sustainalytics) ont entraîné une réduction significative du niveau de tonne de CO₂ équivalent par million d'euros de chiffres d'affaires émis par l'univers (de 277 t à fin décembre 2022 à 214 t à fin mars), rendant la comparaison plus difficile et expliquant ainsi le dépassement du fonds SYTIC par rapport à son univers thématique sur le mois de mars (239 t et 226 t respectivement). Nos actes de gestion viseront dans les prochaines semaines à repositionner le fonds pour corriger ce dépassement.

Achévé de rédiger le 17/04/2023

LES INDICES BOURSIERS GÉNÉRALISTES

	1 mois au 31/03/2023	YTD au 31/03/2023
EURO STOXX 50 ¹	+1,81%	+13,74%
CAC 40 ¹	+0,75%	+13,11%
S&P 500 ¹	+3,51%	+7,03%
STOXX EUROPE 600 NR ²	-0,32%	+8,39%
SYTIC - PART P ²	-1,16%	+7,35%

Source : Sofidy / Bloomberg.

1. Indices nus - 2. Dividendes nets réinvestis.

“

La conjonction de ces deux changements et la dernière mise à jour des données de notre fournisseur externe (Sustainalytics) ont entraîné une réduction significative du niveau de tonne de CO₂

”

*Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

Laurent SAINT AUBIN
Directeur de la Gestion Actions



À PROPOS DE SOFIDY

Depuis 1987, Sofidy conçoit et développe des produits d'investissement et d'épargne (SCPI, OPCV, SC, SIC, OPCVM Immobilier, Fonds dédiés) orientés principalement vers l'immobilier de commerces, et de bureaux. Avec 8,7 milliards d'euros d'encours immobiliers sous gestion (total des actifs bruts réévalués des fonds gérés) au 31/12/2022, Sofidy gère pour le compte de plus de 55 000 épargnants, et un grand nombre d'institutionnels, un patrimoine immobilier constitué d'environ 5 000 actifs immobiliers. Sofidy est une filiale de Tikehau Capital.

À PROPOS DE S.YTIC



RÉPUBLIQUE FRANÇAISE

S.YTIC, FCP Actions Européennes, vise à investir dans les actions de sociétés européennes cotées que Sofidy considère comme capables d'en tirer des avantages et opportunités offertes par l'écosystème particulier des grandes villes développées du monde. La prise en compte de critères ESG (Environnementaux, Sociaux et de Gouvernance) est étroitement liée à la stratégie du fonds et sert à valider l'éligibilité des entreprises investies dans le fonds.



CONTACTS PRESSE

Caroline BEAUJEAN
Consultant Senior - SHAN
+33 (0) 1 44 50 58 71 - caroline.beaujean@shan.fr

Laetitia BAUDON-CIVET
Directrice Conseil - SHAN
+33 (0) 1 44 50 58 79 - laetitia.baudon@shan.fr

Édouard KABILA
Directeur Communication et Marketing du Groupe Sofidy
edouard.kabila@sofidy.com

Ce document est produit par Sofidy à titre purement informatif. Les analyses et les opinions mentionnées dans le présent document représentent le point de vue de l'auteur, à la date indiquée et sont susceptibles de changer. Il ne constitue en rien une proposition de vente ou une sollicitation d'achat, d'investissement ou d'arbitrage. La responsabilité de Sofidy ne saurait être engagée par une prise de décision sur la base des informations contenues dans ce document. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Tout investissement comporte des risques spécifiques. Le produit présente un risque de perte en capital. Tout investisseur potentiel doit se rapprocher de son prestataire ou conseiller, afin de se forger sa propre opinion sur les risques inhérents à chaque investissement indépendamment de Sofidy et sur leur adéquation avec sa situation patrimoniale et personnelle. Ceci est une communication publicitaire. Veuillez vous référer au prospectus de l'OPCVM et au document d'informations clés pour l'investisseur avant de prendre toute décision finale d'investissement.

Sofidy
ÉPARGNER - INVESTIR

PM

Point Marché

Actions européennes Immobilier coté

Avril 2023

SUIVEZ-NOUS...



www.twitter.com/sofidy



[www.linkedin.com/
company/groupe-sofidy](https://www.linkedin.com/company/groupe-sofidy)



www.youtube.com/sofidy-am



www.instagram.com/groupesofidy/



www.sofimap.fr

ABONNEZ-VOUS À TOUTES NOS PUBLICATIONS



www.sofidy.com

NEWSROOM

Retrouvez tous nos communiqués de presse, actualités, porte-paroles, etc. dans notre nouvel espace presse dédié aux journalistes sur : www.sofidy.com/espace-presse



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](https://www.sofidy.com)