

S.YTIC
FCP

Reporting Mensuel

Au 30 novembre 2023

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

Votre fonds a progressé de 9,7 %* (pour la part P) en novembre.

Les principaux contributeurs positifs à la performance ont été Schneider, Saint Gobain, Alfen, Véolia, Halma et Spie.

Le principal détracteur a été Alstom qui mettra longtemps à retrouver la confiance des investisseurs tant la société s'est avérée apparemment incapable de prévoir l'évolution de ses cash flows. Nous avons néanmoins choisi de conserver la position (2,7 % du fonds) en raison d'une thématique structurellement porteuse.

Nous avons cédé par ailleurs en novembre la participation de votre fonds en FCC après son exclusion de notre univers d'investissement ESG (notation spécifique médiocre en termes d'indépendance des organes d'administration et risque de controverse alors que la classe "Maintenance des installations" voyait une amélioration relative de sa note).

Nous avons en retour constitué une ligne nouvelle en Bureau Veritas (test, inspection, certification).

* les performances passées ne préjugent pas des performances futures

Laurent Saint Aubin

Achevé de rédiger le 15/12/2023



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*

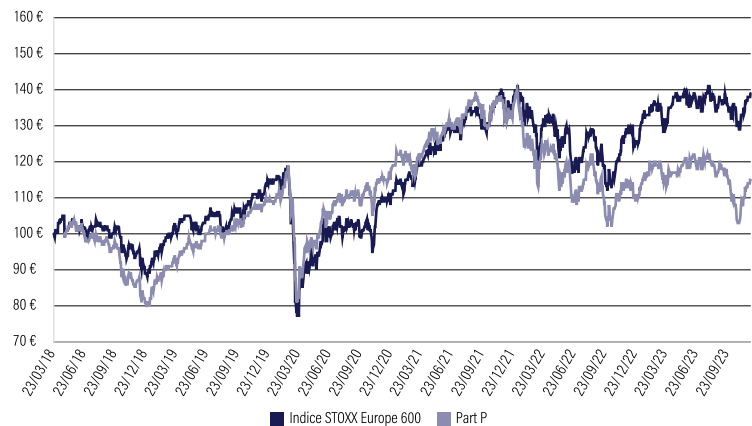
Sur 12 mois glissants	Part P	Part I	Part GI	Indice
Variation de la VL	1,9 %	2,9 %	3,4 %	7,8 %
Volatilité	13,1 %	13,1 %	13,1 %	12,3 %
Ratio de Sharpe	-0,08	-0,01	0,03	n.d.
Tracking error (risque relatif)	6,3 %	6,3 %	6,3 %	n.d.
Alpha	-5,6 %	-4,6 %	-4,1 %	n.d.
Bêta	0,94	0,93	0,93	n.d.

* 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 DIC et le prospectus du fonds.

3. VARIATION DE LA VALEUR LIQUIDATIVE DU FONDS*

Au 30 novembre 2023 | Base 100 au 23 mars 2018



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

4. HISTORIQUE DE LA VALEUR LIQUIDATIVE DU FONDS(3)

	Depuis l'origine ⁽¹⁾	2019	2020	2021	2022	Jan. 23	Fév. 23	Mars 23	Avril 23	Mai 23	Juin 23	Juil. 23	Août 23	Sept. 23	Oct. 23	Nov. 23	Déc. 23	2023 YTD
Part GI	+26,8 %	+36,7 %	+10,5 %	+18,4 %	-19,9 %	+6,1 %	+2,6 %	-1,0 %	+0,6 %	+0,1 %	+2,7 %	+0,8 %	-1,8 %	-3,9 %	-8,4 %	+9,9 %		+6,6 %
Indice	+38,9 %	+26,8 %	-2,0 %	+24,9 %	-10,6 %	+6,7 %	+1,9 %	-0,3 %	+2,4 %	-2,5 %	+2,4 %	+2,1 %	-2,5 %	-1,7 %	-3,6 %	+6,6 %		+11,5 %
VL (€)	1 000,00	1 133,81	1 252,91	1 483,62	1 188,97	1 261,11	1 294,35	1 280,92	1 288,09	1 289,17	1 324,30	1 334,78	1 310,58	1 259,52	1 153,94	1 267,80		1 267,80

	Depuis l'origine ⁽²⁾	2019	2020	2021	2022	Jan. 23	Fév. 23	Mars 23	Avril 23	Mai 23	Juin 23	Juil. 23	Août 23	Sept. 23	Oct. 23	Nov. 23	Déc. 23	2023 YTD
Part I	+27,1 %	+36,3 %	+10,4 %	+18,0 %	-20,1 %	+6,0 %	+2,6 %	-1,1 %	+0,5 %	+0,1 %	+2,7 %	+0,8 %	-1,8 %	-3,9 %	-8,4 %	+9,7 %		+6,1 %
Indice	+46,1 %	+26,8 %	-2,0 %	+24,9 %	-10,6 %	+6,7 %	+1,9 %	-0,3 %	+2,4 %	-2,5 %	+2,4 %	+2,1 %	-2,5 %	-1,7 %	-3,6 %	+6,6 %		+11,5 %
VL (€)	1 000,00	1 151,76	1 271,28	1 499,86	1 197,79	1 270,08	1 303,20	1 289,30	1 296,17	1 296,85	1 331,80	1 341,94	1 317,23	1 265,55	1 159,11	1 271,28		1 271,28

	Depuis l'origine ⁽¹⁾	2019	2020	2021	2022	Jan. 23	Fév. 23	Mars 23	Avril 23	Mai 23	Juin 23	Juil. 23	Août 23	Sept. 23	Oct. 23	Nov. 23	Déc. 23	2023 YTD
Part P	+15,3 %	+33,7 %	+9,1 %	+16,7 %	-21,0 %	+5,9 %	+2,5 %	-1,2 %	+0,5 %	-0,1 %	+2,6 %	+0,7 %	-1,9 %	-4,0 %	-8,5 %	+9,7 %		+5,2 %
Indice	+38,9 %	+26,8 %	-2,0 %	+24,9 %	-10,6 %	+6,7 %	+1,9 %	-0,3 %	+2,4 %	-2,5 %	+2,4 %	+2,1 %	-2,5 %	-1,7 %	-3,6 %	+6,6 %		+11,5 %
VL (€)	100,00	108,90	118,84	138,71	109,56	116,06	118,99	117,61	118,14	118,08	121,15	121,96	119,61	114,81	105,05	115,28		115,28

(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 2023

	Fonds
SPIE SA	6,69 %
VEOLIA ENVIRONNEMENT	6,32 %
SCHNEIDER ELECTRIC SE	5,95 %
SAINT-GOBAIN	5,63 %
HALMA PLC	4,30 %
EDENRED	3,76 %
EIFFAGE	3,72 %
DASSAULT SYST.	3,44 %
VERALLIA-WHEN ISSUED	3,38 %
ADEVINTA ASA	3,35 %

DONNÉES DE L'OPCVM AU 30 NOVEMBRE 2023

	Part P	Part I	Part GI
Nombre de parts	18 429,965	200,560	14 893,018
Valeur liquidative	115,28	1 271,28	1 267,80
Actif net	21 261 163		

5. EXPOSITION DU PORTEFEUILLE AU 30 NOVEMBRE 2023

Devises (y compris cash)		Secteurs ⁽¹⁾		Géographique ⁽¹⁾	
Euro	80 %	Biens et services industriels	37 %	France	21 %
Couronne norvégienne	5 %	Services aux collectivités	19 %	Etats-Unis	11 %
Livre sterling	4 %	Constructions et matériaux	13 %	Espagne	5 %
Dollar	4 %	Technologie	11 %	Allemagne	5 %
Autres	6 %	Autres	20 %	Autres ⁽²⁾	57 %

(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 (2 %), le Brésil (2 %), l'Italie (6 %) et la Belgique (1 %).

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

La note ESG détermine le profil extra-financier des sociétés (en termes de risques et d'opportunités). plus la note ESG est basse, meilleure elle l'est.

Gouvernance	33 %
Social	28 %
Environnement	23 %
Profil de risque ESG	28 %

Légende couleur

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

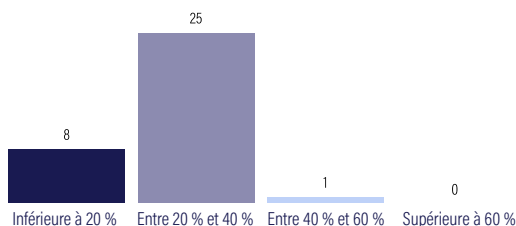
	Gouvernance	Social / Sociétal	Environnement	Note ESG
Halma	14 %	15 %	12 %	14 %
Verallia	11 %	21 %	12 %	14 %
Aena	16 %	3 %	32 %	17 %
Bentley Systems	22 %	10 %	17 %	17 %
Alfen	20 %	27 %	6 %	18 %

LES 5 POSITIONS AVEC LA MOINS BONNE NOTE ESG

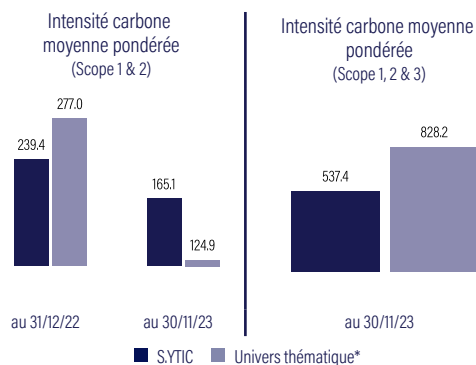
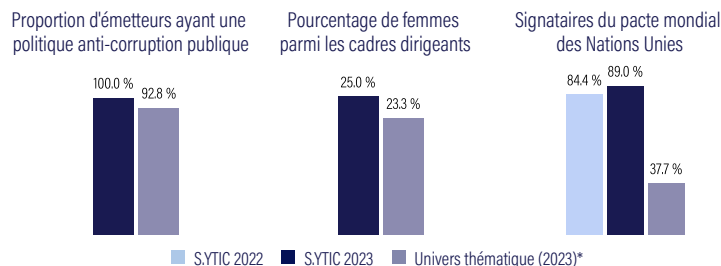
	Gouvernance	Social / Sociétal	Environnement	Note ESG
Rockwool	56 %	55 %	23 %	46 %
Veolia	41 %	25 %	51 %	39 %
Assa Abloy	40 %	43 %	33 %	39 %
Compagnie de Saint-Gobain	42 %	34 %	38 %	38 %
Enel	36 %	41 %	38 %	38 %

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 3 544 valeurs au 29/09/2023. Le taux de couverture de l'univers est de 93 % pour les Signataires du pacte mondial des Nations Unies, 95 % pour la proportion de femmes parmi les cadres dirigeants et de 93 % 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 DIC 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 30/11/2023. 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. Ceci est un document publicitaire. 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 (DIC). Le DIC, le prospectus et les documents périodiques seront disponibles sur demande auprès de SOFIDY. Vous devez prendre impérativement connaissance du DIC qui doit vous être remis préalablement à la souscription. Rédigé en décembre 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

