

S.YTIC
FCP

Reporting Mensuel

Au 31 janvier 2024

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



RÉPUBLIQUE FRANÇAISE

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 reculé de 0,4 % (pour la part P) en janvier.

Les principaux contributeurs positifs à la performance de janvier ont été Spie, Veolia Environnement et Dassault Systèmes.

Les principaux détracteurs ont été High CO, Tomra Systems, et Volitalia.

Votre fonds a souffert en janvier de sa sous exposition obligée sur certaines thématiques qui sont privilégiées à court terme par le marché (le secteur pharmaceutique en particulier sur le mois sous revue).

Le ralentissement de la croissance devrait cependant favoriser dans les mois à venir la bonne tenue des valeurs de croissance assises sur les tendances structurelles qui animent votre fonds.

Nous avons en janvier vendu la position détenue en VAT Group dont la notation ESG ne permettait plus son maintien dans le fonds.

Nous avons par ailleurs apporté notre position en Adevinta à l'OPA en cours (115 NOK par action à comparer à un prix de revient moyen de 96,8 NOK) et avons commencé de constituer une ligne dans l'opérateur d'annonces Scout 24 pour rester exposés à la même thématique.

* Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

Laurent Saint Aubin
Achévé de rédiger le 19/02/2024.



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*

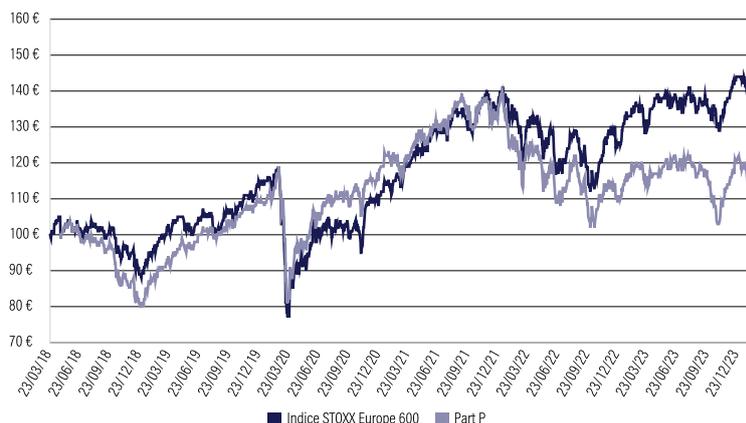
| Sur 12 mois glissants | Part P | Part I | Part GI | Indice |
|---------------------------------|--------|--------|---------|--------|
| Variation de la VL | 4,0 % | 5,1 % | 5,5 % | 10,1 % |
| Volatilité | 12,8 % | 13,4 % | 12,9 % | 11,5 % |
| Ratio de Sharpe | 0,05 | 0,13 | 0,17 | n.d. |
| Tracking error (risque relatif) | 6,6 % | 8,1 % | 6,6 % | n.d. |
| Alpha | -5,8 % | -4,5 % | -4,4 % | n.d. |
| Bêta | 0,96 | 0,93 | 0,98 | 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 31 janvier 2024 | 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 | 2023 | Jan. 24 | Fév. 24 | Mars 24 | Avril 24 | Mai 24 | Juin 24 | Juil. 24 | Août 24 | Sept. 24 | Oct. 24 | Nov. 24 | Déc. 24 | 2024 YTD | |
|---------|---------------------------------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|---------|---------|----------|--------|---------|----------|---------|----------|---------|---------|---------|----------|----------|
| Part GI | +33,1 % | +36,7 % | +10,5 % | +18,4 % | -19,9 % | +12,3 % | -0,3 % | | | | | | | | | | | | | -0,3 % |
| Indice | +46,3 % | +26,8 % | -2,0 % | +24,9 % | -10,6 % | +15,8 % | +1,5 % | | | | | | | | | | | | | +1,5 % |
| VL (€) | 1 000,00 | 1 133,81 | 1 252,91 | 1 483,62 | 1 188,97 | 1 335,13 | 1 331,02 | | | | | | | | | | | | | 1 331,02 |

| | Depuis l'origine ⁽²⁾ | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | Jan. 24 | Fév. 24 | Mars 24 | Avril 24 | Mai 24 | Juin 24 | Juil. 24 | Août 24 | Sept. 24 | Oct. 24 | Nov. 24 | Déc. 24 | 2024 YTD | |
|--------|---------------------------------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|---------|---------|----------|--------|---------|----------|---------|----------|---------|---------|---------|----------|----------|
| Part I | +33,5 % | +36,3 % | +10,4 % | +18,0 % | -20,1 % | +11,8 % | -0,3 % | | | | | | | | | | | | | -0,3 % |
| Indice | +53,9 % | +26,8 % | -2,0 % | +24,9 % | -10,6 % | +15,8 % | +1,5 % | | | | | | | | | | | | | +1,5 % |
| VL (€) | 1 000,00 | 1 151,76 | 1 271,28 | 1 499,86 | 1 197,79 | 1 339,38 | 1 334,83 | | | | | | | | | | | | | 1 334,83 |

| | Depuis l'origine ⁽¹⁾ | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | Jan. 24 | Fév. 24 | Mars 24 | Avril 24 | Mai 24 | Juin 24 | Juil. 24 | Août 24 | Sept. 24 | Oct. 24 | Nov. 24 | Déc. 24 | 2024 YTD | |
|--------|---------------------------------|---------|--------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|----------|--------|---------|----------|---------|----------|---------|---------|---------|----------|--------|
| Part P | +20,7 % | +33,7 % | +9,1 % | +16,7 % | -21,0 % | +10,7 % | -0,4 % | | | | | | | | | | | | | -0,4 % |
| Indice | +46,3 % | +26,8 % | -2,0 % | +24,9 % | -10,6 % | +15,8 % | +1,5 % | | | | | | | | | | | | | +1,5 % |
| VL (€) | 100,00 | 108,90 | 118,84 | 138,71 | 109,56 | 121,27 | 120,73 | | | | | | | | | | | | | 120,73 |

(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 31 JANVIER 2024

| | Fonds |
|-----------------------|--------|
| SPIE SA | 7,31 % |
| VEOLIA ENVIRONNEMENT | 6,32 % |
| SCHNEIDER ELECTRIC SE | 6,16 % |
| SAINT-GOBAIN | 5,92 % |
| HALMA PLC | 4,27 % |
| EDENRED | 3,98 % |
| EIFFAGE | 3,71 % |
| DASSAULT SYST. | 3,68 % |
| ADEVINTA ASA | 3,35 % |
| VERALLIA-WHEN ISSUED | 3,24 % |

DONNÉES DE L'OPCVM AU 31 JANVIER 2024

| | Part P | Part I | Part GI |
|--------------------|------------|----------|------------|
| Nombre de parts | 17 968,150 | 200,560 | 14 893,018 |
| Valeur liquidative | 120,73 | 1 334,83 | 1 331,02 |
| Actif net | 22 260 077 | | |

5. EXPOSITION DU PORTEFEUILLE AU 31 JANVIER 2024

| Devises (y compris cash) | Secteurs ⁽¹⁾ | Géographique ⁽¹⁾ |
|--------------------------|-------------------------|--|
| Euro | 79 % | Biens et services industriels 39 % France 20 % |
| Livre sterling | 6 % | Services aux collectivités 18 % Etats-Unis 11 % |
| Couronne norvégienne | 5 % | Constructions et matériaux 13 % Espagne 5 % |
| Dollar | 4 % | Technologie 10 % Allemagne 5 % |
| Autres | 5 % | Autres 20 % Autres ⁽²⁾ 58 % |

(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 (5 %), 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.

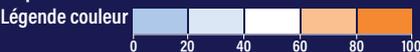
** 20 % TTC de la surperformance annuelle nette de frais du FCP par rapport à l'indice de référence STOXX Europe 600 calculé dividendes nets réinvestis et dans le respect du principe de « high water mark ».

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 | 34 % |
| Social | 27 % |
| Environnement | 22 % |
| 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).

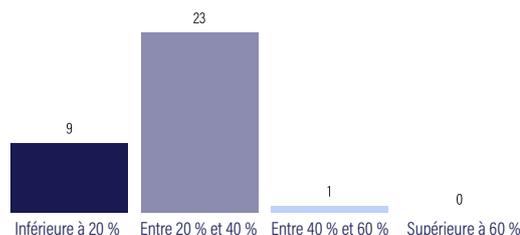
LES 5 POSITIONS AVEC LA MEILLEURE NOTE ESG

| | 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 % |

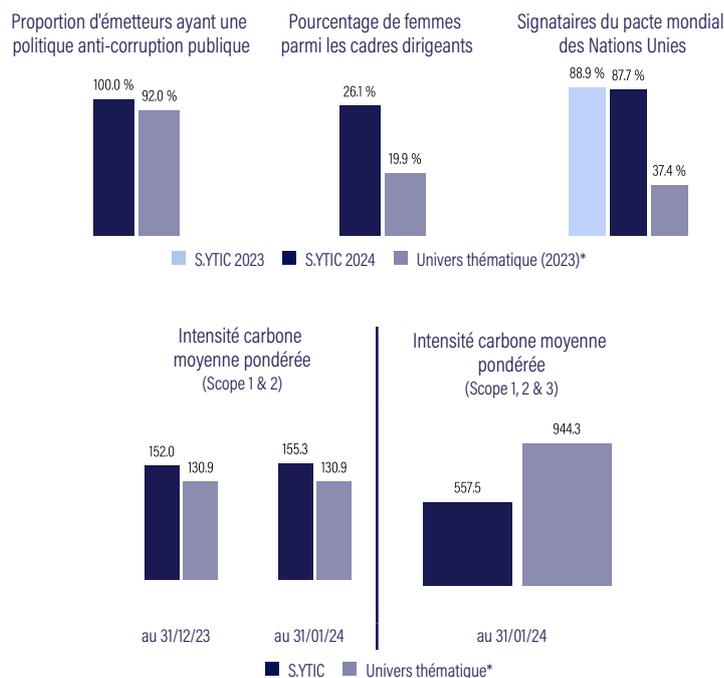
LES 5 POSITIONS AVEC LA MOINS BONNE NOTE ESG

| | 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 % | 39 % |
| Enel | 36 % | 41 % | 38 % | 38 % |

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 2 752 valeurs au 31/12/2023. Le taux de couverture de l'univers est de 92 % pour les Signataires du pacte mondial des Nations Unies, 86 % pour la proportion de femmes parmi les cadres dirigeants et de 92 % 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 31/01/2024. 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 février 2024. 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

