

S.YTIC
FCP

Reporting Mensuel

Au 29 février 2024

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 0,5 % (pour la part P) en février.

Les principaux contributeurs positifs à la performance ont été Schneider, Saint Gobain, Tomra Systems et le spécialiste de l'isolation Rockwool.

Les principaux détracteurs ont été de nouveau High CO (effet exposition aux enseignes du groupe Casino), et Edenred (après le lancement de poursuites judiciaires en Italie liées à la négociation supposée de remises avec les fournisseurs de repas ayant pu altérer les marchés publics gagnés par la société dans ce pays).

A signaler la publication pour la première fois dans ce rapport des notations sous format S&P qui viennent remplacer l'approche « grille propriétaire » utilisée jusque-là, tel qu'annoncé et expliqué dans le code de transparence disponible sur le site de Sofidy (<https://www.sofidy.com/app/uploads/2022/04/CDT-SS1SYTIC-022024-FR-1-1212.pdf>). Le passage à un score développé en externe assure en permanence le maintien à jour des notations avec l'évolution des normes ESG ce qui devenait difficile à garantir sous l'ancien format. A noter que les scores S&P Global ESG Score sont mesurés sur une échelle de 0 à 100, où 100 est la note maximale soit l'inverse de notre système précédent.

* Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

Laurent Saint Aubin
Achevé de rédiger le 18/03/2024.



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*

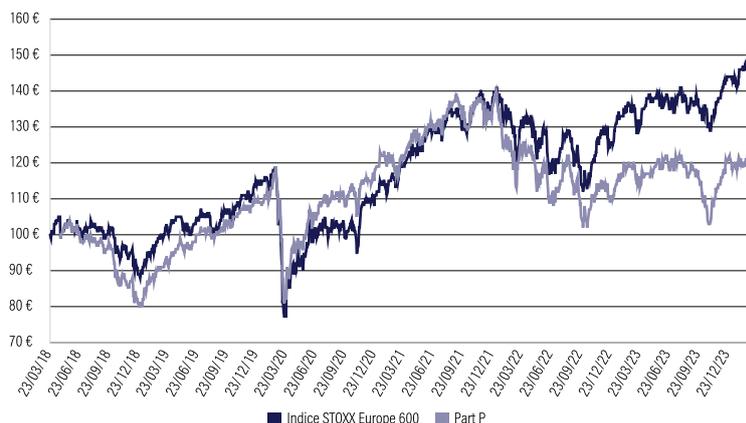
Sur 12 mois glissants	Part P	Part I	Part GI	Indice
Variation de la VL	4,3 %	5,5 %	6,0 %	12,3 %
Volatilité	13,3 %	13,8 %	13,4 %	11,9 %
Ratio de Sharpe	0,06	0,14	0,18	n.d.
Tracking error (risque relatif)	6,8 %	8,2 %	6,8 %	n.d.
Alpha	-7,6 %	-6,2 %	-6,1 %	n.d.
Bêta	0,96	0,93	0,98	n.d.

* 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 29 février 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	+33,6 %	+36,7 %	+10,5 %	+18,4 %	-19,9 %	+12,3 %	-0,3 %	+0,6 %												+0,1 %
Indice	+49,2 %	+26,8 %	-2,0 %	+24,9 %	-10,6 %	+15,8 %	+1,5 %	+2,0 %												+3,5 %
VL (€)	1 000,00	1 133,81	1 252,91	1 483,62	1 188,97	1 335,13	1 331,02	1 336,40												1 336,40
	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	+34,0 %	+36,3 %	+10,4 %	+18,0 %	-20,1 %	+11,8 %	-0,3 %	+0,6 %												+0,0 %
Indice	+57,0 %	+26,8 %	-2,0 %	+24,9 %	-10,6 %	+15,8 %	+1,5 %	+2,0 %												+3,5 %
VL (€)	1 000,00	1 151,76	1 271,28	1 499,86	1 197,79	1 339,38	1 334,83	1 339,86												1 339,86
	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	+21,1 %	+33,7 %	+9,1 %	+16,7 %	-21,0 %	+10,7 %	-0,4 %	+0,5 %												-0,2 %
Indice	+49,2 %	+26,8 %	-2,0 %	+24,9 %	-10,6 %	+15,8 %	+1,5 %	+2,0 %												+3,5 %
VL (€)	100,00	108,90	118,84	138,71	109,56	121,27	120,73	121,08												121,08

(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 29 FÉVRIER 2024

	Fonds
SPIE SA	7,31 %
SCHNEIDER ELECTRIC SE	7,05 %
SAINT-GOBAIN	6,38 %
VEOLIA ENVIRONNEMENT	5,97 %
HALMA PLC	4,48 %
EIFPAGE	3,83 %
DASSAULT SYST.	3,48 %
ADEVINTA ASA	3,32 %
ROCKWOOL A/S-B SHS	3,31 %
CELLNEX TELECOM SA	2,98 %

DONNÉES DE L'OPCVM AU 29 FÉVRIER 2024

	Part P	Part I	Part GI
Nombre de parts	17 745,003	200,560	14 893,018
Valeur liquidative	121,08	1 339,86	1 336,40
Actif net	22 320 558		

5. EXPOSITION DU PORTEFEUILLE AU 29 FÉVRIER 2024

Devises (y compris cash)	Secteurs ⁽¹⁾	Géographique ⁽¹⁾	
Euro	78 %	Biens et services industriels 37 %	France 19 %
Livre sterling	6 %	Services aux collectivités 17 %	Etats-Unis 12 %
Couronne norvégienne	6 %	Constructions et matériaux 14 %	Allemagne 7 %
Dollar	4 %	Technologie 12 %	Espagne 5 %
Autres	6 %	Autres 21 %	Autres ⁽²⁾ 56 %

(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 Chine (2 %).

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.

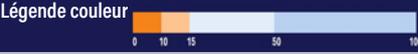
** 20 % TTC de la surperformance annuelle nette de frais du FCP par rapport à l'indice de référence STOXX Europe 600 calculé dividendes nets réinvestis et dans le respect du principe de « high water mark ».

Les notations ESG des émetteurs du portefeuille ci-dessous proviennent des notes ESG de S&P Global :

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 haute, meilleure elle l'est.

Gouvernance	54
Social	55
Environnement	62
Profil de risque ESG	57

Légende couleur 

LES 5 POSITIONS AVEC LA MEILLEURE NOTE ESG

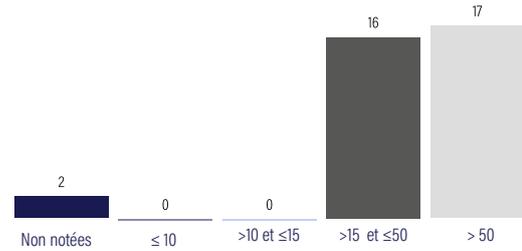
	Gouvernance	Social / Sociétal	Environnement	Note ESG
Schneider Electric	84	89	93	88
EDP	84	88	92	88
Enel	83	90	90	88
Bureau Veritas	78	86	86	83
Veolia	84	80	84	83

LES 5 POSITIONS AVEC LA MOINS BONNE NOTE ESG

	Gouvernance	Social / Sociétal	Environnement	Note ESG
Eiffage	35	30	32	32
Tomra Systems	30	32	44	34
UNITE GROUP	29	36	37	34
ID Logistics	42	30	32	34
Alfen	39	34	32	36

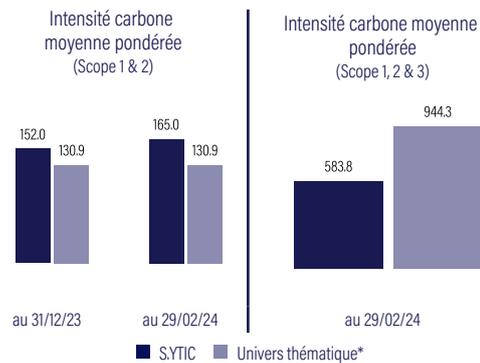
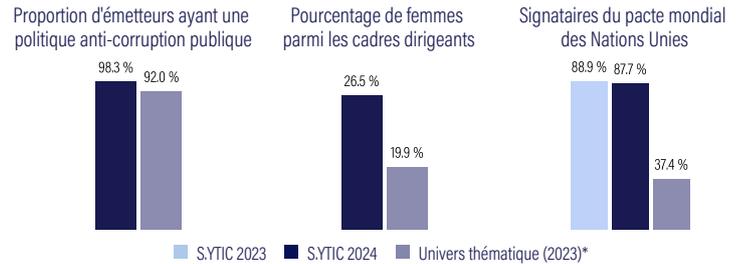
Reporting ESG

Répartition des notes ESG⁽¹⁾ des émetteurs du portefeuille



(1) La note ESG détermine le profil extra-financier des sociétés (en termes de risques et d'opportunités). Les valeurs dont la note ESG est inférieure à 10 sont exclues de l'univers d'investissement (plus la note ESG est haute meilleure elle l'est)

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 29/02/2024. 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 mars 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

