

S.YTIC
FCP

Reporting Mensuel

Au 28 juin 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 reculé de 3,6 % (pour la part P) en juin.

La dissolution surprise de l'Assemblée nationale en France et la perspective de l'arrivée aux affaires d'un parti prônant la nationalisation des concessions autoroutières a pesé sur la performance d'**Eiffage** au sein de votre fonds, avec excès sans doute compté-tenu des pénalités contractuelles qui résulteraient de cette décision.

Au-delà, l'incertitude sur le programme économique et le risque de troubles consécutifs à cette éventuelle arrivée au pouvoir ont pesé sur les valeurs avec une exposition à la France (Saint Gobain, Spie, Orange et Véolia Environnement en particulier).

A l'inverse, l'évolution des cours d'**ASML** et d'**AENA** (trafic passagers supérieur désormais de 15 % par rapport à son niveau de 2019, aucun signe de ralentissement sur les aéroports espagnols) ont soutenu la performance de votre fonds.

* Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

Laurent Saint Aubin
Achevé de rédiger le 04/07/2024.



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*

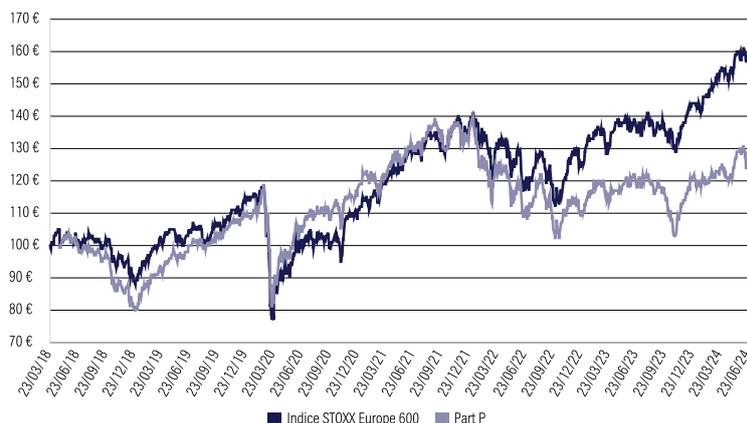
Sur 12 mois glissants	Part P	Part I	Part GI	Indice
Variation de la VL	2,4 %	3,4 %	3,9 %	13,7 %
Volatilité	12,3 %	12,8 %	13,1 %	10,1 %
Ratio de Sharpe	-0,12	-0,03	0,01	n.d.
Tracking error (risque relatif)	6,8 %	8,2 %	6,8 %	n.d.
Alpha	-11,4 %	-10,0 %	-11,7 %	n.d.
Bêta	1,01	0,97	1,19	n.d.

* 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 28 juin 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	+37,6 %	+36,7 %	+10,5 %	+18,4 %	-19,9 %	+12,3 %	-0,3 %	+0,6 %	+3,4 %	-2,8 %	+6,1 %	-3,5 %								+3,0 %
Indice	+57,0 %	+26,8 %	-2,0 %	+24,9 %	-10,6 %	+15,8 %	+1,5 %	+2,0 %	+4,0 %	-1,0 %	+3,3 %	-1,2 %								+8,9 %
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	1 382,28	1 343,46	1 425,98	1 375,69								1 375,69
	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	+37,8 %	+36,3 %	+10,4 %	+18,0 %	-20,1 %	+11,8 %	-0,3 %	+0,6 %	+3,4 %	-2,8 %	+6,1 %	-3,6 %								+2,9 %
Indice	+65,2 %	+26,8 %	-2,0 %	+24,9 %	-10,6 %	+15,8 %	+1,5 %	+2,0 %	+4,0 %	-1,0 %	+3,3 %	-1,2 %								+8,9 %
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	1 385,49	1 346,15	1 428,40	1 377,66								1 377,66
	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	+24,1 %	+33,7 %	+9,1 %	+16,7 %	-21,0 %	+10,7 %	-0,4 %	+0,5 %	+3,3 %	-2,9 %	+6,0 %	-3,6 %								+2,3 %
Indice	+57,0 %	+26,8 %	-2,0 %	+24,9 %	-10,6 %	+15,8 %	+1,5 %	+2,0 %	+4,0 %	-1,0 %	+3,3 %	-1,2 %								+8,9 %
VL (€)	100,00	108,90	118,84	138,71	109,56	121,27	120,73	121,08	125,10	121,42	128,72	124,05								124,05

(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 28 JUIN 2024

	Fonds
SCHNEIDER ELECTRIC SE	8,03 %
SAINT-GOBAIN	7,65 %
ASML HOLDING NV	6,09 %
EIFFAGE	5,78 %
BUREAU VERITAS	5,45 %
AIR LIQUIDE	5,42 %
AENA SME SA	4,95 %
DASSAULT SYST.	4,61 %
SCOUT24 AG	4,50 %
EQUINIX INC	4,46 %

DONNÉES DE L'OPCVM AU 28 JUIN 2024

	Part P	Part I	Part GI
Nombre de parts	8 277,149	200,560	2 504,115
Valeur liquidative	124,05	1 377,66	1 375,69
Actif net	4 747 994		

5. EXPOSITION DU PORTEFEUILLE AU 28 JUIN 2024

Devises (y compris cash)	Secteurs ⁽¹⁾	Géographique ⁽¹⁾	
Euro	79 %	Biens et services industriels 24 %	Etats-Unis 17 %
Dollar	8 %	Constructions et matériaux 19 %	France 16 %
Couronne suédoise	5 %	Technologie 18 %	Allemagne 8 %
Couronne danoise	4 %	Services aux collectivités 9 %	Espagne 4 %
Autres	3 %	Autres 29 %	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 (7 %), le Pays-Bas (1 %), l'Italie (2 %) et la Chine (5 %).

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.

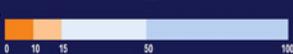
** 20 % TTC de la surperformance annuelle nette de frais du FCP par rapport à l'indice de référence STOXX Europe 600 calculé dividendes nets réinvestis et dans le respect du principe de « high water mark ».

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	58
Social	60
Environnement	68
Profil de risque ESG	62

Légende couleur 

LES 5 POSITIONS AVEC LA MEILLEURE NOTE ESG

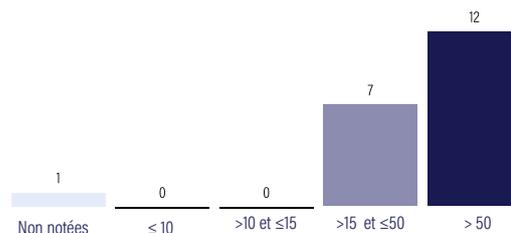
	Gouvernance	Social / Sociétal	Environnement	Note ESG
Schneider Electric	84	89	93	88
ASML HOLDING NV	81	85	83	83
VEOLIA ENVIRONNEMENT	84	80	84	83
BUREAU VERITAS SA	78	86	86	83
Cellnex	77	79	91	81

LES 5 POSITIONS AVEC LA MOINS BONNE NOTE ESG

	Gouvernance	Social / Sociétal	Environnement	Note ESG
Eiffage	35	30	32	32
SCOUT24 AG	40	34	33	36
Assura	37	40	43	40
Rockwool	35	36	55	43
SPIE SA	43	43	59	47

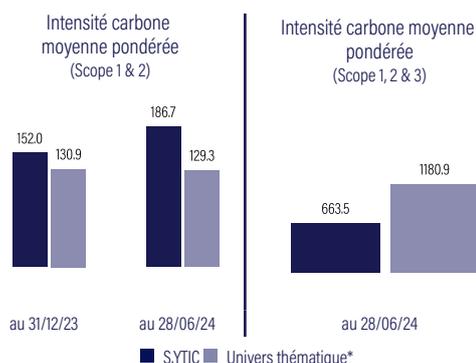
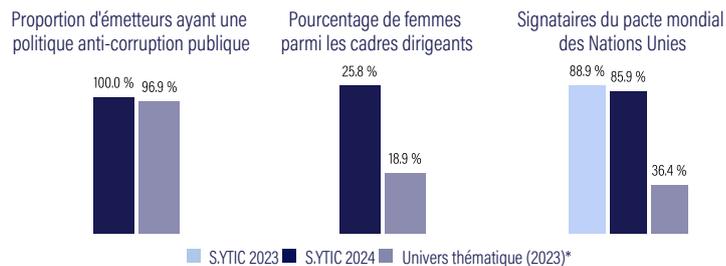
Reporting ESG

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 2 669 valeurs au 30/06/24. Le taux de couverture de l'univers est de 100 % pour les Signataires du pacte mondial des Nations Unies, 85 % pour la proportion de femmes parmi les cadres dirigeants et de 97 % 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 28/06/2024. 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 juillet 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



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

