

S.YTIC  
FCP

# Reporting Mensuel

Au 30 août 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 1.1 % (pour la part P) en août sous-performant légèrement son indice de référence (FTSE 600), en hausse de 1.5 %.

Votre fonds a bénéficié sur le mois de la hausse de **Cellnex**. L'environnement baissier des taux favorise le secteur des tours de télécommunication (effet de levier financier élevé). En outre, la société parvient à vendre des actifs (cession des positions en Autriche au-dessus de ses ratios de valorisation) et est en avance en termes de tendances opérationnelles sur son plan de marche 2023-2027.

**Schneider** a également avancé durant le mois. Les résultats semestriels ont en effet confirmé une demande soutenue sur les principaux marchés internationaux du groupe (Amérique, Moyen-Orient, Inde) qui permettent de compenser le ralentissement chinois. Par segment, nous relevons la progression de la branche Gestion énergétique en particulier à destination des Data Centers.

Enfin **Aena** bénéficie à plein du « surtourisme » sur son marché domestique : la performance des aéroports espagnols s'établit ainsi à +7 % à fin Juillet, soit +9 % par rapport au niveau atteint pré Covid crédibilisant le relèvement de perspective annoncé récemment par la Compagnie.

A l'inverse, la baisse de la société d'annonces **Scout 24**, malgré des résultats légèrement supérieurs aux attentes, tient probablement aux inquiétudes sur la conjoncture en Allemagne et au recul des ventes automobiles.

\* Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

Laurent Saint Aubin  
Achevé de rédiger le 13/09/2024.



**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	7,9 %	9,0 %	9,5 %	17,6 %
Volatilité	12,7 %	13,3 %	14,2 %	10,4 %
Ratio de Sharpe	0,32	0,39	0,40	n.d.
Tracking error (risque relatif)	7,0 %	8,4 %	7,0 %	n.d.
Alpha	-10,1 %	-8,4 %	-9,9 %	n.d.
Bêta	1,02	0,98	1,13	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 août 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<sup>(3)</sup>

	Depuis l'origine <sup>(1)</sup>	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	
<b>Part GI</b>	+43,4 %	+36,7 %	+10,5 %	+18,4 %	-19,9 %	+12,3 %	-0,3 %	+0,6 %	+3,4 %	-2,8 %	+6,1 %	-3,5 %	+3,0 %	+1,2 %						+7,4 %
<b>Indice</b>	+61,7 %	+26,8 %	-2,0 %	+24,9 %	-10,6 %	+15,8 %	+1,5 %	+2,0 %	+4,0 %	-1,0 %	+3,3 %	-1,2 %	+1,4 %	+1,5 %						+12,1 %
<b>VL (€)</b>	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	1 417,56	1 434,43						1 434,43
	Depuis l'origine <sup>(2)</sup>	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	
<b>Part I</b>	+43,6 %	+36,3 %	+10,4 %	+18,0 %	-20,1 %	+11,8 %	-0,3 %	+0,6 %	+3,4 %	-2,8 %	+6,1 %	-3,6 %	+3,0 %	+1,2 %						+7,2 %
<b>Indice</b>	+70,1 %	+26,8 %	-2,0 %	+24,9 %	-10,6 %	+15,8 %	+1,5 %	+2,0 %	+4,0 %	-1,0 %	+3,3 %	-1,2 %	+1,4 %	+1,5 %						+12,1 %
<b>VL (€)</b>	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	1 419,14	1 435,62						1 435,62
	Depuis l'origine <sup>(1)</sup>	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	
<b>Part P</b>	+29,0 %	+33,7 %	+9,1 %	+16,7 %	-21,0 %	+10,7 %	-0,4 %	+0,5 %	+3,3 %	-2,9 %	+6,0 %	-3,6 %	+2,9 %	+1,1 %						+6,4 %
<b>Indice</b>	+61,7 %	+26,8 %	-2,0 %	+24,9 %	-10,6 %	+15,8 %	+1,5 %	+2,0 %	+4,0 %	-1,0 %	+3,3 %	-1,2 %	+1,4 %	+1,5 %						+12,1 %
<b>VL (€)</b>	100,00	108,90	118,84	138,71	109,56	121,27	120,73	121,08	125,10	121,42	128,72	124,05	127,65	129,02						129,02

(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 AOÛT 2024

	Fonds
SAINT-GOBAIN	8,00 %
SCHNEIDER ELECTRIC SE	7,90 %
EIFFAGE	6,14 %
BUREAU VERITAS	6,04 %
AIR LIQUIDE	5,45 %
ASML HOLDING NV	4,93 %
CELLNEX TELECOM SA	4,81 %
ASSA ABLOY AB	4,73 %
AENA SME SA	4,62 %
EQUINIX INC	4,58 %

### DONNÉES DE L'OPCVM AU 30 AOÛT 2024

	Part P	Part I	Part GI
Nombre de parts	8 218,146	200,560	2 504,115
Valeur liquidative	129,02	1 435,62	1 434,43
Actif net	4 940 277		

### 5. EXPOSITION DU PORTEFEUILLE AU 30 AOÛT 2024

Devises (y compris cash)	Secteurs <sup>(1)</sup>	Géographique <sup>(1)</sup>	
Euro	79 %	Biens et services industriels 25 %	Etats-Unis 17 %
Dollar	8 %	Constructions et matériaux 20 %	France 17 %
Couronne suédoise	5 %	Technologie 16 %	Allemagne 8 %
Couronne danoise	4 %	Services aux collectivités 10 %	Espagne 4 %
Autres	3 %	Autres 29 %	Autres <sup>(2)</sup> 55 %

(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

<b>Frais de gestion TTC</b>	Part P	2,20 %
	Part I	1,10 %
	Part GI	0,75 %
<b>Droit d'entrée maximum TTC*</b>	Part P	jusqu'à 2,5 %
	Part I	jusqu'à 1,0 %
	Part GI	Néant
<b>Commission de surperformance**</b>		20 %
<b>Souscription initiale</b>	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	59
Social	59
Environnement	68
Profil de risque ESG	62

Légende couleur

### LES 5 POSITIONS AVEC LA MEILLEURE NOTE ESG

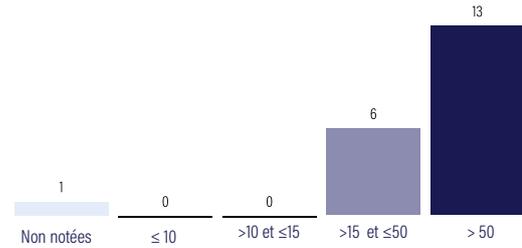
	Gouvernance	Social / Environnement Sociétal	Note ESG
Schneider Electric	84	89	93
ASML HOLDING NV	81	85	83
VEOLIA ENVIRONNEMENT	84	80	84
BUREAU VERITAS SA	78	86	86
Cellnex	77	79	91

### LES 5 POSITIONS AVEC LA MOINS BONNE NOTE ESG

	Gouvernance	Social / Environnement Sociétal	Note ESG
Eiffage	35	30	32
SCOUT24 AG	40	34	36
Assura	37	40	43
Rockwool	35	36	55
Compagnie de Saint-Gobain	40	45	55

# Reporting ESG

## Répartition des notes ESG<sup>(1)</sup> des émetteurs du portefeuille



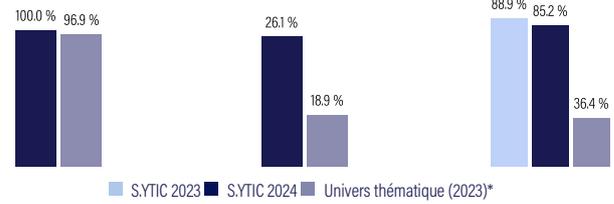
(1) La note ESG détermine le profil extra-financier des sociétés (en termes de risques et d'opportunités). Les valeurs dont la note ESG est inférieure à 10 sont exclues de l'univers d'investissement (plus la note ESG est haute meilleure elle l'est)

## Mesures d'impact & empreinte carbone

Proportion d'émetteurs ayant une politique anti-corruption publique

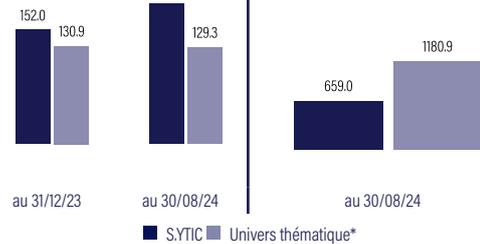
Pourcentage de femmes parmi les cadres dirigeants

Signataires du pacte mondial des Nations Unies



Intensité carbone moyenne pondérée (Scope 1 & 2)

Intensité carbone moyenne pondérée (Scope 1, 2 & 3)



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, 84 % 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 30/08/2024. 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 septembre 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

