

PMM

Point Marché

Actions européennes
Ville de demain

Novembre 2022

Sofidy

ÉPARGNER - INVESTIR



S.YTIC et les objectifs de la COP 27

Votre fonds a progressé de 6,1% (part P) en septembre sous l'effet de la remontée de lignes importantes de notre portefeuille (Verallia, Alstom, Veolia Environnement, Edenred) alors que Zscaler et Tomra Systems dont nous soulignons le mois dernier l'attractivité aux cours actuels ont continué de sous performer.

Que retenir de la COP 27 en cours ?

Les huit dernières années auront enregistré des températures moyennes (données WMO), en hausse de 1,15°C par rapport à la fin du XVIII^e siècle. En parallèle, la hausse du niveau des mers s'est accentuée, multipliée par deux depuis 1993. C'est dire l'urgence d'une accélération des investissements pour lutter contre le réchauffement climatique (approcher l'objectif de hausse des températures limitées à 1,5°C d'ici à 2050) : en résumé (source Energy Transition Commission), il s'agit de mobiliser 1000 Mds USD par an (dont plus du tiers par appel au secteur privé) à horizon 2025 pour les pays émergents et en développement (hors Chine), bien loin de l'engagement actuel et non tenu de 100 Mds USD.

La priorité de la COP 27 est bien d'assurer un accès égalitaire en termes de technologies et de capitaux (corrige donc de l'écart de taux d'intérêt) aux pays émergents (qui génèrent aujourd'hui plus de 60 % des émissions de gaz à effet de serre) pour financer leur lutte contre le réchauffement

climatique. La solution pourrait être à cet égard, d'utiliser massivement les droits de tirage spéciaux du FMI avec des taux d'intérêt avantageux ou bien des garanties octroyées par les agences de financement du développement.

Une grande partie de l'atténuation du changement climatique, et en particulier la transition énergétique, le transport et l'agriculture génèrent des revenus et peuvent donc être pris en charge par le secteur privé.

C'est le sens d'un fonds comme le vôtre de privilégier les entreprises actives dans ces domaines.

Rappelons à ce titre que la thématique de la transition vers des énergies propres et le déploiement d'une mobilité verte représente 15% de l'actif du fonds, celle relative aux déchets, à l'eau et au tri 16% et enfin celle qui concerne la rénovation et le développement de bâtiments intelligents 9%.

Rédigé le 09/11/2022

LES INDICES BOURSIERS GÉNÉRALISTES

	1 mois au 31/10/2022	YTD au 31/10/2022
EURO STOXX 50 ¹	+9,02 %	-15,84 %
CAC 40 ¹	+8,75 %	-12,39 %
S&P 500 ¹	+0,89 %	-24,10 %
STOXX EUROPE 600 NR ²	+6,35 %	-13,48 %
S.YTIC - PART P ²	+6,13 %	-20,13 %

Source : Sofidy / Bloomberg.

1. Indices nus - 2. Dividendes nets réinvestis.

Sofidy continue d'étendre sa démarche
ISR et labellise son fonds
SOFIDY SÉLECTION 1.

Lire le communiqué de presse



“ Une grande partie de l'atténuation du changement climatique, et en particulier la transition énergétique, le transport et l'agriculture génèrent des revenus et peuvent donc être pris en charge par le secteur privé. ”

Laurent SAINT AUBIN
Directeur de la gestion Actions



À PROPOS DE SOFIDY

Depuis 1987, Sofidy conçoit et développe des produits d'investissement et d'épargne (SCPI, OPCV, SC, SIIC, OPCVM Immobilier, Fonds dédiés) orientés principalement vers l'immobilier de commerces, et de bureaux. Avec 7,6 milliards d'euros d'encours immobiliers sous gestion (total des actifs bruts réévalués des fonds gérés) au 31/12/2021, Sofidy gère pour le compte de plus de 50 000 épargnants, et un grand nombre d'institutionnels, un patrimoine immobilier constitué d'environ 4 400 actifs commerciaux et de bureaux. Sofidy est une filiale de Tikehau Capital.

À PROPOS DE S.YTIC



S.YTIC, FCP Actions Européennes, vise à investir dans les actions de sociétés européennes cotées que Sofidy considère comme capables d'en tirer des avantages et opportunités offertes par l'écosystème particulier des grandes villes développées du monde. La prise en compte de critères ESG (Environnementaux, Sociaux et de Gouvernance) est étroitement liée à la stratégie du fonds et sert à valider l'éligibilité des entreprises investies dans le fonds.



CONTACTS PRESSE

Caroline BEAUJEAN
Consultant Senior - SHAN
+33 (0) 1 44 50 58 71 - caroline.beaujean@shan.fr

Laetitia BAUDON-CIVET
Directrice Conseil - SHAN
+33 (0) 1 44 50 58 79 - laetitia.baudon@shan.fr

Édouard KABILA
Directeur Communication et Marketing du Groupe Sofidy
edouard.kabila@sofidy.com

P M

Point Marché

Actions européennes Ville de demain

Novembre 2022

SUIVEZ-NOUS...



www.twitter.com/sofidy



[www.linkedin.com/
company/groupe-sofidy](http://www.linkedin.com/company/groupe-sofidy)



www.youtube.com/sofidy-am



www.sofimap.fr

ABONNEZ-VOUS À TOUTES NOS PUBLICATIONS



www.sofidy.com

NEWSROOM

Retrouvez tous nos communiqués de presse, actualités, porte-paroles, etc. dans notre nouvel espace presse dédié aux journalistes sur : www.sofidy.com/espace-presse



Ce communiqué de presse est uniquement destiné à l'usage des membres des médias. Ce document est produit par Sofidy à titre purement informatif. Les analyses et les opinions mentionnées dans le présent document représentent le point de vue de l'auteur, à la date indiquée et sont susceptibles de changer. Il ne constitue en rien une proposition de vente ou une sollicitation d'achat, d'investissement ou d'arbitrage. La responsabilité de Sofidy ne saurait être engagée par une prise de décision sur la base des informations contenues dans ce document. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Tout investissement comporte des risques spécifiques. Tout investisseur potentiel doit se rapprocher de son prestataire ou conseiller, afin de se forger sa propre opinion sur les risques inhérents à chaque investissement indépendamment de Sofidy et sur leur adéquation avec sa situation patrimoniale et personnelle.

Sofidy
ÉPARGNER - INVESTIR

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