

# PMM

## Point Marché

Actions européennes  
Ville de demain

Janvier 2023

Sofidy

ÉPARGNER - INVESTIR



## Sobriété des emballages, réutilisation et recyclage accrus

**Votre fonds a reculé de 21% (part P) en 2022, sous l'effet d'un environnement de marché défavorable et surtout de sa construction (exclusion des valeurs pétrolières, des banques, de la pharmacie et des acteurs de l'armement, surpondération des valeurs de croissance).**

Nous nous penchons ce mois sur la proposition de la Commission européenne rendue publique en novembre dernier d'adopter un nouvel ensemble de normes visant à réduire la surconsommation d'emballages. La mise en œuvre de cette politique sera favorable à deux sociétés présentes dans le portefeuille de votre fonds : le verrier Verallia et le leader de la consigne automatique Tomra Systèmes.

Un Européen génère en moyenne 180 kg de déchets d'emballage par an. L'emballage représente par ailleurs 40 % de l'usage des plastiques et 50 % de celui des matières papier. Si rien n'est fait, les déchets de plastique d'emballage augmenteront de 46 % d'ici à 2030 dans la région (source Commission européenne).

Dans ce cadre, l'objectif est de réduire de 15 % par tête d'ici à 2040 les déchets d'emballage par le biais d'une hausse de la réutilisation et du recyclage (généralisation de la consigne pour les emballages plastique et d'aluminium).

Verallia (4,5 % du portefeuille de Sytic) est le leader européen dans la fabrication des emballages en verre et en particulier des bouteilles. Outre l'utilisation du verre pour les produits

premium, la croissance des emballages en verre est tirée par la tendance de long terme de la recherche d'un mode de consommation plus durable (substitution du plastique) car c'est un matériau réutilisable et recyclable à l'infini. Par exemple, en 2020, Verallia a conclu un partenariat avec Fleury Michon pour proposer des emballages en verre pour leur gamme de plats préparés (seulement 10 % des emballages alimentaires sont en verre).

Tomra Systems (3,6 % du portefeuille de Sytic) est le leader mondial dans la fabrication de machines qui permettent de trier et de récupérer automatiquement les bouteilles usagées en verre et en plastique, notamment à l'aide de capteurs qui permettent de rapidement identifier les différents types de bouteilles. Les machines de Tomra sont notamment utilisées dans de nombreux hypermarchés en Allemagne en vue de récupérer les bouteilles consignées.

À relever pas de changement significatif dans la notation ESG de votre fonds en décembre.

Achévé de rédiger le 13/01/2023

### LES INDICES BOURSIERS GÉNÉRALISTES

	1 mois au 30/12/2022	YTD au 30/12/2022
EURO STOXX 50 <sup>1</sup>	-4,32 %	-11,74 %
CAC 40 <sup>1</sup>	-3,93 %	-9,50 %
S&P 500 <sup>1</sup>	-5,90 %	-19,44 %
STOXX EUROPE 600 NR <sup>2</sup>	-3,38 %	-10,64 %
S.YTIC - PART P <sup>2</sup>	-3,18 %	-21,02 %

Source : Sofidy / Bloomberg.

1. Indices nus - 2. Dividendes nets réinvestis.

“  
Nous nous penchons ce mois sur la proposition de la Commission européenne rendue publique en novembre dernier d'adopter un nouvel ensemble de normes visant à réduire la surconsommation d'emballages.  
”

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, OPCI, 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](mailto:caroline.beaujean@shan.fr)

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

**Édouard KABILA**  
Directeur Communication et Marketing du Groupe Sofidy  
[edouard.kabila@sofidy.com](mailto:edouard.kabila@sofidy.com)

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. Le produit présente un risque de perte en capital. 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. Ceci est une communication publicitaire. Veuillez vous référer au prospectus de l'OPCVM et au document d'informations clés pour l'investisseur avant de prendre toute décision finale d'investissement.

**Sofidy**  
ÉPARGNER - INVESTIR

# PM

## Point Marché

### Actions européennes Immobilier coté

Janvier 2023

#### SUIVEZ-NOUS...



[www.twitter.com/sofidy](https://www.twitter.com/sofidy)



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



[www.youtube.com/sofidy-am](https://www.youtube.com/sofidy-am)



[www.instagram.com/groupesofidy/](https://www.instagram.com/groupesofidy/)



[www.sofimap.fr](https://www.sofimap.fr)

#### ABONNEZ-VOUS À TOUTES NOS PUBLICATIONS



[www.sofidy.com](https://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](https://www.sofidy.com/espace-presse)



**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](mailto:sofidy@sofidy.com) | [sofidy.com](https://www.sofidy.com)