

# PMM

## Point Marché

Actions européennes  
Ville de demain

Mai 2023

Sofidy

ÉPARGNER - INVESTIR



## Énergie renouvelable : plus vite, plus fort !

Le 30 mars 2023, dans le cadre du pacte vert pour l'Europe et du plan REPowerEU, l'UE a provisoirement adopté une législation plus ambitieuse pour accélérer le déploiement des énergies renouvelables, portant à 42,5 % l'objectif contraignant de l'UE en matière d'énergies renouvelables pour 2030, avec l'ambition de parvenir à 45 %. Atteindre 45 % comme le prévoit le plan REPowerEU reviendrait à presque doubler la part actuelle des énergies renouvelables dans l'UE, portant les capacités totales de production d'énergies renouvelables à 1 236 GW d'ici à 2030.

Cette stratégie repose sur trois piliers :

L'électrification qui permet le déploiement des énergies renouvelables :

Votre fonds y est exposé au travers de ses investissements dans les énergéticiens généralistes **ENEL** (63,3 % d'énergie renouvelable à fin 2022 dans le total de capacité de production, source société) et **EDP** (67 %, source société) ainsi que dans **Volta**, présent à la fois dans la production d'énergie renouvelable et dans les services (conception et construction d'actifs pour compte de tiers, gestion d'opérations et maintenance).

Dans les processus de production industrielle, les réductions des émissions de gaz qui peuvent être obtenues dans certains secteurs industriels massivement émetteurs dont le verre. Dans ce cadre, le verrier **Verallia**, qui représente 4 % de votre fonds, diminuera jusqu'à extinction la part de fioul dans l'alimentation de ses fours (7 % encore à fin 2022 avec l'objectif d'une conversion totale d'ici 2024, source société) et met progressivement en place l'électrification de ses fours jusqu'alors très majoritairement alimentés par le

gaz naturel (mise en exploitation d'un four 100 % électrique en 2023 ; mise en place progressive de fours « super boostés » qui porteront de 7 à environ 25 % la part d'électricité dans leur alimentation ; remplacement du gaz naturel par des biocarburants avec l'objectif d'alimenter l'équivalent de trois fours d'ici à 2030, source société).

Enfin, la recherche de l'efficacité énergétique par le biais de l'isolation des bâtiments et d'une gestion intelligente de ces derniers est abordée au sein de Sytic au travers de nos investissements dans **Rockwool** et **Saint Gobain** (isolation) et **Schneider** (gestion intelligente des bâtiments).

**Votre fonds a progressé de 0,5 %\* (part P) en avril.** Nous avons renforcé notre exposition à la thématique de la reprise des déplacements post covid en ajoutant à notre exposition en Aenas (exploitation aéroportuaire, principalement en Espagne), une ligne en **Covivio Hôtels** (détection d'hôtels en Europe).

À l'inverse, nous sommes sortis de Sanoma (réduction structurelle des recettes publicitaires dans la presse, crainte d'une concurrence des solutions d'intelligence artificielle pour la partie support éducatif).

Achévé de rédiger le 15/05/2023

### LES INDICES BOURSIERS GÉNÉRALISTES

	1 mois au 28/04/2023	YTD au 28/04/2023
EURO STOXX 50 <sup>1</sup>	+1,03%	+14,91%
CAC 40 <sup>1</sup>	+2,31%	+15,72%
S&P 500 <sup>1</sup>	+1,46%	+8,59%
STOXX EUROPE 600 NR <sup>2</sup>	+2,45%	+11,04%
S,YTIC - PART P <sup>2</sup>	+0,45%	+7,83%

Source : Sofidy / Bloomberg.

1. Indices nus - 2. Dividendes nets réinvestis.

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

“  
**Atteindre 45 % comme le prévoit le plan REPowerEU reviendrait à presque doubler la part actuelle des énergies renouvelables dans l'UE**  
”

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, SIC, OPCVM Immobilier, Fonds dédiés) orientés principalement vers l'immobilier de commerces, et de bureaux. Avec 8,7 milliards d'euros d'encours immobiliers sous gestion (total des actifs bruts réévalués des fonds gérés) au 31/12/2022, Sofidy gère pour le compte de plus de 55 000 épargnants, et un grand nombre d'institutionnels, un patrimoine immobilier constitué d'environ 5 000 actifs immobiliers. Sofidy est une filiale de Tikehau Capital.

## À PROPOS DE S.YTIC



RÉPUBLIQUE FRANÇAISE

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

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

Avril 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)