



Comment arriver à l'indépendance technologique en Europe dans le cadre de la transition vers la neutralité carbone

Avec le Net Zero Industry Act (NZIA) adopté en mars, l'Europe entend favoriser le développement de capacités de production locales dédiées à la transition vers la neutralité climatique et répondre ainsi au leadership chinois et à l'US Inflation Reduction Act. Selon le scénario central, au moins 92 Mds€ d'investissement sont nécessaires pour parvenir d'ici à 2030 à un taux d'indépendance technologique de 85% en s'inscrivant dans la perspective d'une limitation du réchauffement climatique à horizon 2030 (source : UE). Votre fonds, dont l'objectif de gestion est d'investir dans des actions de sociétés européennes actives dans les secteurs liés au développement durable des métropoles, zones les plus affectées par le réchauffement climatique (les métropoles) se doit de rechercher une exposition accrue aux huit technologies net Zéro identifiées par la Commission Européenne.

En Europe, seulement 3% des panneaux solaires et 54% des besoins en batteries sont actuellement produits localement. À l'inverse, la Chine représente 60% de la capacité de production Net Zéro et 90% des investissements industriels dans ces domaines (source : BOFA).

Les huit technologies sont : les panneaux solaires, les éoliennes (le seul domaine où l'Europe est aujourd'hui un leader relatif), les batteries (environ 70% de l'effort d'investissement total selon les estimations de la Commission européenne), les pompes à chaleur, les électrolyseurs (production d'hydrogène), le bio gaz et bio méthane, les technologies de capture et stockage du CO₂, les réseaux intelligents.

Bien que ces technologies soient souvent développées par des acteurs non cotés, Sytic est aujourd'hui exposé à la

production intégrée d'énergie renouvelable (Vitalia), aux batteries (Alfen), à la capture et au stockage du CO₂ (Veolia), aux réseaux intelligents (Schneider).

Votre fonds est resté stable (part P) en mai alors que son indice de référence (Stoxx 600) a reculé de 2,5%. Nous avons encore renforcé notre exposition à la thématique de la reprise des déplacements post covid en ajoutant à notre exposition ENAV (gestion du trafic aérien en Italie et support technique aux compagnies). Nous avons par ailleurs renforcé notre exposition à Veolia et Alstom, sommes revenus sur le segment des data centers (Digital Realty) et avons profité d'un fort momentum boursier pour alléger nos positions en Inwit (Tours de télécommunication en Italie), Zscaler (sécurité du cloud) et Orange.

Achévé de rédiger le 09/06/2023

LES INDICES BOURSIERS GÉNÉRALISTES

	1 mois au 31/05/2023	YTD au 31/05/2023
EURO STOXX 50 ¹	-3,24%	+11,91%
CAC 40 ¹	-5,24%	+9,65%
S&P 500 ¹	+0,25%	+8,86%
STOXX EUROPE 600 NR ²	-2,52%	+8,24%
S,YTIC - PART P ²	-0,05%	+7,78%

Source : Sofidy / Bloomberg.

1. Indices nus - 2. Dividendes nets réinvestis.

*Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

“

En Europe, seulement 3% des panneaux solaires et 54% des besoins en batteries sont actuellement produits localement.

”

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

Jun 2023

SUIVEZ-NOUS...



www.twitter.com/sofidy



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



www.youtube.com/sofidy-am



www.instagram.com/groupesofidy/



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



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