

PMM

Point Marché

Actions européennes
Ville de demain

Septembre 2023

Sofidy

ÉPARGNER - INVESTIR



Changement d'ère

À la veille de la présentation d'un plan de décarbonation en France, le Gouvernement a publié (via le conseil de planification écologique*) des indicateurs qui chiffrent d'ici à 2030 les progrès à accomplir pour satisfaire aux engagements de réduction des émissions de gaz à effet de serre (**réduction de 55 % de nos émissions en 2030 par rapport à 1990, soit plus à accomplir en 7 ans que le cumul de ce qui a été fait au cours des 33 dernières années**).

Ce même rapport rappelle que 32,1% des émissions en France sont imputables aux modes de transport (dont 15,3% aux véhicules particuliers), 18,9% à l'agriculture, 18,1% à l'industrie, 17,5% à l'immobilier, 10,3% au mix énergétique et 3,1% aux déchets (source CITEPA données 2021).

Les actions à entreprendre sont fondées sur des incitations/malus fiscaux et des investissements en infrastructure.

Nous laisserons de côté les mesures qui ont trait à l'agriculture et à l'industrie, moins en phase avec l'orientation de votre fonds, dédié aux problématiques de la métropolisation durable.

En matière de transports, les pistes sont de développer la voiture électrique légère, faciliter le passage au vélo, favoriser l'utilisation des transports en commun et inciter au covoiturage.

En matière d'immobilier, l'électrification et la rénovation sont les maîtres mots.

Les gains à attendre dans le domaine des déchets viendront pour leur part, de l'économie circulaire, d'une meilleure valorisation des déchets (augmentation du taux de captage du méthane et production d'énergie via les combustibles solides de récupération).

Rappelons enfin qu'un autre rapport remis en mai dernier à la première ministre (Pisani-Ferry Mahfouz)** quantifiait à +100 Mds€ de dépenses additionnelles par an à horizon 2030 nécessaires afin d'atteindre nos objectifs de transition écologique.

Les investissements de votre fonds bénéficieront largement de cet effort ambitieux via, en particulier, nos positions en Alfen, Alstom (transports), Saint Gobain, Schneider, Rockwool, Enel et EDP (immobilier) et Veolia, Tomra (déchets, économie circulaire).

Achévé de rédiger le 04/09/2023

LES INDICES BOURSISERS GÉNÉRALISTES

	1 mois au 31/08/2023	YTD au 31/08/2023
EURO STOXX 50 ¹	-3,90%	+13,27%
CAC 40 ¹	-2,42%	+13,02%
S&P 500 ¹	-1,77%	+17,40%
STOXX EUROPE 600 NR ²	-2,54%	+10,36%
S.YTIC - PART P ²	-1,93%	+9,17%

Source : Sofidy / Bloomberg.

1. Indices nus - 2. Dividendes nets réinvestis.

* <https://www.gouvernement.fr/upload/media/content/0001/06/f4cf99fa78ec158a8be478edcd393adba20d6be.pdf>

** https://www.strategie.gouv.fr/sites/strategie.gouv.fr/files/atoms/files/2023-incidences-economiques-transition-climat-rapport-de-synthese_0.pdf

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

“
En matière d'immobilier,
l'électrification et la
rénovation sont les
maîtres mots
”

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

Septembre 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)