



Roman LONDNER
Responsable des investissements



Pierre-Antoine MACHELON
Directeur des investissements en infrastructures de transition énergétique

Depuis plusieurs années, l'Europe accélère le déploiement de ses infrastructures dédiées à la transition énergétique, avec un accent particulier sur les énergies renouvelables. Cette tendance de fond s'inscrit dans un contexte macroéconomique, financier et géopolitique complexe, offrant de nouvelles opportunités pour les investisseurs.

Une Europe « moteur »

La Commission européenne a récemment présenté un plan d'action visant à moderniser et étendre les réseaux électriques de l'Union Européenne (UE). Ce plan est crucial pour atteindre les objectifs du « Pacte vert pour l'Europe » et assurer la transition vers une énergie propre. Selon les estimations, la consommation d'électricité dans l'UE devrait augmenter d'environ 60% d'ici 2030, nécessitant des investissements massifs dans les infrastructures. Le plan « REPowerEU » prévoit également des investissements de 584 milliards d'euros dans les infrastructures électriques entre 2022 et 2030. Ces investissements visent à adapter les réseaux à un système plus numérisé, décentralisé et flexible, intégrant des millions de panneaux solaires, de pompes à chaleur, de communautés énergétiques locales, et répondant à l'augmentation des véhicules électriques et de la production d'hydrogène.

Le contexte macroéconomique, financier et géopolitique

D'un point de vue macroéconomique, ces investissements stimulent la croissance économique et la création d'emplois dans le secteur des énergies renouvelables. Ils contribuent également à réduire la dépendance énergétique de l'UE vis-à-vis des importations de combustibles fossiles, renforçant ainsi sa sécurité énergétique, sa souveraineté énergétique et sa résilience économique.

Sur le plan financier, le défi est de taille. Les investissements nécessaires pour l'expansion de l'infrastructure électrique transfrontalière sont estimés à 3,5 milliards d'euros par an pour la période 2025-2040. Pour attirer ces capitaux, l'UE travaille sur des mécanismes de financement innovants et des incitations pour les investisseurs privés. Les investisseurs particuliers peuvent donc s'attendre à voir émerger de nouvelles opportunités d'investissement dans ce secteur en pleine croissance.

La dimension géopolitique de cette transition énergétique est également cruciale. L'UE cherche à réduire sa dépendance aux importations d'énergie, notamment en provenance de Russie, suite à la crise ukrainienne. Le développement des énergies renouvelables et des infrastructures associées est donc devenu un enjeu stratégique pour l'autonomie énergétique de l'Europe.

Une opportunité pour les investisseurs particuliers ?

Pour les investisseurs particuliers, plusieurs aspects méritent une attention particulière :

- Le secteur des énergies renouvelables offre des opportunités de diversification de son patrimoine, avec des entreprises spécialisées dans la production d'énergie verte, la fabrication d'équipements, ou encore la gestion de réseaux intelligents.
- Les projets d'infrastructure énergétique sont généralement des investissements à long terme, offrant des rendements stables (non garantis) sur plusieurs décennies.
- Les investisseurs doivent être attentifs aux évolutions réglementaires qui peuvent impacter le secteur, comme les changements dans les politiques de subventions ou les objectifs climatiques. Toutefois, les projets d'infrastructure de

transition énergétique sont de moins en moins dépendants de ces soutiens étatiques. Cela est principalement dû à la compétitivité financière atteinte par ces nouvelles technologies telles que le solaire photovoltaïque et l'éolien.

- Le secteur est en constante évolution, avec de nombreuses innovations technologiques dans le stockage d'énergie, les réseaux intelligents, et l'hydrogène vert. Les entreprises à la pointe de ces innovations pourraient offrir des opportunités de croissance intéressantes.

En conclusion, la transition énergétique en Europe offre un large éventail d'opportunités pour les investisseurs. Cependant, il est essentiel de bien comprendre les enjeux macroéconomiques, financiers et géopolitiques qui façonnent ce secteur en pleine mutation. Les investisseurs avisés doivent rester informés des évolutions réglementaires, technologiques et géopolitiques pour naviguer avec succès dans ce paysage énergétique européen.



Eiffel Investment Group est un gestionnaire d'actifs avec 6,5 milliards d'euros d'encours et d'engagements (au 30/06/2024). Ses clients sont de grands investisseurs institutionnels (assureurs, mutuelles, fonds de pension, banques, grands family offices, investisseurs publics, etc.), ainsi que des épargnants par le biais de réseaux de distribution. Adossée au groupe Impala de l'entrepreneur Jacques Veyrat, Eiffel Investment Group cultive une forte expertise industrielle, en particulier dans le domaine de la transition énergétique, mais aussi dans la santé, dans l'agroalimentaire, dans le numérique, etc.

Eiffel Investment Group : Huseyin Sevinç / 06 60 02 02 44 / huseyin.sevinc@eiffel-ig.com

Contact Presse : Samuel Beaupain / 06 88 48 48 02 / samuel@edifice-communication.com

Ceci est une communication publicitaire. Veuillez-vous référer au règlement des fonds et aux documents d'informations clés (www.eiffel-ig.com) avant de prendre toute décision finale d'investissement. Les informations mentionnées dans ce communiqué sont données à titre indicatif et présentent un caractère général. Elles ne constituent pas un conseil en investissement, qui suppose une évaluation préalable de chaque situation personnelle. La gestion pratiquée peut entraîner un risque de perte en capital. Le présent communiqué ne se substitue pas au règlement des fonds. Les opinions exprimées dans ce document n'ont pas le statut de recherche indépendante. La performance historique ne représente pas un indicateur de performance actuelle ou future. Les données de performance ne tiennent pas compte des commissions et frais perçus lors de l'émission et du rachat des parts.