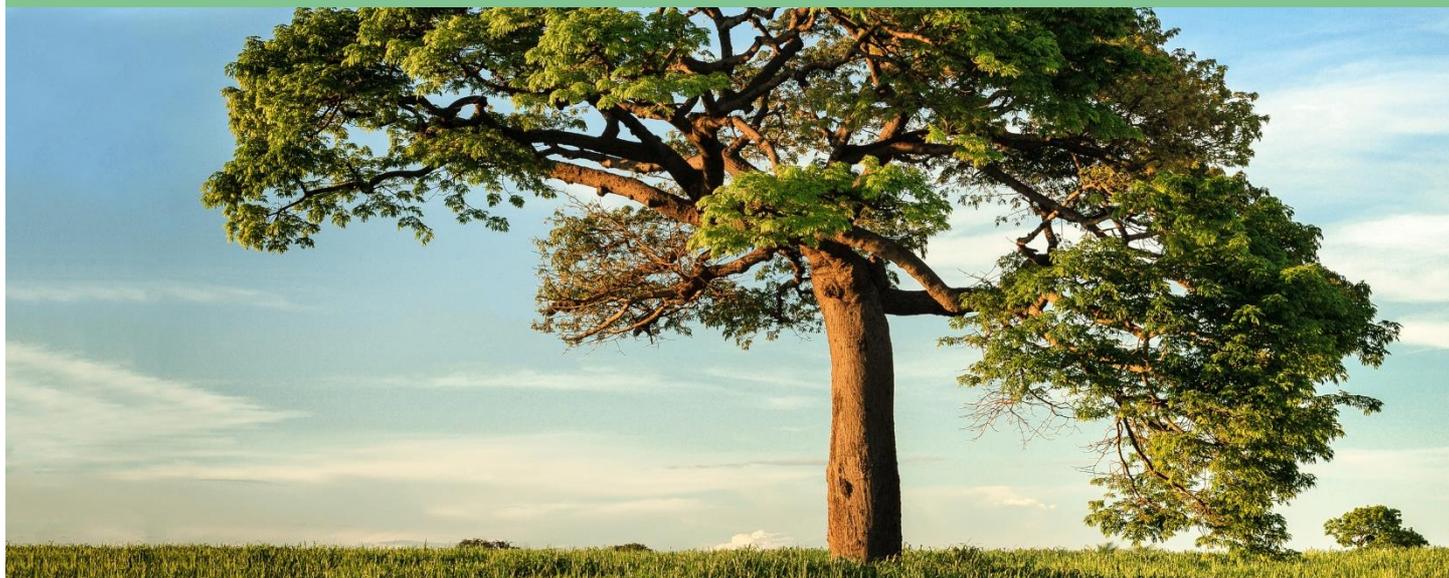


FLASH INFO - ODDO BHF GREEN PLANET



Quoi de neuf sur ce fonds ?

Le chiffre du mois: 200 Md\$¹

Investissements dans les réseaux électriques aux Etats-Unis d'ici 2050

APERÇU DU PORTEFEUILLE: Octobre 2021



Encours sous gestion:		131m\$	
Part pour client particulier			
VL part CR-EUR (26/10/2020)**		VL part CR-EUR (30/09/2021)	
100 €		117,02 €	
Part pour client institutionnel			
VL part Clw-USD (26/10/2020)**		VL part Clw-USD (30/09/2021)	
1.000 \$		1.169,54 \$	

Accéder aux dernières performances et reporting

ACCÉDER AUX FICHES D'INFORMATION

Les performances passées ne sauraient présager des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps.

Pays où le fonds dispose d'une autorisation de commercialisation:

FR IT CHE DEU NLD AUT PRT ESP BEL SWE LUX FIN NOR

*Indicateur synthétique de risque et de rendement : à risque plus faible, le rendement sera potentiellement plus faible, et à risque plus élevé, le rendement sera potentiellement plus élevé. Le profil de risque n'est pas constant et pourra évoluer dans le temps.

**Date de lancement des parts

L'HISTOIRE DU MOIS

Pour ce nouveau Flash mensuel ODDO BHF Green Planet, nous nous arrêtons sur le besoin d'investissements massifs pour mener à bien la transformation et l'adaptation des réseaux électriques aux Etats-Unis d'ici 2050. Le développement des énergies renouvelables et l'électrification des transports vont entraîner un accroissement significatif des capacités de transmission et de distribution d'énergie. Le plan Biden sur les infrastructures, toujours dans l'attente d'un vote définitif du Congrès, marquera une première étape sur l'horizon 2030.

Une densification inévitable des infrastructures de réseaux électriques

La transition énergétique et en particulier l'électrification des transports vont entraîner une hausse significative de la demande d'électricité dans les prochaines décennies (au moins 70 GW de hausse d'ici 2050, à comparer à une baisse de 10 GW sur la dernière décennie du fait des gains d'efficacité).

En matière de transmission et de distribution, deux éléments clés vont amener à une forte densification des réseaux aux Etats-Unis :

- La capacité de production d'électricité supplémentaire sera essentiellement renouvelable, avec une part dans le mix de production qui passera d'environ 20% en 2020 à plus de 70% en 2050.
- La recharge des véhicules électriques se fera à plus de 80% au domicile, passant d'un système où le consommateur se déplace au point de ravitaillement (environ 150 000 stations-services) à un système dans lequel l'énergie est acheminée directement vers lui (plus de 140 millions de ménages aux Etats-Unis).

L'infrastructure du réseau électrique doit donc être reconfigurée pour s'adapter à un contexte de production d'électricité complètement décentralisé (des ports et grandes agglomérations aujourd'hui à une multitude de sites d'énergies renouvelables demain) et à un mode de transmission et de distribution beaucoup plus désintermédié.

L'enveloppe prévue d'environ 70 Md\$ dans le cadre du plan Biden, accompagnée d'un mécanisme de crédit d'impôts sur les capex alloués aux projets de développement des infrastructures de transmission d'ici 2030, n'est donc qu'une première étape d'une transformation en profondeur des réseaux électriques aux Etats-Unis.

Notre exposition aux infrastructures électriques aux Etats-Unis

Nous sommes actuellement positionnés sur deux entreprises américaines fortement exposées à l'opportunité de la transformation des réseaux électriques :

- Quanta Services, entreprise réalisant 69% de son chiffre d'affaires dans la conception, l'installation et la maintenance d'infrastructures électriques. Le groupe a une part de marché de 60% sur les grands projets de transmission aux Etats-Unis.
- Eaton Corp, groupe spécialisé sur les équipements électriques pour les réseaux basse et moyenne tension. La société réalise 38% de son chiffre d'affaires sur son marché domestique.

Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps.

Aucune des entreprises susmentionnées ne constitue une recommandation d'investissement.

ODDO BHF GREEN PLANET

- **Un fonds d'actions mondiales pour capitaliser sur la transition écologique:** Participer de manière pragmatique à la réallocation du capital vers la transition écologique, qui représente un déficit d'investissement annuel de 1 500 à 2 000 milliards de dollars.
- **Une exposition à tous les aspects de la thématique de la transition écologique:** Investir dans des entreprises ayant une exposition directe à 4 sous-thèmes avec un potentiel de croissance englobant tous les aspects de la transition écologique, selon notre analyse : Énergie propre, Efficacité énergétique, Mobilité durable, Préservation des ressources naturelles.
- **Un processus d'investissement basé sur l'Intelligence Artificielle:** Utilisation des algorithmes de traitement du langage naturel (NLP) par l'équipe de gestion avec plus de 4 millions de points de données analysés par jour dans le but de générer de nouvelles idées et de détecter les sous-thèmes les plus générateurs d'alpha liés au thème de la transition écologique.
- **Une approche durable:** Identifier les entreprises les plus prometteuses et les plus performantes sur la base de critères d'implication environnementale. Une revue fondamentale est effectuée par les équipes de gestion et les équipes ESG.



Nicolas Jacob

Equity Fund Manager
ODDO BHF AM SAS



Baptiste Lemaire

Equity Fund Manager
ODDO BHF AM SAS

RISQUES

Risque de perte en capital ; risque lié aux actions ; risque lié à la détention de capitalisations moyennes ; risque de taux d'intérêt ; risque de crédit ; risque lié à la gestion discrétionnaire ; risque de volatilité ; risque de contrepartie ; risque de liquidité des actifs sous-jacents ; risque de modélisation ; risque lié aux engagements sur instruments financiers à terme ; risque de change ; risque de change ; risque lié aux marchés émergents.

CLASSES DE PARTS

CR-EUR
LU2189930105

CR-EUR [H]
LU2189929511

CR-USD
LU2189930014

CRw-EUR [H]
LU2189929867

CI-EUR
LU2189930287

CI-EUR [H]
LU2189929438

CI-USD
LU2189929941

CIw-USD
LU2189930527

Disclaimer

ODDO BHF AM est la branche de gestion d'actifs du Groupe ODDO BHF. Elle est la marque commune des quatre sociétés de gestion juridiquement distinctes ODDO BHF AM SAS (France), ODDO BHF PRIVATE EQUITY (France), ODDO BHF AM GmbH (Allemagne) et ODDO BHF AM Lux (Luxembourg).

Ce document, à caractère promotionnel, est établi par ODDO BHF ASSET MANAGEMENT SAS. Sa remise à tout investisseur relève de la responsabilité exclusive de chaque distributeur ou conseil. **L'investisseur potentiel doit consulter un conseiller en investissement avant de souscrire dans le fonds. L'investisseur est informé que le fonds présente un risque de perte en capital, mais aussi un certain nombre de risques liés aux instruments/stratégies en portefeuille. En cas de souscription, l'investisseur doit obligatoirement consulter le Document d'information clé pour l'investisseur (DICI) et le prospectus afin de prendre connaissance de manière détaillée des risques encourus.** La valeur de l'investissement peut évoluer tant à la hausse qu'à la baisse et peut ne pas lui être intégralement restituée. L'investissement doit s'effectuer en fonction de ses objectifs d'investissement, son horizon d'investissement et sa capacité à faire face au risque lié à la transaction. ODDO BHF ASSET MANAGEMENT SAS ne saurait également être tenue pour responsable de tout dommage direct ou indirect résultant de l'usage de la présente publication ou des informations qu'elle contient. Les informations sont données à titre indicatif et sont susceptibles de modifications à tout moment sans avis préalable.

Les opinions émises dans ce document correspondent à nos anticipations de marché au moment de la publication du document. Elles sont susceptibles d'évoluer en fonction des conditions de marché et ne sauraient en aucun cas engager la responsabilité contractuelle d'ODDO BHF ASSET MANAGEMENT SAS. Les valeurs liquidatives affichées sur le présent document le sont à titre indicatif uniquement. Seule la valeur liquidative inscrite sur l'avis d'opéré et les relevés de titres fait foi. La souscription et le rachat des OPC s'effectuent à valeur liquidative inconnue.

Le DICI (FR, ENG, GER, ESP, FIN, IT, POR, SWE) et le prospectus (FR, ENG, GER) sont disponibles gratuitement auprès de ODDO BHF ASSET MANAGEMENT SAS sur am.oddo-bhf.com ou auprès des distributeurs autorisés. Le rapport annuel ainsi que le rapport semestriel sont disponibles gratuitement auprès de ODDO BHF ASSET MANAGEMENT SAS ou sur le site Internet am.oddo-bhf.com ».

Le fonds est autorisé à la commercialisation en Suisse. Le DICI, le prospectus ainsi que le rapport annuel et le rapport semestriel pour la Suisse du Fonds peuvent être obtenus gratuitement auprès du Représentant et Service de Paiements en Suisse, BNP Paribas Securities Services, succursale de Zurich, Selnaustrasse 16, 8002 Zurich, Switzerland.

ODDO BHF Asset Management SAS (France)

Société de Gestion de Portefeuille agréée par l'Autorité des Marchés Financiers sous le n° d'agrément GP 99011.

Société par actions simplifiées au capital de 9 500 000€. RCS 340 902 857 Paris.

12 boulevard de la Madeleine - 75440 Paris Cedex 09 France – Tél. : 33 (0)1 44 51 85 00.

am.oddo-bhf.com