

FLASH INFO - ODDO BHF GREEN PLANET



Quoi de neuf sur ce fonds ?

Le chiffre du mois: 50%

Part de l'électricité dans la consommation finale d'énergie en 2050

APERÇU DU PORTEFEUILLE: Mars 2022



Encours sous gestion: **108m \$**

Part pour client particulier

VL part **CR-EUR**
(26/10/2020)**

100 €

VL part **CR-EUR**
(28/02/2022)

114,82 €

Part pour client institutionnel

VL part **Clw-USD**
(26/10/2020)**

1 000 \$

VL part **Clw-USD**
(28/02/2022)

1 115,34 \$

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 revenons sur le thème de l'électrification, un des principaux leviers pour décarboner l'économie et atteindre l'objectif de neutralité carbone d'ici 2050. D'après le scénario « Net Zero Emissions » de l'Agence Internationale de l'Energie (AIE), la part de l'électricité dans la consommation finale d'énergie doit passer de 20% en 2020 à 50% en 2050.

Vers une transformation profonde des réseaux électriques

Dans la mise à jour de son scénario « Net Zero 2050 » publiée en Octobre 2021, l'Agence Internationale de l'Energie (AIE) estime les investissements nécessaires dans les technologies vertes à environ 5 000 Md\$ par an. La génération d'électricité représente un gros tiers de cette enveloppe, **soit environ 1 800 Md\$ annuels répartis entre la transformation des réseaux (≈ 1 100 Md\$) et la mise en œuvre de capacités de stockage (≈ 700 Md\$).**

L'accélération de l'électrification de l'économie va s'accompagner d'une transformation profonde des réseaux pour passer d'une organisation aujourd'hui très centralisée autour de quelques grandes centrales de génération à un **schéma beaucoup** plus décentralisé afin de connecter les nouvelles capacités renouvelables (nombreux parcs éoliens et fermes solaires par exemple) et développer les réseaux intelligents et les capacités de stockage.

Cette transformation accompagnera une évolution majeure de la demande d'électricité, en particulier dans quatre domaines¹ :

- **Les bâtiments**, avec les pompes à chaleur qui devraient représenter 55% des besoins d'énergie d'ici 2050 (vs 7% en 2020) ;
- **L'industrie**, pour laquelle la part d'électricité dans l'énergie consommée devrait atteindre 76% en 2050 (vs 43% en 2020) ;
- **La mobilité**, avec un parc automobile constitué de véhicules électriques à 86% d'ici 2050 (vs 1% en 2020) ;
- **L'hydrogène**, avec un recours à l'électrolyse qui devrait atteindre 62% de la production en 2050 (vs 5% en 2020).

Le chantier de l'électrification s'annonce donc colossal avec une demande globale d'électricité qui devrait être multipliée par 2,5 d'ici 2050.

Notre exposition à la transformation des réseaux électriques

Nous sommes actuellement positionnés sur trois entreprises fortement impliquées dans la transformation des réseaux électriques :

- **E.ON**, groupe allemand parmi les leaders sur le marché de la distribution d'énergie en Europe. Le groupe se concentre autour de deux activités, les réseaux (35Md€ d'actifs régulés, objectif de multiplier par deux ses capacités renouvelables d'ici 2030 pour atteindre 150 GW) et les services (vente d'énergie, solutions de stockage, mobilité électrique). E.ON prévoit d'investir 27Md€ d'ici 2026, dont 22Md€ sur les réseaux.
- **Iberdrola**, groupe espagnol de dimension mondial présent en Europe, en Amérique Latine et aux Etats-Unis. Avec 34Md€ d'actifs régulés et 75Md€ d'investissements visés entre 2020 et 2026 (dont 40% dans les réseaux et 50% dans les actifs renouvelables), Iberdrola est un acteur incontournable de la montée en puissance de l'électrification de l'économie.
- **Quanta Services**, groupe américain de taille moyenne spécialiste dans la conception, l'installation et la maintenance d'infrastructures électriques. Quanta Services a une part de marché de 60% sur les grands projets de transmission et de distribution d'électricité aux Etats-Unis et a terminé l'année 2021 avec un carnet de commandes record de 17Md\$.

¹Tous les chiffres sont issus du rapport de l'AIE « Net Zero by 2050 : A Roadmap for the Global Energy Sector », Octobre 2021

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 cinq sociétés de gestion juridiquement distinctes ODDO BHF AM SAS (France), ODDO BHF PRIVATE EQUITY (France), ODDO BHF AM GmbH (Allemagne), ODDO BHF AM Lux (Luxembourg) et METROPOLE GESTION (France).

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 21 500 000€. 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