



ODDO BHF
ASSET MANAGEMENT

Fund Insight

ODDO BHF GREEN PLANET

FEVRIER 2023

LE CHIFFRE DU MOIS

X 5

Le déficit mondial en eau va être multiplié par 5 d'ici 2050

Encours sous gestion
110m \$

APERÇU DU PORTEFEUILLE

Parts

Part	VL part CR-EUR (26/10/2020) ¹	100 €	VL part CR-EUR (31/01/2023)	111,96 €
CLIENT PARTICULIER				
CLIENT INSTITUTIONNEL	VL part Clw-USD (26/10/2020) ¹	1 000 \$	VL part Clw-USD (31/01/2023)	1057,86 \$

[Accéder aux dernières performances et reporting](#)

Label

Profil de risque²

[VOIR](#)



① ② ③ ④ ⑤ ⑥ ⑦

Past performance is not an indication of future results. Performance may vary over time.

Pays où le fonds dispose d'une autorisation de commercialisation: France, Italie, Suisse, Allemagne, Pays-Bas, Autriche, Portugal, Espagne, Belgique, Suède, Luxembourg, Finlande, Norvège

¹ Date de lancement de la part | ² L'échelle de risque/rendement dans une plage allant de 1 (risque faible) à 7 (risque élevé). Cet indicateur n'est pas constant et changera en fonction du profil de risque/rendement du fonds. La catégorie la plus faible ne signifie pas sans risque. Les données historiques, telles que celles utilisées pour calculer l'indicateur de risque et de rendement, pourraient ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur du Fonds. L'atteinte des objectifs de gestion en terme de risque et de rendement ne peut être garantie.

Données au 31/01/2023 | Source: ODDO BHF AM SAS

L'histoire DU MOIS

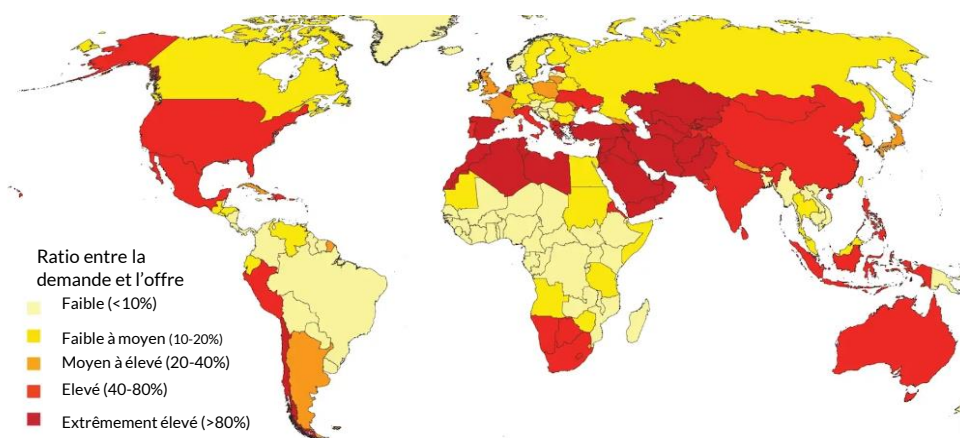
L'eau représente l'un des besoins humains les plus fondamentaux. La disponibilité d'eau douce (pour l'agriculture, l'industrie, l'alimentation et la santé) s'avère être une fonction inverse de la croissance démographique, et le déficit s'aggrave sous les effets du changement climatique. D'après le Forum Economique Mondial, la demande d'eau va dépasser l'offre de 40% d'ici 2030¹ et 3 milliards d'individus feront face à des situations de stress hydrique si le monde reste sur la trajectoire actuelle de réchauffement (+2,7 à +3,1°C à horizon 2100). Deux principaux leviers existent pour atténuer cette crise de l'eau : rationaliser la demande (baisse de la consommation et mesures d'efficacité) et accroître les ressources disponibles (essentiellement par de dessalement).

SMART IRRIGATION ET DESSALEMENT, DEUX SOLUTIONS POUR FAIRE FACE À LA RARÉFACTION DES RESSOURCES EN EAU

Si l'eau recouvre environ 70% de la planète (dont 97% d'eau salée), la disponibilité en eau douce se réduit inexorablement en parallèle à la croissance démographique et au changement climatique. Selon la définition de la Banque Mondiale, un pays est en situation de stress hydrique si la disponibilité en eau

est inférieure à 1700 mètres cubes par an et par habitant. En Europe et aux Etats-Unis par exemple, ce chiffre est respectivement d'environ 3000 et 8000 mètres cubes par an et par habitant. Si un certain nombre de pays d'Afrique, du Proche et du Moyen-Orient sont déjà touchés depuis longtemps par le stress hydrique, la raréfaction des ressources en eau douce s'étend progressivement dans des zones telles que la côte ouest des Etats-Unis, le bassin méditerranéen, certains pays d'Asie centrale, ou bien encore l'Australie.

Situations de stress hydrique en 2040



Source : World Resource Institute

L'usage de l'eau dans le monde se répartit entre l'agriculture (70%), l'industrie (22%), et les usages domestiques (8%). La place de l'agriculture, et donc de l'enjeu de l'alimentation, met en perspective la place croissante que la gestion des ressources en eau prend dans la définition des objectifs climatiques de nombreux pays depuis une vingtaine d'années et permet de concentrer les efforts sur deux leviers d'action : rationaliser la demande en eau et accroître les ressources disponibles.

- **Rationaliser la demande** : si l'effort doit être partagé par tous, en particulier pour lutter contre

les pertes en réseau, l'agriculture occupe une place centrale sur l'enjeu de la préservation des ressources en eau. Cela doit passer par l'amélioration de l'irrigation grâce aux nouvelles technologies (« **smart irrigation** »), par un recours croissant au recyclage des eaux usées, et par de nouvelles formes d'agriculture moins intensives en eau (les cultures verticales par exemple).

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.

¹ « Ensuring Sustainable Water Management for All by 2030 », World Economic Forum, 16 septembre 2022

L'histoire DU MOIS

- **Accroître les ressources disponibles** : le principal levier ici est le développement de capacités de **dessalement** d'eau de mer. Développé à l'échelle industrielle à partir des années 70 dans les pays du Proche et Moyen-Orient, c'est aujourd'hui 21 000 usines à travers le monde qui produisent environ 21 milliards de mètres cubes d'eau dessalée par an. Ce secteur connaît une croissance moyenne de 10 à 12% par an depuis le début des années 2000. Le dessalement d'eau est un processus néanmoins qui émet une quantité importante de gaz à effet de serre et provoque des rejets de saumures (trop concentré en sel et minéraux pour tout usage agricole, industriel ou domestique). La technologie la moins émettrice est celle de l'osmose inverse (pression hydraulique et filtration par membrane) rejetant cinq fois moins de CO2 par mètre cube produit que les procédés plus anciens de dessalement thermiques (consistant à chauffer l'eau de mer et à récupérer la vapeur d'eau dépourvue de sel).

NOTRE EXPOSITION AUX SOLUTIONS ATTÉNUANT LA CRISE DE L'EAU

Nous sommes actuellement présents sur deux entreprises développant des solutions destinées à lutter contre la raréfaction des ressources en eau :

- **Lindsay**, groupe américain capitalisant 1,6 Md\$, spécialiste du matériel d'irrigation pour l'agriculture (86% de son chiffre d'affaires) et développant des solutions de « smart irrigation » (pilotage de l'inclinaison, prévisions des besoins en eau en fonction des conditions atmosphériques, alimentation énergétique par panneaux photovoltaïques) ;
- **Hitachi Zosen**, groupe japonais spécialiste de la production d'équipements environnementaux capitalisant 1,1 Md\$, présent sur la conception et l'installation d'usines de dessalement (12% de son chiffre d'affaires, 45 usines à ce jour dont la moitié avec la technologie d'osmose inverse).

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.

Pourquoi investir

DANS 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 4 000 à 5 000 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 effectué par les équipes de gestion et les équipes ESG.

L'ÉQUIPE DE GESTION



NICOLAS JACOB

Gérant de portefeuille Actions
ODDO BHF
Asset Management SAS



BAPTISTE LEMAIRE

Gérant de portefeuille Actions
ODDO BHF
Asset Management 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, investissement en Chine, Stock connect, Bond connect, risque de durabilité.

Codes ISIN des fonds

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 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 (DIC) 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 DIC (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 DIC, 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 · Téléphone : +33 (0)1 44 51 85 00.