



**ODDO BHF**  
ASSET MANAGEMENT

## Fund Insight

# ODDO BHF GREEN PLANET

AVRIL 2023

### LE CHIFFRE DU MOIS

≈ 20 Md\$

Encours sous gestion

**117m \$**

Montant alloué à la Canadian Infrastructure Bank en 2023 pour soutenir les projets verts

### Quelles entreprises développent des solutions vertes contribuant selon nous à l'atténuation et à l'adaptation au changement climatique ?

Nicolas Jacob, gérant du fonds ODDO BHF Green Planet, répond à cette question dans la dernière vidéo « Tendances de fonds ».

[VOIR LA VIDEO](#)

### APERÇU DU PORTEFEUILLE

Parts

CLIENT PARTICULIER	VL part CR-EUR (26/10/2020) <sup>1</sup>	<b>100 €</b>	VL part CR-EUR (31/03/2023)	<b>111,67 €</b>
CLIENT INSTITUTIONNEL	VL part Clw-USD (26/10/2020) <sup>1</sup>	<b>1 000 \$</b>	VL part Clw-USD (31/03/2023)	<b>1 056,71 \$</b>

Accéder aux dernières performances et reporting

[VOIR](#)

Label



① ② ③ ④ ⑤ ⑥ ⑦

Profil de risque<sup>2</sup>

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

<sup>1</sup> Date de lancement de la part | <sup>2</sup> 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 31/03/2023 | Source: ODDO BHF AM SAS

# L'histoire DU MOIS

Le gouvernement fédéral canadien a détaillé fin mars, dans le cadre d'une communication sur les priorités budgétaires 2023, un certain nombre de mesures de soutien à l'investissement dans les infrastructures et les énergies vertes. Huitième puissance économique mondiale, le Canada n'est pas en reste aux côtés des plans massifs annoncés pour les Etats-Unis (Infrastructure bill, IRA) et l'Europe (Green Deal, RepowerEU, Net Zero Industry Act), et déploie sa stratégie de transition pour une croissance verte depuis 2016 au travers du plan « Investing in Canada », doté de 180 Md\$ sur 12 ans.

## UNE VOLONTÉ D'ACCÉLÉRER DANS UNE DÉMARCHE DE TRANSITION VERTE DÉJÀ BIEN ÉTABLIE

Le plan « Investing in Canada », lancé en 2016 après l'élection de Justin Trudeau à la tête du gouvernement fédéral, poursuit trois objectifs : favoriser la croissance à long terme, **soutenir la transition vers une économie bas carbone**, et favoriser l'inclusion sociale. Pour accompagner le déploiement de ce plan et soutenir les partenariats public/privé, plus particulièrement dans le domaine du financement d'infrastructures vertes et d'énergies propres, le gouvernement fédéral a créé en 2017 la Canadian Infrastructure Bank (CIB). En 2022, la CIB avait déployé 8,6 Md\$ dans 37 projets différents. **Le budget fédéral 2023 marque une volonté nette d'accélérer en allouant 20 Md\$ à la transition verte** : 10 Md\$ fléchés vers les énergies propres et 10 Md\$ vers les infrastructures vertes.

Le gouvernement canadien annonce également une nouvelle incitation fiscale favorable à l'investissement dans les technologies vertes. Alors qu'un crédit d'impôt à la consommation existe déjà depuis plusieurs années pour les équipements réduisant la consommation d'énergie et les émissions de CO<sub>2</sub>, le budget 2023 introduit **un crédit d'impôt à la production de 15% éligible pour les investissements dans les capacités d'énergies renouvelables et/ou décarbonées (éolien, solaire, hydro, énergie marémotrice, nucléaire) et le stockage d'énergie électrique n'ayant pas recours aux sources fossiles (batteries, stockage hydroélectrique, air comprimé).** Ce crédit d'impôt à la production entrera en vigueur en 2024 et sera activable jusqu'en 2034.

## NOTRE EXPOSITION AUX INFRASTRUCTURES ET ÉNERGIES VERTES AU CANADA

Nous sommes actuellement présents sur deux sociétés d'ingénierie directement exposées à l'accélération de la transition verte au Canada :

- **Stantec**, entreprise canadienne capitalisant environ 6,5Md\$, offre des services en ingénierie sur l'ensemble du cycle de vie d'un projet (architecture, construction, gestion environnementale). Présent en Amérique du Nord, au Royaume-Uni et en Océanie (Australie, Nouvelle Zélande), le Canada représente 24% de son chiffre d'affaires et le groupe y connaît une croissance à deux chiffres sur ses segments Services environnementaux et Energie & Ressources.
- **Aecom**, groupe américain capitalisant 11,7 Md\$, opère sur les mêmes segments que Stantec avec un marché domestique, les Etats-Unis, représentant 53% de son chiffre d'affaire, devant l'Europe & Moyen Orient (22%), l'Asie-Pacifique (19%) et le Canada (6%). Le groupe devrait également profiter des grands plans de soutien aux infrastructures vertes ainsi que du mouvement structurel de réindustrialisation et relocalisation au sein des marchés matures.

**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](http://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](http://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.