

FLASH INFO - ODDO BHF GREEN PLANET



Quoi de neuf sur ce fonds ?

Le chiffre du mois: - 65%

Objectif de réduction des importations de gaz russe présenté par la Commission Européenne

APERÇU DU PORTEFEUILLE: Avril 2022



Encours sous gestion: **107m \$**

Part pour client particulier

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

100 €

VL part **CR-EUR**
(31/03/2022)

115,01 €

Part pour client institutionnel

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

1 000 \$

VL part **Clw-USD**
(31/03/2022)

1 106,95 \$

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 plan d'urgence « REPowerEU » présenté par la Commission Européenne le 8 mars visant à réduire de 65% les importations de gaz russe sur l'année à venir. Si les objectifs paraissent très ambitieux (l'Agence Internationale de l'Energie estime une réduction possible de 30% sur un an) et que plusieurs éléments de mise en œuvre ne seront publiés qu'au mois de mai (réduction des délais et simplification des procédures pour les projets d'énergies renouvelables), il s'agit d'une rupture stratégique majeure marquant la volonté européenne d'aller vers davantage d'indépendance énergétique. Cette prise de conscience brutale confirme et amplifie les perspectives de croissance sur notre thématique de la transition écologique, en particulier sur le déploiement des énergies propres et la recherche d'efficacité énergétique.

Une double ambition : diversifier les approvisionnements en gaz et réduire la dépendance aux énergies fossiles

La dépendance énergétique de l'Union Européenne est aujourd'hui très forte puisqu'elle importe environ 90% de sa consommation annuelle de gaz, dont 45% de la Russie¹ (soit environ 155 milliards de mètres cubes (mmc)). Le plan «REPowerEU» présenté le 8 mars dernier tente de répondre à cette première urgence autour de plusieurs leviers d'actions :

- **Substituer** 60mmc en se tournant vers d'autres fournisseurs, répartis entre 10mmc provenant de pipelines depuis la Norvège et l'Azerbaïdjan et 50mmc de gaz naturel liquéfié (LNG) auprès de partenaires tels que les Etats-Unis, le Qatar ou l'Egypte
- **Générer** l'équivalent de 20mmc par un déploiement accéléré des énergies renouvelables en passant de 11GW en 2021 à 15GW en 2022 sur l'éolien, et de 26GW à 28GW sur le solaire. Cette accélération doit permettre aussi d'augmenter la production d'hydrogène renouvelable qui doit pouvoir remplacer de 25 à 50mmc d'importations de gaz russe d'ici 2030
- **Renforcer** les mesures en faveur de l'efficacité et de la sobriété énergétique des bâtiments en accélérant l'installation de pompes à chaleur et en préconisant une baisse de 1°C de la température ambiante. Ces mesures permettraient d'économiser environ 15mmc de consommation de gaz par an
- **Accélérer** la production de biométhane pour atteindre 3,5mmc en 2022

Ces mesures, si elles sont rapidement déployées, doivent permettre à l'Union Européenne de réduire d'environ 65% ses importations de gaz russe sur un an, hors effet de restockage d'ici fin 2022 (les capacités restantes de restockage sont essentiellement au sein des actifs gérés par Gazprom sur le territoire de l'Union Européenne) et hors effet de substitution par du charbon.

Le levier d'action principal réside dans la diversification des sources d'approvisionnement en gaz, mais les mesures visant à réduire la dépendance aux énergies fossiles viennent renforcer les ambitions du plan « Fit for 55 » présenté en 2021 et visant à baisser de 55% les émissions de CO2 d'ici 2030. Le secteur des utilities pourrait voir ses perspectives de croissance renforcées du fait de l'accroissement nécessaire des capacités de production d'énergies renouvelables.

Notre exposition au thème de l'indépendance énergétique de l'Europe

Nous sommes actuellement présents sur trois entreprises bien positionnées pour saisir les opportunités liées à la recherche d'indépendance énergétique de l'Europe et la transition vers davantage d'énergies renouvelables :

¹Source : Commission Européenne

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.

L'HISTOIRE DU MOIS (2)

- **Iberdrola**, groupe espagnol de dimension mondiale présent sur les activités de réseaux (transmission et distribution) et de génération d'énergies renouvelables. 50% des investissements du groupe à horizon 2026 seront réalisés dans les actifs renouvelables, dont 45% en Europe (soit environ 17Md€)
- **EDP**, groupe portugais présent sur la génération, la transmission et la distribution d'électricité et réalisant environ 70% de son activité en Europe (essentiellement Portugal et Espagne). EDP prévoit d'investir 24Md€ d'ici 2025, dont 8Md€ dans de nouvelles capacités renouvelables en Europe
- **Orsted**, société danoise leader mondiale dans le développement, la construction et l'exploitation de parcs éoliens offshore. Le groupe est également présent sur l'éolien onshore et souhaite accélérer sur la production d'hydrogène vert. En 2021, ses revenus provenaient à plus de 90% des marchés européens (Danemark, Allemagne, Pays-Bas, Royaume-Uni).

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