



ODDO BHF
ASSET MANAGEMENT

Mégatendances

QUATRE THÈMES D'INVESTISSEMENT D'AVENIR

PAR ODDO BHF AM - JUIN 2022

Ces dernières années ont été marquées par un fort appétit des investisseurs pour les fonds actions mondiales thématiques, cherchant ainsi à participer aux tendances structurelles de long terme que connaît la société. Ces mégatendances se développent indépendamment des cycles économiques et affectent le modèle d'affaires des entreprises. Les experts en investissement de ODDO BHF Asset Management ont identifié quatre mégatendances, qui selon eux, sont sources d'opportunités pour les années à venir.

La transition écologique

Le changement climatique est l'un des plus grands défis du XXIème siècle. En effet, le monde est sur une trajectoire de réchauffement de +2,1 à +2,4°C, bien au-delà de la limite de 1,5°C fixée par l'Accord de Paris. Il est encore temps de lever des capitaux dans de nombreux domaines pour accompagner la transition écologique : production d'énergie durable, augmentation de l'efficacité énergétique par exemple dans les bâtiments, mobilité durable et conservation des ressources naturelles.

L'intelligence artificielle

L'IA fait maintenant partie de notre vie quotidienne : les algorithmes de recherche de Google nous permettent de nous orienter sur internet ; Alexa et Siri nous assistent avec des instructions vocales ; de nouveaux films et musiques sont suggérés par Netflix ou Spotify en fonction de nos goûts. Dans le domaine de la santé, l'IA permet une médecine et des traitements plus personnalisés. L'IA, technologie clé, ouvre donc des opportunités d'investissement, selon nous, dans de nombreux pans d'activité, bien au-delà du secteur technologique.

La révolution financière

Les prestataires de services financiers sont challengés dans tous leurs domaines d'activité clés (financement,

épargne, paiements et assurance). L'utilisation de technologies innovantes telles que la blockchain, l'émergence et la concurrence de nouveaux prestataires spécialisés, l'explosion des moyens de paiement mobiles et l'engouement pour les actifs numériques ne sont que quelques-uns des grands bouleversements qui façonnent le secteur. Selon notre analyse, tant les Fintechs que les acteurs bien établis qui embrassent ces changements peuvent constituer pour les investisseurs de potentielles opportunités à saisir.

L'avenir de l'alimentation

La façon dont les aliments sont produits, distribués et consommés est également bouleversée. L'enjeu est de taille : pour nourrir une population mondiale croissante, la production alimentaire doit augmenter de 60 % d'ici à 2050. Mais les aliments doivent aussi être cultivés dans le respect de l'environnement et être moins gaspillés. Le changement vient aussi des habitudes alimentaires qui évoluent dans les pays industrialisés : on y accorde plus d'attention à la santé, les régimes végétaliens ou végétariens sont en vogue et les entreprises qui produisent des substituts de viande sont par exemple en pleine croissance. Selon notre analyse, la mégatendance nutritionnelle est une source d'opportunités tout au long de la chaîne de valeur du système alimentaire.

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 d'investir dans une stratégie. L'attention de l'investisseur est attirée sur le fait que toutes les stratégies présentées ne sont pas autorisées à la commercialisation dans tous les pays. L'investisseur est informé que les stratégies présentent un risque de perte en capital, mais aussi un certain nombre de risques liés aux instruments/stratégies en portefeuilles. 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.