

Bienvenue sur les perspectives et vecteurs de croissance séculaire. Je suis Christophe Schmid, PDG et responsable des stratégies d'investissement chez ix-7 Asset Management SA, une société FinTech basée en Suisse. Avec mes collègues, je vous fournirai une vision approfondie concernant des thèmes intéressants du monde de l'investissement. Nous sommes le 9 septembre 2021 10h15, à Genève.

Vous craignez une baisse de croissance ? X-Ride le prochain cycle économique.

Nous sommes nombreux à nous inquiéter de la transition classique vers la phase intermédiaire du cycle économique. La rotation des marchés observée depuis le printemps dernier reflète les inquiétudes des investisseurs face à la hausse de l'inflation et atténuée la confiance vis-à-vis des résultats des entreprises. Toutefois, l'économie ainsi qu'une grande majorité des entreprises continuent étonnamment à fournir des données et des prévisions solides. Une telle divergence flagrante a rarement été observée dans le passé. La question à laquelle il faut alors répondre est la suivante : les résultats et prévisions de BPA actuels sont-ils durables en raison du remaniement des activités économiques, ou s'agit-il plutôt d'un nivellement par le bas ? Nous ne pensons pas qu'il s'agisse de ce dernier cas et nous allons énoncer ci-dessous quelques raisons à cela.

Dans le passé, nous suggérions aux investisseurs de rester attentifs aux changements structurels qui génèrent des opportunités de croissance, créant ainsi des avantages pour le marché de masse. Ces tendances incluent la télémédecine, la biotechnologie, les technologies de l'information, la robotique, l'automatisation et la transition énergétique. En règle générale, notre fond de fiducie familiale investit fructueusement dans les entreprises leaders de ces secteurs.

Aujourd'hui, nous examinons de plus près la transition énergétique, qui a généralement des actifs de longue durée associés à des investissements importants, une réputation solide pour dépasser les estimations de bénéfices et des perspectives de croissance à long terme solide.

La transition énergétique ne se représente pas uniquement au passage « mode vert » des géants du pétrole ; il s'agit davantage de véhicules électriques, de modernisation du réseau électrique ainsi que de la distribution d'électricité et de production d'électricité alternative par l'intermédiaire des énergies solaire, éolienne, hydraulique et hydrogène.

L'engagement d'actifs dans la transition énergétique passe par des investissements dans le secteur électrique, d'enseignes multisectorielles et de sociétés spécifiques en sous-traitance. La plupart d'entre elles présentent un lien étroit avec le secteur des services publics, ce qui fait de ces initiatives, du point de vue du risque, une opportunité d'investissement prudente. En effet, l'évolution de ce secteur est stable et le cycle actuel concerne de nouvelles constructions et de rénovations. De manière absolue, il s'agit d'un simple cycle de mise à niveau à grande échelle pour rénover des systèmes obsolètes, permettre la recharge de véhicules électriques, créer des opportunités de stockage et moderniser l'ensemble de l'infrastructure du réseau.

Nous considérons que les opportunités peuvent être classées selon les catégories suivantes :

- 1) **Construction d'un réseau électrique résilient** : Les températures extrêmes, les incendies et les inondations font des ravages sur les réseaux électriques. La prochaine génération de réseaux électriques devra être résiliente dans ces cas spécifiques. La mise à niveau et la transformation de l'infrastructure existante et la transition énergétique des systèmes haute tension vers les systèmes très basse tension nécessiteront des investissements importants.

- 2) **Durabilité des constructions** : Quarante pour cent des émissions mondiales de CO₂ sont dues à une consommation d'énergie fossile liée d'une manière ou d'une autre à l'industrie de la construction. La re-conception et l'optimisation des processus, l'utilisation de produits et d'équipements recyclés et l'utilisation de produits alternatifs contribueront à accroître l'efficacité de ce secteur.
- 3) **Nouvelles technologies** : Les technologies de pointe représentent l'épine dorsale de toutes les industries nouvellement établies. Pour le captage du carbone, faire usage de l'électrolyse, intégrer l'énergie éolienne et solaire et générer de l'énergie de la gestion des déchets, des partenariats avec des entreprises et des start-up technologiques sont nécessaires. En outre, nous constatons que les projets prometteurs devraient être financés par des nouveaux fonds de capital-risque afin que les projets puissent atteindre un statut de marché de masse rapidement.
- 4) **Décarbonisation du secteur pétrolier et gazier** : De nombreuses entreprises ont élaboré des stratégies visant à devenir « vertes ». À la suite de ces engagements, nous nous attendons à ce que de nouvelles énergies, comme l'hydrogène, voient le jour.

Investir dans le futur

Les investisseurs amoureux de la transition énergétique se voient proposer de nombreuses opportunités d'investissement. Nous pensons qu'en fin de compte, les stagnations dans l'innovation seront résolues et que nombreux seront les facilitateurs qui se disputeront des parts de marché dans le but de fournir des sources énergétiques propres. Par conséquent, de nouvelles opportunités de revenus seront générées étant donné qu'une réhabilitation complète des systèmes en place n'a que trop tardé. Pour les investisseurs, cette situation devrait être très bénéfique.

Nous pouvons citer pour exemple la croissance liée aux bornes de recharge pour véhicules électriques. Rendre disponible une infrastructure pouvant desservir jusqu'à 8 % des véhicules américains nécessitera des investissements de l'ordre de 15 milliards de dollars d'ici 2030. En outre, en se projetant encore un peu plus loin, pour une électrification complète, qui devrait être réalisée d'ici 2040, environ 50 milliards de dollars seront nécessaires.

Les entreprises qui n'effectuent pas la transition, en particulier celles qui opèrent dans des secteurs très polluants, pourraient subir une perte importante de parts de marché et, en fin de compte, de capitalisation boursière. Le resserrement de la réglementation des normes environnementales pourrait devenir effectif plus rapidement que prévu. Par conséquent, la gouvernance d'entreprise et la responsabilité sociale seront, plus que jamais, une mesure clé à prendre en considération pour toute décision d'investissement.

La transition énergétique devrait mettre en évidence et accélérer une bifurcation des systèmes économiques et financiers entre l'Est et l'Ouest. La Chine a récemment signalé son intention d'améliorer la stabilité de ses marchés financiers nationaux et de se concentrer sur l'autonomie de son secteur technologique. Ce pivot peut conduire à deux normes différentes, et nous nous attendons à ce qu'il pèse sur les ventes des multinationales fortement exposées en Chine et dans la région du Pacifique Sud.

La liste d'achat associée fournit des plus d'informations concernant les opportunités sous-jacentes au sein de chaque catégorie.

Personnellement, je serai ravi de discuter de votre point de vue avec vous, alors assurez-vous de laisser un commentaire sur notre blog à l'adresse suivante : <https://www.ix-7.ch/Community/Blog.aspx> et suivez-nous via notre compte LinkedIn pour plus de nouvelles. Nous vous remercions d'avoir été attentifs et nous vous souhaitons une bonne lecture de notre vision détaillée !

Liens :

Analyses : <https://shop.irisos.ch/energy-transition-opportunities>

Perspectives d'investissement trimestrielles : <https://www.ix-7.com/documents/>

Exclusive deals: <https://www.ix-7.com/exclusive-deal/>

Disclaimer

E.A.& O - La répartition et la diversification de l'actif n'assurent ni profit, ni protection contre les pertes. La pertinence d'un placement doit être déterminée par chaque investisseur individuellement. </p><p>Les cours du marché des titres peuvent être affectés par plusieurs types de risques, notamment, sans toutefois s'y limiter, le risque de crédit, le risque de taux d'intérêt, le risque de réinvestissement et le risque de liquidité. L'investissement comporte des risques et les investisseurs peuvent réaliser des profits ou des pertes. L'avis complet de non-responsabilité est disponible ici <https://www.ix-7.com/disclaimer/>