

Nous avons décrypté pour vous

Pictet AM

ITW de Yann Louin - Senior Sales Manager

du 21/04/2021

Attention ce document n'est pas une proposition d'investissement

Master Finances : Pouvez-vous nous présenter Pictet AM ?

Yann Louin : Le groupe Pictet, fondé en 1805 à Genève, est un acteur majeur des services de gestion de fortune et d'investissement en Europe. Dirigée par un collège de 7 associés, Pictet est une société privée et non cotée.

Pictet Asset Management est une entité indépendante au sein du groupe Pictet, dédiée à la gestion d'actifs pour le compte d'investisseurs institutionnels et d'intermédiaires financiers depuis 1980.

Avec plus de 1000 collaborateurs répartis sur 19 sites à travers le monde, Pictet AM gère environ 210 milliards d'actifs au travers de stratégies actions, obligataires, alternatives et multi-actifs.

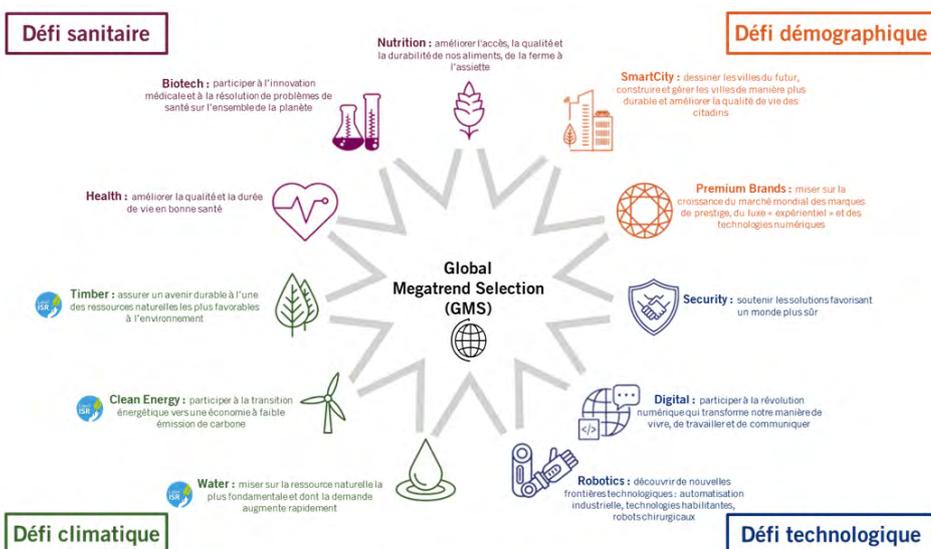
Pictet AM est pionnier de l'investissement thématique. Depuis plus de 25 ans, notre modèle est basé sur l'identification des mégatendances, ces profondes mutations qui affectent l'économie mondiale de façon structurelle et qui façonnent le monde de demain.

Aujourd'hui composée de 15 stratégies d'investissement, notre gamme de fonds thématiques apporte des solutions d'investissement à quatre grands défis mondiaux : sanitaire, démographique, climatique et technologique.

Afin d'assurer la solidité de nos idées d'investissement, chaque fonds thématique est géré par une équipe de professionnels spécialisés, accompagnés, pour chaque stratégie, d'un conseil consultatif composé de personnalités de premier plan, issues du monde de l'entreprise, des sciences et de l'université.



par Julie FILIPPI
Master Finances



A retenir :

- Pictet AM est pionnier de l'investissement thématique,
- La gamme thématique représente 15 fonds,
- Depuis le début de l'année Pictet Timber est la thématique la plus performante grâce à la reprise du marché immobilier américain,
- Pictet Clean Energy est exposé à 3 grands secteurs :
 - la production d'énergies renouvelables,
 - l'électrification des transports
 - et l'efficacité énergétique

Nous avons décrypté pour vous Pictet AM

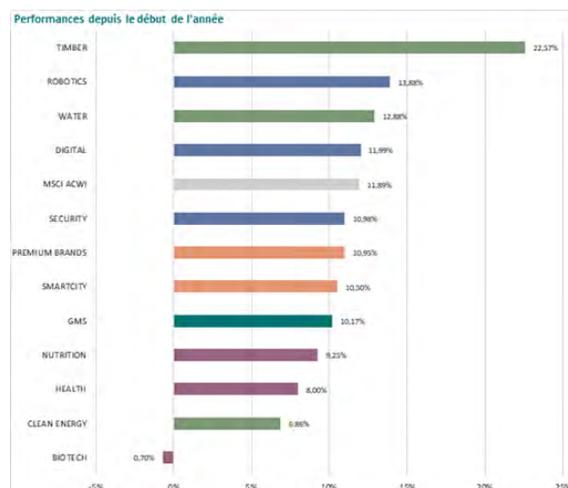
MF : Comment se caractérise la complémentarité des stratégies thématiques ?

YL : Depuis le début de l'année, la stratégie **Timber**, qui investit dans l'industrie forestière (depuis la plantation et la gestion durable des forêts jusqu'à la transformation du bois) est la plus performante, profitant notamment de la reprise du marché immobilier aux Etats-Unis.

Après un excellent parcours en 2020, la stratégie **Biotech** (recherche médicale) marque le pas depuis la découverte du vaccin contre la Covid-19.

Pictet-Global Megatrend Selection est un fonds dit « multithématique » qui permet d'investir dans toutes les thématiques de gestion Pictet AM au travers d'un seul véhicule. Les 11 thématiques font l'objet d'une équipondération, réajustée chaque mois. Il ne s'agit pas d'un fonds de fonds, aucun frais de gestion supplémentaire n'est appliqué.

La disparité des parcours de performance des fonds thématiques prouve la complémentarité de la gamme qui offre une solution à chaque environnement de marché. Toutes les stratégies thématiques sont investies en actions internationales, non couvertes sur l'exposition devises.



MF : Jo Biden a fait de l'environnement un pilier de son mandat. Pensez-vous que ce sera positif pour PictetClean Energy ?

YL : La pollution atmosphérique est la deuxième cause de mortalité au niveau mondial. Ce fléau invisible a tué 9 millions de personnes l'an dernier, trois fois plus que la Covid-19 depuis le début de la pandémie et pourtant nous n'avons aucun vaccin pour y remédier.

Toutes les grandes puissances s'accordent sur la nécessité d'accélérer la transition énergétique et d'atteindre la neutralité carbone dans les prochaines décennies. L'Europe et la Chine se sont déjà engagées sur cet objectif, respectivement à horizon 2050 et 2060.

Aux Etats-Unis, Joe Biden a fait de l'environnement l'un des grands piliers de son mandat. Le retour dans les Accords de Paris et l'ambition de produire 100% d'énergie propre d'ici à 2035 devraient soutenir le secteur des énergies renouvelables dont l'intérêt économique est déjà prouvé par rapport aux centrales thermiques. Les ambitions politiques sont désormais rendues possibles par les nombreux progrès technologiques réalisés au cours des dix dernières années :

- Le coût des batteries Lithium-ion (utilisées dans les véhicules électriques) a baissé de 90% en dix ans.
- Au cours des huit dernières années, le coût de revient de l'énergie solaire a diminué de 80% et celui de l'énergie éolienne de 45%.
- A compter de 2025 les véhicules électriques seront moins coûteux à produire que les véhicules thermiques.

La stratégie **Clean Energy** est exposée à trois grands secteurs d'activité : la production d'énergies renouvelables, l'électrification des transports et l'efficacité énergétique (constructions neutres carbone, logiciels de simulation/virtualisation dans la production).

Nous excluons les sociétés exposées au charbon, au nucléaire et au gaz naturel. Nous n'investissons pas non plus, à ce jour, dans l'hydrogène. La majorité de l'hydrogène est encore produit à partir d'énergies fossiles (hydrogène gris) et nous estimons que les valorisations des entreprises du secteur sont trop élevées compte tenu de leur rentabilité.

En 2020, **Pictet-Clean Energy** a réalisé une performance de **+38%**. Depuis janvier 2018, le fonds est en progression de **+73%**, bien en avance sur l'indice actions monde (+45%).

Pictet AM :
[pour plus d'information](#)



Master Finances
14, place Pierre Puget
83000 Toulon

tel : 04 94 22 55 30
email : contact@masterfinances.fr
www.masterfinances.fr

Document d'information.

Ce document d'information est destiné à des clients professionnels et non professionnels au sens de la Directive MIF. Il ne peut être utilisé dans un but autre que celui pour lequel il a été conçu et ne peut pas être reproduit, diffusé ou communiqué à des tiers en tout ou partie sans l'autorisation préalable et écrite de Master Finances. Aucune information contenue dans ce document ne saurait être interprétée comme possédant une quelconque valeur contractuelle. Ce document est produit à titre purement indicatif. Master Finances ne saurait être tenue responsable de toute décision prise ou non sur la base d'une information contenue dans ce document, ni de l'utilisation qui pourrait en être faite par un tiers. Master Finances, SAS au capital de 7 622,45 €. RCS TOULON B 378 111 512. SIRET 378 111 512 000 67. APE : 7022 Z.TVA Intracommunautaire FR 58378111512 Enregistrée à l'ORIAS (www.orias.fr) sous le n° 07 002 336 en qualité de Courtier d'Assurance ou de réassurance (COA), Conseiller en Investissements Financiers (CIF), adhérent de la La Compagnie des CGP – adhérent F000693, association professionnelle agréée par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF). Activité de transaction sur immeubles et fonds de commerce en vertu de la Carte professionnelle immobilière n° CPI 8305 2016 000 017 744 délivrée par la CCI du Var et ne pouvant recevoir aucun fonds, effet ou valeur. Garantie financière de la compagnie de MMA-IARD Assurances Mutuelles / MMA-IARD 14 Boulevard Marie et Alexandre Oyon 72030 LE MANS CEDEX