

COMPTE RENDU ZOOM SPECIAL MOBILITE, AVEC UN INVITE EXCEPTIONNEL

VENDREDI 12 MARS A 10H30

Introduction de la présentation par Stéphane Toullieux

Cette année 2021 commence bien pour nous, et nous sommes heureux de vous présenter nos thématiques qui marchent, en affichant de belles performances.

De plus, nous aurons bientôt le plaisir de vous proposer un nouveau fonds, Athymis Gen Z, actuellement en cours d'agrément.

Pour rappel, voici une revue des performances des fonds :

Performances de l'offre Athymis Gestion (au 10/03/2021)

	2021	2020	2019	Depuis la création
Athymis Millennial ⁽¹⁾	+3,70%	+21,99%	+26,63%	+67,03%
Athymis Millennial Europe ⁽²⁾	 +3,18%	+2,24%	+25,74%	+28,75%
Athymis Better Life ⁽³⁾	+0,04%	+23,83%	+25,35%	+39,34%
Athymis Industrie 4.0 ⁽⁴⁾	+4,02%	+14,33%	+25,16%	+34,96%
Athymis Patrimoine	+0,23%	+3,70%	+8,52%	+42,40%
Athymis Global	+1,55%	+7,87%	+17,12%	+45,02%

(1) Part P créée en juin 2016.
(2) Part P créée en septembre 2016.
(3) Part créée en juillet 2017.
(4) Part I créée en novembre 2018

Les performances et réalisations du passé ne constituent en rien une garantie pour des performances actuelles ou à venir.
Les données de performance ne prennent pas en compte les commissions et frais contractés à l'émission ou au rachat de parts.
Nos fonds sont exposés aux risques suivants : Risque actions, Risque de marché, Risque lié à la gestion discrétionnaire, Risque de change, Risque de taux, Risque de crédit, Risque de perte en capital.



Document réservé aux professionnels : merci de lire l'avertissement en fin de présentation.

Les performances et réalisations du passé ne constituent en rien une garantie pour des performances actuelles ou à venir. Les données de performance ne prennent pas en compte les commissions et frais contractés à l'émission ou au rachat de parts. Nos fonds sont exposés aux risques suivants : Risque actions, Risque de marché, Risque lié à la gestion discrétionnaire, Risque de change, Risque de taux, Risque de crédit, Risque de perte en capital.

Intervention de Jean-Michel Hua, pour nous parler de son parcours et partager son regard sur la mobilité



Jean-Michel Hua

Jean-Michel Hua, diplômé de l'EDHEC, Consultant & Manager de Transition.

Après une carrière de cadre supérieur au sein du groupe SNCF puis chez Aéroports de Paris, Jean-Michel intervient sur des missions liées à l'innovation au sein de grands groupes comme La Poste ou RATP Dev.

Expert des transports et de la mobilité, il est particulièrement passionné par l'innovation et l'impact de la transformation numérique sur ce secteur.

Reconnu par ses pairs, il a été élu Personnalité Client de l'année dans le cadre du CX Paris 2020 en septembre dernier.

Comment envisager la mobilité en 2030 ?

La mobilité va fortement évoluer : de moins en moins de voitures seront présentes en ville, quelques voitures autonomes feront leur apparition, et des drones de livraison voleront dans le ciel. Pour se déplacer ponctuellement, il sera possible d'utiliser un Volocity, ou autrement dit un taxi volant. Pour les déplacements plus lointains, les aéroports vont aussi évoluer : les contrôles seront automatiques et facilités, les avions supersoniques permettront par exemple de relier Paris à la Floride en 3h00. Il sera aussi possible de louer des voitures électriques avec une autonomie atteignant les 1200km...

Zoom sur les transports urbains

La mobilité devient digitale : les titres de transports se dématérialisent, le service au client se développe, avec la digitalisation de l'information à destination des passagers (Citymapper...). De même, le carburant évolue...

Les financements publics augmentent également, car les coûts du développement de la mobilité sont de plus en plus forts.

Les enjeux de demain : amélioration de l'impact environnemental, du service et de l'expérience au passager...

Zoom sur le secteur automobile

La voiture électrique se développe, **et nous nous approchons de la fin du moteur thermique**. Les enjeux sont forts, notamment à propos du développement des batteries, des véhicules à hydrogène également, ainsi que des voitures autonomes.

Zoom sur le secteur ferroviaire

Il existe différents enjeux pour ce secteur :

- L'électrification, permettant de réduire les émissions de gaz à effet de serre.
- L'hydrogène, source forte d'innovations, ayant l'avantage de réduire les contraintes d'infrastructure, d'être stockable, transportable facilement, et ce sans aucun CO2 rejeté, mais très coûteux.

Zoom sur le secteur aérien

C'est un secteur en souffrance, cependant source d'innovations :

- Les taxis volant, qui seront des « hélicoptères propres » en ville.
- Les avions supersoniques : rapides, avec un faible impact sonore et environnemental.

« L'innovation qui sera la plus marquante dans le futur est celle dont on ne connaît pas encore l'existence. »

Jean-Michel HUA

QUESTION :

Comment envisager la cohabitation entre public et privé dans l'innovation de la mobilité ?

Il faut distinguer les acteurs, ne pas globaliser. Certains grands groupes font énormément d'innovation (SNCF...), et l'Etat joue aussi un rôle fondamental dans le développement de ces projets (économique, réglementaire...). De même, les collectivités locales soutiennent et mettent en place des projets séduisants à propos de la mobilité locale.

EV (electric vehicle) : Marché en pleine expansion

- D'ici 2025, les ventes de véhicules électriques atteindront **10% des ventes mondiales de véhicules particuliers, passant à 28% en 2030 et à 58% d'ici 2040.**

(Source : Rapport Bloomberg New Energy Finance)

- D'ici 2030, la Chine détiendra **49% du marché mondial des VE, l'Europe 27% et les États-Unis 14%.**

(Source : Deloitte)

- **38%**, c'est le taux de croissance annuel moyen du marché des bornes de recharge à horizon 2024.

(Business Wire)



General Motors : vers le tout électrique

Constructeur automobile historique, General Motors met à contribution plus de 100 ans d'expérience pour repenser son modèle économique et opérer une transition majeure vers le marché des véhicules électriques. Le déploiement d'un plan d'investissement de 20 milliards de dollars permettra au groupe de renouveler sa flotte de véhicules et d'introduire 30 nouveaux modèles électriques à horizon 2025 pour passer au tout électrique en 2035. Bénéficiant d'un management d'exception et d'une forte capacité d'investissement, **General Motors doit devenir un acteur majeur dans le secteur des EV.**

- Leadership reconnu, piloté par un management d'exception incarné en Mary Barra.
- Présente depuis plusieurs années sur le marché, GM avait fait sensation avec l'introduction du modèle emblématique de la Chevy Volt en 2010.
- Des modèles électriques séduisants, au design élégant présentés au CES notamment le EV Hummer.



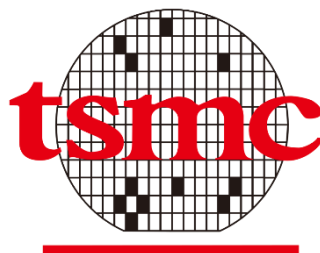
Révolution des usages dans les modes de transports

- La Norvège a la plus grande utilisation de véhicules électriques, **58% des voitures neuves étaient rechargeables en 2019** (Source : EV-Volumes).
- **Le cyclisme** est actuellement une des industries les plus dynamiques en Europe : Les Européens devraient acheter 10 millions de vélos supplémentaires par an d'ici 2030, soit 47% de plus que le nombre annuel de 2019 (Source : Cycling industries Europe).
- Voiture autonome : **32 Millions, c'est le nombre de km parcourus** en conditions réelles et en routes ouvertes par la voiture autonome Waymo.

Digitalisation de la chaîne de valeur automobile



STMicroelectronics : Fabricant européen de premier ordre dans les semi-conducteurs, STMicroelectronics possède une position dominante sur le segment automobile et a identifié le passage aux véhicules électriques comme un catalyseur de croissance dans les prochaines années. Renforcé par une importante capacité d'innovation, le groupe a un potentiel de croissance et d'amélioration des marges significatif.



TSMC est le plus grand fabricant mondial de semi-conducteurs, en tant que sous-traitant pour les plus grands groupes d'électroniques. Son avantage comparatif indiscutable est sa capacité à investir massivement dans ses capacités de production. A titre indicatif, TSMC prévoit d'investir entre 25 et 28 milliards de dollars en 2021.

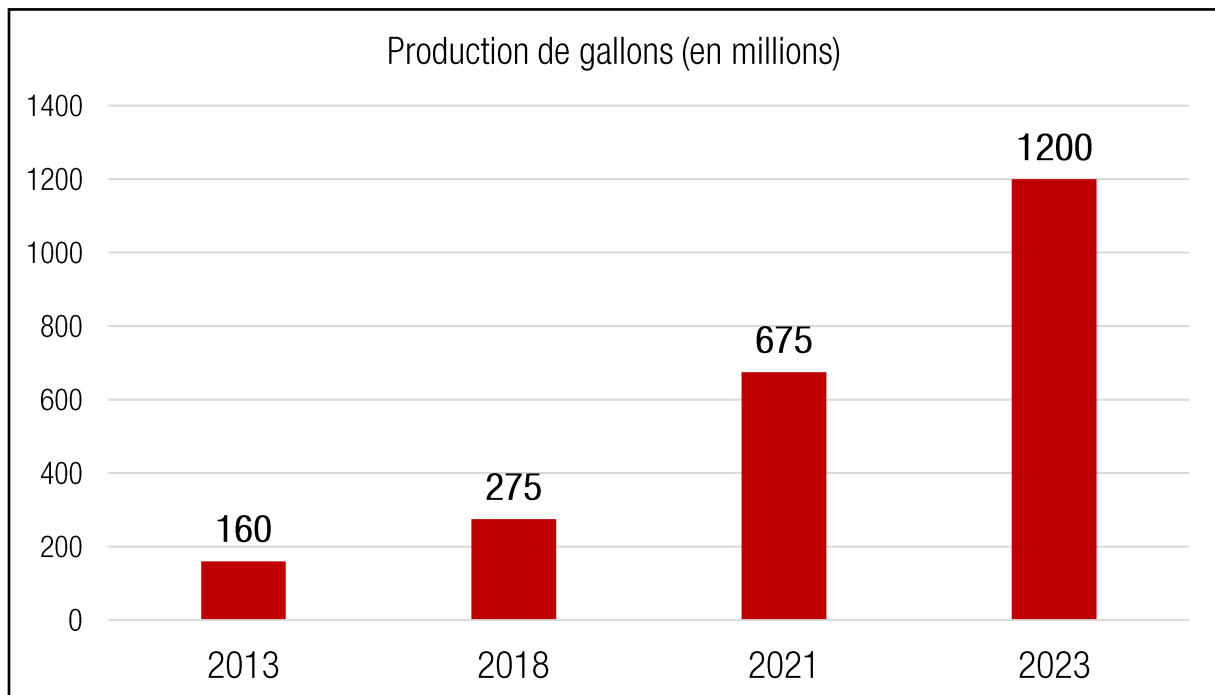
Ces sociétés porteuses pour la mobilité, présentes dans nos portefeuilles, et en qui nous croyons



Darling Ingredients produit des substances naturelles issues du traitement de sous-produits animaux ainsi que de viandes avariées et d'huiles alimentaires usagées afin de produire des fertilisants organiques, de la nourriture pour animaux, des produits pharmaceutiques...

Diamond Green Diesel : Joint-venture produisant du carburant durable (80% de CO2 en moins que le diesel classique) à partir des sous-produits animaux et les huiles alimentaires récoltés par Darling Ingredients.

Forte augmentation de la production



Alfen, Groupe au cœur de la transition énergétique avec 3 activités:



1. « Smart grids » : solutions de gestion des réseaux à distance, automatisation des réseaux (objectif : désengorgement des réseaux, raccordement des fermes de panneaux solaires et éoliennes...)
2. Stockage d'énergie : batteries fixes ou mobiles
3. Recharge des véhicules électriques

D'ici 2030, le nombre de chargeurs publics devrait être multiplié par 15 en Europe, et les véhicules électriques (et hybrides) devraient alors représenter la moitié des ventes.

Cela est notamment du à : à l'évolution de la réglementation (restrictions de circulations dans des grandes villes...), à l'évolution du prix des batteries, qui devrait être divisé par 5 d'ici 2030, ou encore au développement des bornes de recharge.

Athymis Better Life : 3 Thématiques principales :

La santé

- Sensibilité politique pour cette thématique.
- Thématique portée par le vieillissement des populations.
- Barrières à l'entrée, techniques et réglementaires.

L'environnement

- Agenda politique favorable (Election de Joe Biden...)
- Plans de soutien qui vont favoriser cette thématique (Pacte Vert, plan de relance, budget pluri annuel...) : **1400 milliards d'euros** vont être dédiés à la thématique de l'environnement, et autant aux USA.
- Nous sommes à la veille de nombreuses révolutions (Mobilité propre, bâtiment, énergies...)

La « tech » au service de l'Homme

- Permet de se soigner ou de travailler à distance, de faire du sport à distance...
- La « tech » est partout, et est également le siège naturel de l'innovation.

REFERENCEMENT :

	ATHYMIS GLOBAL	ATHYMIS PATRIMOINE	ATHYMIS MILLENNIAL	ATHYMIS MILLENNIAL EUROPE	ATHYMIS BETTER LIFE	ATHYMIS INDUSTRIE 4.0
AEP	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Ageas	✓	✓	✓	✓	✓	
Allianz	✓	✓				
AXA Théma	✓	✓	✓	✓	✓	
Intencial / Apicil	✓	✓	✓	✓	✓	
Primonial		✓	✓			
Cardif	✓	✓	✓		✓	
Alpheys	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Generali Lux		✓	✓	✓	✓	
Generali	✓	✓	✓	✓	✓	✓
La Mondiale	✓	✓	✓	✓		
Nortia	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Sélection 1818	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Spirica	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Swiss Life		✓	✓	✓		
UAF Life	✓	✓	✓	✓	✓	✓

www.athymis.fr

Athymis Industrie 4.0 en cours de référencement chez Axa et Apicil

Présentation réservée à des professionnels. Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures. Les informations présentées dans ce document ne constituent ni un élément contractuel, ni un conseil en investissement. La valeur de l'investissement peut varier au gré des fluctuations du marché et l'investisseur peut perdre tout ou partie du montant de capital investi, les FCP n'étant pas garantis en capital. L'accès aux produits et services présentés ici peut faire l'objet de restrictions à l'égard de certaines personnes ou de certains pays. Le traitement fiscal dépend de la situation de chacun. Les frais de gestion sont inclus dans les performances. Les risques, les frais et la durée de placement recommandée des FCP présentés sont décrits dans les DICI (Documents d'Information Clé pour l'Investisseur) et les prospectus, disponibles sur le site internet www.Athymis.fr. Le DICI doit être remis au souscripteur préalablement à la souscription.

La présente publication est strictement confidentielle et établie à l'intention exclusive de ses destinataires. Toute utilisation ou diffusion non autorisée, de tout ou partie et de quelque manière que ce soit, est interdite et passible de sanction. Athymis Gestion décline toute responsabilité en cas d'altération, déformation ou falsification dont ce document pourrait faire l'objet.

Nos fonds sont exposés aux risques suivants : Risque actions, Risque lié à la gestion discrétionnaire, Risque de change, Risque de taux, Risque de crédit et Risque de perte en capital.

Les performances passées ne sont pas un indicateur des performances futures. Les données de performance ne prennent pas en compte les commissions et frais contractés à l'émission ou au rachat de parts. Si vous souhaitez obtenir des informations complémentaires : contact@athymis.fr

Athymis gestion est agréée en tant que société de gestion de portefeuille par l'A.M.F. (Autorité des Marchés Financiers) sous le numéro GP 08000035, et enregistrée sous le n° d'immatriculation ORIAS 15005566.