

Piguet Galland & vous. Certificat thématique « Asian Prosperity »



L'OCDE estime une croissance sur le long terme durable du continent asiatique, ainsi qu'une progression de la classe moyenne de 5% par an. Le certificat activement géré « Asian Prosperity » vise à tirer profit de l'augmentation du pouvoir d'achat et la croissance structurelle de ces ménages en Asie.



© Fotolia/ryanking999

Un pôle de croissance durable : l'Asie

L'OCDE estime que le continent asiatique représentera 60% de la classe moyenne mondiale dans quelques années alors que ce ratio n'est « que » de 40% aujourd'hui. L'arithmétique nous aide à entrevoir le potentiel de croissance de la demande dans cette partie du monde et nous comprenons mieux pourquoi certains distributeurs ont ouvert autant de points de vente dans ces pays : la société LVMH a plus d'un tiers de ses magasins en Asie, ce qui s'inscrit parfaitement dans une logique de croissance durable de la richesse.

Ce développement durable devrait favoriser la consommation des biens et services sur ce continent et nous pensons que cela devrait offrir de nombreuses possibilités d'investissement.

Le « miracle » ou le « mirage » asiatique ?

Certes, le « miracle » asiatique a déjà été souvent évoqué et les excès dans les marchés financiers en sont des illustrations qui ont laissé, pour certains investisseurs trop enthousiastes, un goût plutôt amer. Alors pourquoi maintenant ? Qu'est ce qui a changé depuis ?

- Les années 1960 : les entreprises cherchent à réduire leur coût et ont commencé à transférer leur production. Aujourd'hui la compétence acquise grâce à cette « exportation » de la technologie est devenue un pilier de la croissance.
- Une baisse importante de la pauvreté en Asie (donc une meilleure répartition de la richesse) est également un facteur déterminant pour une croissance soutenable.
- Un système d'éducation mondialement reconnu est également garant de la longévité de ce cycle.

Certificat d'actions

- Nom : Asian Prosperity
- ISIN : CH0383110886

Caractéristiques

- Devise : USD
- Forme légale : open-end
- Emetteur : BCV
- Frais de gestion : 1.10%
- Date de lancement : 11/10/2017
- Nombre de titres : ~40
- Style de gestion : active
- Dividendes : réinvestis
- Gérant : Ed Yau, CFA

Les acteurs de cette transformation

En nous basant sur ces tendances, nous avons identifiés quelques thèmes qui devraient bénéficier de la poursuite de cette tendance :

1. Consommation discrétionnaire
 - Produits cosmétiques / de luxe
 - Equipements de sports / ski
2. Tourisme
 - Hôtellerie
 - Duty-free, Aéroports / Airlines
3. Divertissement
 - Production de films / jeux
 - Gaming et e-Sport
4. Santé
 - Hôpitaux privés
 - Producteur de vaccins
5. Education
 - Ecoles / cours privés
 - Réseau de tutorat online / offline

Comment investir dans cette thématique ?

Nous proposons d'investir dans ces sociétés à travers notre nouveau panier « Asian Prosperity ». Ce panier thématique présente les avantages suivants :

- **Gestion active** : Nos analystes peuvent rapidement ajuster la composition du certificat selon l'évolution du cours des titres et des fondamentaux.
- **Diversification** : Ce panier investira dans environ 40 sociétés en restant à l'écart de capitalisations trop petites pour éviter une trop grande volatilité.
- **Liquidité** : le cours de ce certificat sera disponible quotidiennement.