

COMMUNICATION PUBLICITAIRE

Investir dans la résilience

Dans l'incertitude, la résilience
révèle les vraies valeurs.



EDMOND
DE ROTHSCHILD



Le monde d'aujourd'hui est traversé par un changement de paradigme géopolitique structurant. Ces évolutions génèrent de l'incertitude, mais en parallèle d'immenses transformations sont à l'œuvre, et elles offrent des opportunités inédites à ceux qui, capables de les décoder, et ainsi de les anticiper, peuvent investir dans ce monde qui vient.

Depuis 250 ans, la famille Edmond de Rothschild a traversé bien des périodes de turbulences au cours desquelles elle s'est illustrée par sa capacité à naviguer, tout en continuant à soutenir les fondations de l'économie réelle et à faire émerger les solutions durables.

Investir dans un avenir qui fait de la résilience un levier d'innovation, de souveraineté et de performance, s'inscrit pleinement dans l'ADN de notre Maison.

Revaloriser les besoins fondamentaux.



Aymeric Gastaldi
gérant Actions internationales,
Edmond de Rothschild Asset
Management (France)

La mondialisation heureuse cède progressivement la place à un cycle d'incertitudes marqué par la fragmentation des alliances, les tensions internationales, le retour du protectionnisme ainsi que les vulnérabilités climatiques et technologiques. Ces réalités redessinent profondément les équilibres géopolitiques et économiques.

Investir dans la thématique de la Résilience permet de faire abstraction du temps court en mettant l'accent sur les besoins fondamentaux de nos sociétés.

À travers des actifs essentiels, nous accordons ainsi une place centrale aux secteurs critiques tels que la défense, la sécurité, l'énergie, l'agriculture, la cybersécurité et la santé.



Cybersécurité et défense.

Renforcer les capacités de défense des États

Les dépenses militaires mondiales ont connu en 2024 leur plus forte hausse depuis la fin de la guerre froide, atteignant plus de 2 700 milliards de dollars, soit +9,4% par rapport à 2023¹.

2 700

milliards de dollars de dépenses militaires en 2024, soit la plus forte hausse depuis la fin de la guerre froide².

4,88

millions de dollars : coût d'une violation de données en moyenne en 2024³.

+14,3%

TCAC de la taille du marché mondial de la cybersécurité de 2024 à 2032⁴.

Faire face à l'explosion des cybermenaces

Des plans d'intervention robustes en matière de cybersécurité sont en cours de déploiement / ont été annoncés afin de sécuriser les activités en ligne et de se défendre contre les atteintes à la protection des données.

« Avec près de 1 500 milliards de dollars de déficit à combler, le rattrapage de l'Europe en matière de défense pourrait s'étendre sur 10 à 15 ans. Actuellement, le secteur représente près de 400 milliards d'euros d'investissement annuels et devrait atteindre 600 milliards d'ici 2030. Cette hausse des dépenses devrait bénéficier aux fournisseurs d'équipements européens, l'UE visant à s'approvisionner pour 50 % de ses équipements militaires en Europe. »

Aymeric Gastaldi, gérant Actions internationales

Réacteur de Concorde - 2008, Edmond de Rothschild, Paris



Protection et sécurité individuelle.

Améliorer la santé préventive

Le besoin de soins préventifs et d'équipements de santé est en forte croissance, notamment face aux risques de crises sanitaires.

Relocaliser les initiatives visant à renforcer le secteur de la santé publique et à rendre la chaîne d'approvisionnement médicale plus agile.

+10,3%

TCAC¹ de la taille du marché des technologies et services de soins de santé préventifs².

10%

du PIB mondial est la part des dépenses mondiales dans le secteur de la santé.

Renforcer la sécurité individuelle

La demande de dispositifs de sécurité, qui jouent un rôle crucial pour la sécurité individuelle, augmente.

« La crise du Covid a agi comme un électrochoc mondial, révélant l'impréparation des Etats face au risque sanitaire. Elle a souligné l'urgence de moderniser les systèmes de santé afin d'être en mesure de prodiguer des soins à grande échelle ainsi que la nécessité de déployer des technologies innovantes, et d'assurer un approvisionnement stable en médicaments. Des enjeux cruciaux exacerbés par le vieillissement accéléré des populations. »

Christophe Foliot, gérant Actions internationales

Service de chirurgie oculaire de l'Hôpital Fondation Adolphe de Rothschild, un des leaders mondiaux des pathologies tête et cou, fondé en 1905 et présidé par Ariane de Rothschild, Paris, France.



Infrastructures critiques.

Moderniser les réseaux électriques et numériques

L'investissement dans le développement et la mise à niveau d'infrastructures capables d'accompagner la transition énergétique, l'électrification de nos économies, et de résister aux événements climatiques extrêmes.

584

milliards d'euros d'investissements de l'UE dans le réseau électrique d'ici à la fin de 2030¹.

1

personne sur 4 n'a pas accès à une eau potable sûre.

+625

milliards de dollars d'investissement nécessaire pour moderniser les infrastructures d'eau potable aux États-Unis².

Garantir l'accès à l'eau potable et rénover les réseaux de distribution

25% de la population mondiale fait face à un stress hydrique "extrême", notamment au Moyen-Orient et en Afrique du Nord où 83% des pays sont en stress hydrique élevé³.

Les besoins d'investissement pour moderniser les infrastructures d'eau potable aux États-Unis sur les 20 prochaines années (remplacement des canalisations, stations de traitement, etc.) sont estimés à plus de 625 milliards de dollars⁴.

« L'alimentation, l'eau, l'énergie ou les métaux critiques sont devenus des actifs hautement géopolitiques - et essentiels. »

Christophe Foliot, gérant Actions internationales

Démoulage de la coque centrale en carbone de Gitana 18 lors de sa construction, chantier CDK-technologies, Lorient, France.



Ressources stratégiques.

Investissements dans les projets d'énergie propre

Les investissements dans les projets d'énergie propre ont atteint près de 2 000 milliards de dollars en 2024, soit presque le double de ceux consacrés aux nouveaux approvisionnements en pétrole, gaz et charbon réunis¹.

> 50 %

La part de GNL dans les importations européennes de gaz en 2023.

2 000

milliards de dollars de dépenses mondiales dans les technologies et les infrastructures d'énergie propre en 2024².

GNL³ : une demande mondiale en accélération

En Europe, la part du GNL dans les importations de gaz a dépassé 50% en 2023, contre environ 20% en 2019.

La demande mondiale de GNL devrait poursuivre sa croissance avec une hausse de plus de 2,5% par an jusqu'en 2035.

La capacité mondiale d'exportation de GNL devrait également croître de près de 50% d'ici 2030.

« L'adaptation des réseaux d'énergie, de transport, d'eau ou de santé est indispensable pour répondre aux nouvelles exigences sociétales. »

Grégory Gensous, spécialiste Produits

Unité de méthanisation, Ferme des Trente Arpents, Favières, qui produit du méthane à partir des déchets organiques de la ferme



Investir dans la résilience.

Chez Edmond de Rothschild, pour arriver à destination nous savons le chemin qu'il faut parcourir et ce que cela implique. Depuis la Révolution industrielle, en passant par les grandes crises du XX^e siècle, nous avons toujours investi avec une conviction inébranlable : soutenir ce qui construit, ce qui protège, ce qui dure.

Nous l'appliquons aujourd'hui à l'investissement dans la résilience à travers un double alignement :

Un investissement dans des secteurs critiques

- Cybersécurité & Défense
- Santé & Protection
- Infrastructures critiques
- Ressources stratégiques

La priorité aux entreprises intrinsèquement résilientes :

Choisir des entreprises capables d'opérer et de croître dans des environnements incertains. Il s'agit de privilégier les entreprises solides, caractérisées par un faible levier financier, une forte intégration verticale ainsi qu'une faible exposition aux exportations.

Surface portante immergée (foil) du Maxi Edmond de Rothschild. Essai dans l'Atlantique Nord. Cette technologie, associée à des plans porteurs sur les safrans et la dérive centrale a permis l'avènement du vol hauturier. Notre écurie Gitana a été pionnière dans cette démarche.



Made in tomorrow in Edmond de Rothschild.

Nous croyons dans un avenir qui fait de la résilience un levier d'innovation, de souveraineté et de performance.

Notre stratégie sur le thème de la résilience a été conçue pour incarner cette vision : une gestion active, sélective, exigeante, au service d'une économie plus forte et d'un monde plus stable.

Nous partageons avec vous cette ambition : faire fructifier ce que nous avons de plus précieux.

Avertissement

Septembre 2025. Ceci est une communication marketing.

Le présent support est émis par le groupe Edmond de Rothschild. Il n'a pas de valeur contractuelle, il est conçu exclusivement à des fins d'information. Ce support ne peut être communiqué aux personnes situées dans les juridictions dans lesquelles il serait constitutif d'une recommandation, d'une offre de produits ou de services ou d'une sollicitation et dont la communication pourrait, de ce fait, contrevenir aux dispositions légales et réglementaires applicables. Ce support n'a pas été revu ou approuvé par un régulateur d'une quelconque juridiction. Les données chiffrées, commentaires, opinions et/ou analyses figurant dans ce support reflètent le sentiment du groupe Edmond de Rothschild quant à l'évolution des marchés compte tenu de son expertise, des analyses économiques et des informations en sa possession à la date d'élaboration de ce support et sont susceptibles d'évoluer à tout moment sans préavis. Ils peuvent ne plus être exacts ou pertinents au moment où il en est pris connaissance, notamment eu égard à la date d'élaboration de ce support ou encore en raison de l'évolution des marchés. Ce support a vocation uniquement à fournir des informations générales et préliminaires aux personnes qui le consultent et ne saurait notamment servir de base à une quelconque décision d'investissement, de désinvestissement ou de conservation. En aucun cas, la responsabilité du groupe Edmond de Rothschild ne saurait être engagée par une décision d'investissement, de désinvestissement ou de conservation prise sur la base desdits commentaires et analyses. Le groupe Edmond de Rothschild recommande dès lors à chaque investisseur de se procurer les différents descriptifs réglementaires de chaque produit financier avant tout investissement, pour analyser les risques qui sont associés et forger sa propre opinion indépendamment du groupe Edmond de Rothschild. Il est recommandé d'obtenir des conseils indépendants de professionnels spécialisés avant de conclure une éventuelle transaction basée sur des informations mentionnées dans ce support cela afin de s'assurer notamment de l'adéquation de cet investissement à sa situation financière et fiscale.

Les performances et les volatilités passées ne préjugent pas des performances et des volatilités futures et ne sont pas constantes dans le temps et peuvent être indépendamment affectées par l'évolution des taux de change. Source d'informations : à défaut d'indication contraire, les sources utilisées dans le présent support sont celles du groupe Edmond de Rothschild. Le présent support ainsi que son contenu ne peuvent être reproduits ni utilisés en tout ou partie sans l'autorisation du groupe Edmond de Rothschild. Copyright © groupe Edmond de Rothschild - Tous droits réservés.

