

Digitalisation: la mutation se poursuit

La digitalisation apporte des changements de plus en plus profonds au sein de l'économie mondiale et touche tous les secteurs, toutes les branches, toutes les entreprises, et même notre vie quotidienne depuis bien longtemps déjà.



MESSAGES CLÉS

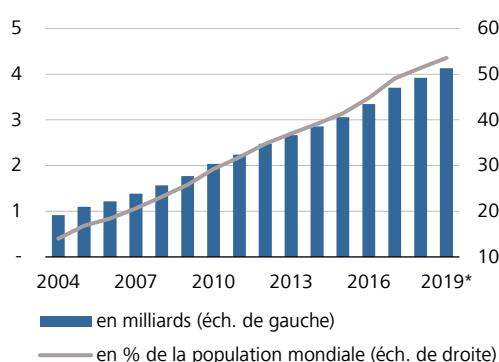
- ① La digitalisation se poursuit à vive allure. La tendance devrait se maintenir.
- ② D'innombrables applications de digitalisation se sont déjà immiscées dans notre vie quotidienne et sont devenues incontournables.
- ③ S'agissant de l'accès au world wide web, un énorme potentiel de diffusion et de vitesse reste inexploité.
- ④ Le fonds en actions «Franklin Technology Fund» mise sur des entreprises internationales fortement capitalisées dans le secteur des technologies de l'information.



GRAPHIQUE SUR LE THÈME

Les bases de la digitalisation se généralisent

Utilisateurs d'internet dans le monde



* Prévision

Sources: ITU, Raiffeisen Suisse Investment Advisory

La digitalisation est présente dans notre quotidien

Les nouvelles selon lesquelles un ordinateur quantique construit par Google a été en mesure de résoudre, pour la première fois, un problème qui dépasse la capacité de calcul des meilleurs ordinateurs ordinaires font la une. Pour les néophytes, il est quasi inimaginable comment un tel ordinateur avec des bits quantiques supraconducteurs peut maîtriser des opérations de calcul à l'aide de processus relevant de la mécanique quantique. A l'avenir, ces ordinateurs quantiques ne joueront aucun rôle dans notre vie quotidienne et ne seront pas non plus utilisés en dehors de la recherche et de la science.

Mais l'exemple de l'ordinateur quantique démontre l'immense dynamique qui sous-tend la digitalisation. Les limites du possible ne cessent de reculer. Ce qui paraît encore impossible aujourd'hui, le sera sans doute demain. Cela ne touche pas seulement les technologies de pointe. L'évolution rapide dans la digitalisation se manifeste de manière insidieuse dans notre vie quotidienne à notre insu. Aujourd'hui, nous faisons machinalement des choses qui étaient encore inimaginables, il y a quelques années.

Vite commander de nouvelles chaussures chez Zalando, se servir de l'app bancaire pour payer l'addition du restaurant, contourner un embouteillage grâce à un nouvel itinéraire proposé par le système de navigation ou accéder au téléphone portable par reconnaissance faciale, ce ne sont que quelques exemples des applications digitales désormais indispensables dans notre quotidien.

La digitalisation est bel et bien là dans notre quotidien et elle nous offre de nombreuses opportunités: on peut créer des modèles d'affaires nouveaux et repenser les processus traditionnels. Le système des taxis Uber, par exemple, a bien bouleversé l'approche établie de toute une branche de l'économie. Ou encore Airbnb qui est devenu un défi de taille pour l'hôtellerie classique. D'autres changements majeurs nous attendent et les voitures autonomes n'en sont qu'à leurs premiers débuts.

En effet, l'accès digital permet de remodeler les secteurs de l'économie qui n'avaient guère évolué pendant des décennies ou plus encore. Et l'accès se généralise de plus en plus. Ces quinze dernières années, la part d'utilisateurs internet a triplé et celle des foyers disposant d'un accès internet est passée, sur la même période, d'environ 17% à près de 57%. Ce dernier chiffre est très parlant: dans les pays industrialisés, 87% des foyers ont accès au world wide web, mais dans les pays des marchés émergents, ce chiffre descend à 47%. Un immense potentiel de digitalisation sommeille encore et ne tardera pas à se déployer les années à venir.

Nul doute que la digitalisation ne cessera de progresser. Des octets et des bits, même quantiques, gagneront en importance et le traitement des données électroniques sera, bien plus qu'aujourd'hui, la base de nombreux modèles d'affaires de demain. Soyons clairs à ce propos: la voie qui s'ouvre est semée d'embûches; des revers seront donc inévitables. Les soucis accusés concernant la protection de grandes quantités de données, en partie très personnelles et sensibles, pourraient impliquer un durcissement de la législation, car la mise en œuvre concrète de la digitalisation est susceptible de provoquer de graves problèmes. Prenons l'exemple des voitures autonomes qui ont déjà causé des accidents de la route.

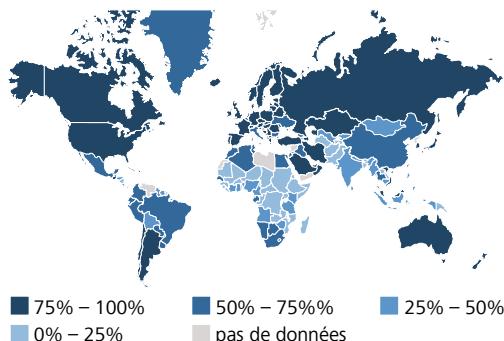
THÈMES DE PLACEMENT RAIFFEISEN



GRAPHIQUE SUR LE THÈME

Pays des marchés émergents ayant un énorme potentiel de rattrapage

Part de la population ayant accès à internet, 2019*

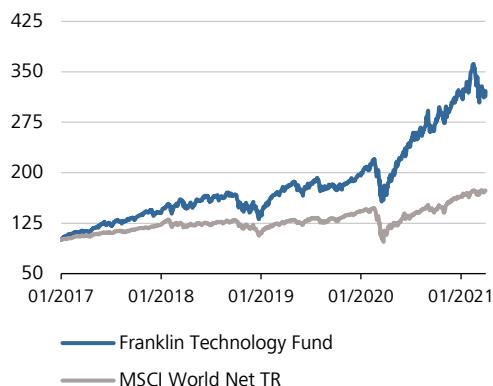


* Prévision

Sources: ITU, Raiffeisen Suisse Investment Advisory



ÉVOLUTION DE LA VALEUR INDEXÉE



100 = 1^{er} janvier 2017
Source: Bloomberg

En effet, il y a déjà eu des scandales liés à l'abus de données personnelles par le passé et même un accident mortel impliquant une voiture Uber autonome. Ces exemples démontrent clairement que les soucis sont fondés et que la digitalisation s'accompagne de nombreux risques. Les nouvelles technologies telles que la motorisation ou l'aviation n'ont pas toujours apporté que du bien. Notre société doit prendre conscience des risques sous-jacents et apprendre à les gérer.

Nous sommes donc convaincus que la digitalisation ne sera pas arrêtée. Il est donc important de ne pas se laisser écraser, mais plutôt de sauter dessus – tant dans votre vie quotidienne que dans vos décisions d'investissement personnelles.

Mise en œuvre par le fonds en actions «Franklin Technology Fund»

Il s'agit d'un fonds en actions international et proche de l'indice de référence axé sur les entreprises à grande capitalisation dans le secteur de la technologie de l'information. Le portefeuille largement diversifié compte entre 60 et 90 positions.



Opportunités

- L'équipe mise en place chez Franklin dispose d'une longue expérience dans l'industrie et peut se rendre rapidement sur les lieux pour des analyses, vu sa proximité avec Silicon Valley.
- Tant le portefeuille que l'indice de référence sont fortement axés sur les titres américains. Or, les entreprises génèrent leur chiffre d'affaires à l'échelle mondiale.



Risques

- Dans les phases de marché en forte baisse, aussi bien le taux de référence que le groupe de comparaison devraient dépasser le fonds en raison de son caractère cyclique.
- Les investissements sont effectués en monnaies étrangères et donc soumis aux fluctuations du cours des actions ainsi que du taux de change.

Nom	Franklin Technology Fund
ISIN	LU0109392836
Monnaie	USD
Performance (annualisée sur 3 ans)	29.8%
Volatilité (360 jours)	28.6%
TER (total des frais sur encours)	1,81%
VNI	39.37

Données au 31 mars 2021

Source: Bloomberg

Investment Advisory
Raiffeisen Suisse

publié: novembre 2019
mise à jour: avril 2021

RAIFFEISEN

Editeur

Raiffeisen Suisse Investment Advisory
Raiffeisenplatz
9001 St-Gall
investmentsolutions@raiffeisen.ch

Internet

www.raiffeisen.ch/placements

Thèmes de placement

Découvrez nos autres thèmes d'investissement
www.raiffeisen.ch/themes-de-placement

Conseil

Contactez votre conseiller ou votre Banque
Raiffeisen locale
www.raiffeisen.ch/web/ma+banque

Mentions légales

Ce document n'est pas une offre.

Les contenus de cette publication sont fournis à titre d'information exclusivement. Ils ne constituent donc ni une offre au sens juridique, ni une incitation ou recommandation d'achat ou de vente d'instruments de placement. La publication ne constitue ni une annonce de cotation ni un prospectus d'émission au sens des art. 652a ou 1156 CO. L'intégralité des conditions déterminantes ainsi que le détail des risques inhérents à ce produit figurent dans les documents de vente correspondants juridiquement contraignants (par ex. le prospectus, le contrat des fonds). En raison de restrictions légales en vigueur dans certains Etats, les présentes informations ne sont pas destinées aux ressortissants ou aux résidents d'un Etat dans lequel la distribution des produits décrits dans cette publication est limitée. La présente publication n'a pas pour vocation de fournir au lecteur un conseil en placement ni à l'aider à prendre ses décisions en matière d'investissement. Des investissements dans les placements décrits ici ne devraient être effectués que suite à un conseil à la clientèle et/ou à un examen minutieux des documents de vente obligatoires. Toute décision prise sur la base des présents documents l'est au seul risque de l'investisseur lui-même. Par ailleurs, nous vous prions de vous référer à la brochure «Risques particuliers dans le négoce de titres». La performance indiquée se base sur des données historiques ne permettant pas d'évaluer l'évolution présente ou future de la valeur. Les éventuels commissions et coûts prélevés lors de l'émission et le rachat des parts n'ont pas été pris en considération dans le calcul des données de performance présentées.

Exclusion de responsabilité

Raiffeisen Suisse fait tout ce qui est en son pouvoir pour garantir la fiabilité des données présentées. Cependant, Raiffeisen Suisse ne garantit pas l'actualité, l'exactitude ou l'exhaustivité des informations divulguées dans la présente publication. Raiffeisen Suisse décline toute responsabilité liée aux pertes ou dommages éventuels (directs, indirects et consécutifs) qui seraient causés par la diffusion de la présente publication ou des informations qu'elle contient, ou qui seraient en rapport avec sa distribution. Elle n'est surtout pas responsable des pertes résultant des risques inhérents aux marchés financiers. Il appartient au client de s'informer des éventuelles conséquences fiscales. Selon l'Etat de résidence, les conséquences fiscales sont susceptibles de varier. Raiffeisen Suisse et les Banques Raiffeisen déclinent toute responsabilité des conséquences fiscales éventuelles découlant de tout achat de titres.

Directives visant à garantir l'indépendance de l'analyse financière

La présente publication a été élaborée par Raiffeisen Suisse et n'est pas le résultat d'une analyse financière. Les «Directives visant à garantir l'indépendance de l'analyse financière» de l'Association suisse des banquiers (ASB) ne s'appliquent donc pas à la présente publication.