

# 10 FACTEURS QUI POURRAIENT A JAMAIS CHANGER LES ECONOMIES ET LES MARCHES

Pauline Grange, Portfolio Manager, Global Equities

## LA CRISE DU COVID-19

a bouleversé la vie des individus, des familles, des entreprises, des gouvernements et des marchés d'investissement dans le monde entier. Cette expérience pourrait modifier fondamentalement le comportement des consommateurs et des entreprises, ainsi que celui des marchés financiers.

### 1

## VERS UN PIC DE LA MONDIALISATION ?

Tant du point de vue de la consommation que de celui des chaînes d'approvisionnement, les pays vont commencer à réfléchir davantage à la question de savoir d'où viennent tous ces « trucs » et à remettre en question leur dépendance excessive à l'égard de certains pays, ce qui pourrait également se traduire par une multiplication des aides aux petites entreprises locales.



## LE PAIEMENT NUMERIQUE SE GENERALISE

Cette tendance est appelée à s'accroître dès lors que, faute de pouvoir se rendre dans les magasins, les consommateurs sont contraints de faire leurs achats en ligne et que de nombreux commerçants traditionnels n'acceptent plus les espèces pour des raisons d'hygiène.

### 2

### 3

## SANTE ET HYGIENE

Les réglementations vont devenir plus strictes, surtout en Chine : le pays, épice d'épidémies virales, subira des pressions croissantes pour qu'il réglemente son secteur alimentaire.



## L'ASCENSION DE LA COMMUNAUTE MEDICALE

La rapidité de la science, forte des progrès réalisés dans le domaine de la génétique, à enrayer la maladie et à obtenir les résultats des essais cliniques a été stupéfiante. Il est possible que nous sous-estimions l'évolution de la science et son impact.

### 4

### 5

## LE TELETRAVAIL DEVIENT UNE PRATIQUE COURANTE

Les entreprises étant contraintes d'organiser le travail à domicile, le télétravail pourrait se généraliser et favoriser les investissements dans le cloud.



## CONSIDEREES DESORMAIS COMME UN SERVICE PUBLIC, LES GRANDES ENTREPRISES TECHNOLOGIQUES S'ATTIRERONT MOINS LES FOUDRES DES GOUVERNEMENTS

Pendant la période de confinement, nous avons tous énormément compté sur les plateformes technologiques et les médias sociaux ; à long terme, les entreprises technologiques bénéficieront de l'augmentation du nombre d'utilisateurs et d'un engagement croissant, tandis que les problèmes de confidentialité et les attaques gouvernementales pourraient s'atténuer.

### 6

### 7

## LA CONSOMMATION EN LIGNE PROGRESSE

Des produits alimentaires aux programmes d'éducation, tout s'achète de plus en plus en ligne. Ce qui était au départ une nécessité pour beaucoup pourrait bien devenir la norme.



## ACCELERATION DESTENDANCES TECHNOLOGIQUES CLES

Déjà en plein essor avant la crise, les « usines IA », par exemple, qui recourent aux algorithmes basés sur des données (plutôt qu'à la concertation en face à face) pour automatiser les processus de prise de décision, sont bien adaptées à un monde de distanciation.

### 8

### 9

## L'« AGENDA VERT » EN VEDETTE

Ayant constaté les bienfaits d'une baisse de la pollution tant de l'air que de l'eau, les pays vont-ils continuer d'œuvrer en ce sens ? Stimulé par la relance budgétaire, l'agenda vert pourrait faire une percée décisive, accompagnée d'investissements plus importants, par exemple dans les énergies renouvelables et les infrastructures nécessaires aux véhicules électriques.



## AU LENDEMAIN DE LA CRISE DU COVID-19 ?

Les entreprises pourraient-elles se remettre fondamentalement en question et s'interroger davantage sur leur impact sur l'environnement, leurs clients, la communauté, leurs employés et la chaîne d'approvisionnement ? Et la surveillance des entreprises va-t-elle se renforcer dans l'après Covid-19 ?

### 10

**COLUMBIA  
THREADNEEDLE**  
INVESTMENTS

Votre succès. Notre priorité.

[columbiathreadneedle.com](http://columbiathreadneedle.com)

Informations importantes : Document exclusivement réservé aux investisseurs professionnels et/ou qualifiés (non destiné aux particuliers).

Les revenus qui en découlent ne préjugent aucunement des résultats futurs. Votre capital est exposé à des risques. Des fluctuations de investissement et le revenu qui en découle ne sont pas garantis et peuvent évoluer à la hausse ou à la baisse et être affectés par des fluctuations de change. Il se peut dès lors que l'investisseur ne récupère pas sa mise de départ. Le présent document ne constitue en aucun cas un conseil en investissement, juridique, fiscal ou comptable. Les investisseurs doivent consulter leurs propres conseillers professionnels concernant toute question d'investissement, juridique, fiscale ou comptable relative à un investissement via Columbia Threadneedle Investments. Les analyses contenues dans ce document ont été produites par Columbia Threadneedle Investments dans le cadre de ses propres activités de gestion d'investissement. Il se peut qu'elles aient été utilisées avant la publication et elles ont été incluses dans ce document à titre informatif. Les opinions exprimées dans les présentes sont celles de leur auteur à la date de publication mais peuvent changer sans préavis et ne sauraient être interprétées comme un conseil en investissement. Le présent document inclut des prévisions et notamment des projections relatives aux conditions économiques et financières futures. Columbia Threadneedle Investments, ses dirigeants, représentants ou employés ne formulent aucune attestation, garantie ou assurance quant à l'exactitude de ces prévisions. Les informations obtenues auprès de sources externes sont jugées fiables mais aucune garantie n'est donnée quant à leur exactitude ou à leur exhaustivité. Publié par Threadneedle Asset Management Limited. Une société enregistrée en Angleterre et au Pays de Galles sous le numéro 573204, dont le siège social est situé Cannon Place, 78 Cannon Street, Londres, EC4N 6AG, Royaume-Uni. La société est agréée et réglementée au Royaume-Uni par la Financial Conduct Authority. Le présent document est distribué par Columbia Threadneedle Investments (ME) Limited, qui est réglementée par l'Autorité des services financiers de Dubaï (DFSA). Pour les distributeurs : Le présent document vise à fournir aux distributeurs des informations concernant les produits et services du Groupe et n'est pas destiné à être distribué. Pour les clients institutionnels : Les informations contenues dans le présent document ne constituent en aucun cas un conseil financier et ne s'adressent qu'aux personnes ayant des connaissances appropriées en matière d'investissement et satisfaisant aux critères réglementaires pour être qualifiées de Client professionnel ou de Contrepartie commerciale ; nulle autre personne n'est autorisée à prêter foi à ces informations. Columbia Threadneedle Investments est le nom de marque international du groupe de sociétés Columbia et Threadneedle.

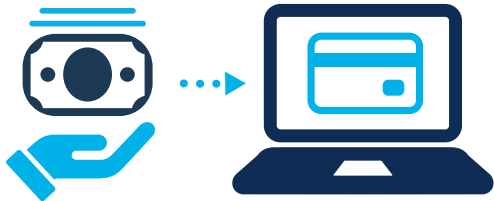
[columbiathreadneedle.com](http://columbiathreadneedle.com)  
3013425 J30511

# 1

## VERS UN PIC DE LA MONDIALISATION ?

Tant du point de vue de la consommation que de celui des chaînes d'approvisionnement, les pays vont commencer à réfléchir davantage à la question de savoir d'où viennent tous ces « trucs » et à remettre en question leur dépendance excessive à l'égard de certains pays, ce qui pourrait également se traduire par une multiplication des aides aux petites entreprises locales.





## LE PAIEMENT NUMERIQUE SE GENERALISE

Cette tendance est appelée à s'accroître dès lors que, faute de pouvoir se rendre dans les magasins, les consommateurs sont contraints de faire leurs achats en ligne et que de nombreux commerçants traditionnels n'acceptent plus les espèces pour des raisons d'hygiène.

# 3

## SANTE ET HYGIENE

Les réglementations vont devenir plus strictes, surtout en Chine : le pays, épice centre d'épidémies virales, subira des pressions croissantes pour qu'il réglemente son secteur alimentaire.





## L'ASCENSION DE LA COMMUNAUTÉ MÉDICALE

La rapidité de la science, forte des progrès réalisés dans le domaine de la génétique, à enrayer la maladie et à obtenir les résultats des essais cliniques a été stupéfiante. Il est possible que nous sous-estimions l'évolution de la science et son impact.

# 5

## LE TELETRAVAIL DEVIENT UNE PRATIQUE COURANTE

Les entreprises étant contraintes d'organiser le travail à domicile, le télétravail pourrait se généraliser et favoriser les investissements dans le cloud.





## CONSIDEREES DESORMAIS COMME UN SERVICE PUBLIC, LES GRANDES ENTREPRISES TECHNOLOGIQUES S'ATTIRERONT MOINS LES FOUDRES DES GOUVERNEMENTS

Pendant la période de confinement, nous avons tous énormément compté sur les plates-formes technologiques et les médias sociaux ; à long terme, les entreprises technologiques bénéficieront de l'augmentation du nombre d'utilisateurs et d'un engagement croissant, tandis que les problèmes de confidentialité et les attaques gouvernementales pourraient s'atténuer.

# 7

## LA CONSOMMATION EN LIGNE PROGRESSE

Des produits alimentaires aux programmes d'éducation, tout s'achète de plus en plus en ligne. Ce qui était au départ une nécessité pour beaucoup pourrait bien devenir la norme.





1010  
1001  
0010



## ACCELERATION DESTENDANCES TECHNOLOGIQUES CLES

Déjà en plein essor avant la crise, les « usines IA », par exemple, qui recourent aux algorithmes basés sur des données (plutôt qu'à la concertation en face à face) pour automatiser les processus de prise de décision, sont bien adaptées à un monde de distanciation.

## L'« AGENDA VERT » EN VEDETTTE

Ayant constaté les bienfaits d'une baisse de la pollution tant de l'air que de l'eau, les pays vont-ils continuer d'œuvrer en ce sens ? Stimulé par la relance budgétaire, l'agenda vert pourrait faire une percée décisive, accompagnée d'investissements plus importants, par exemple dans les énergies renouvelables et les infrastructures nécessaires aux véhicules électriques.





POST-COVID-19

## AU LENDEMAIN DE LA CRISE DU COVID-19 ?

Les entreprises pourraient-elles se remettre 10 fondamentalement en question et s'interroger davantage sur leur impact sur l'environnement, leurs clients, la communauté, leurs employés et la chaîne d'approvisionnement ? Et la surveillance des entreprises va-t-elle se renforcer dans l'après Covid-19 ?

10



## LA CRISE DU COVID-19

a bouleversé la vie des individus, des familles, des entreprises, des gouvernements et des marchés d'investissement dans le monde entier.

Cette expérience pourrait modifier fondamentalement le comportement des consommateurs et des entreprises, ainsi que celui des marchés financiers.