

Un compagnon au poil

Active is : Investir dans l'économie des animaux domestiques

Réservé
aux investisseurs
professionnels

Aimés ou détestés, les chats continuent de marquer de leur patte notre histoire, et peut-être aussi bientôt votre portefeuille, grâce à l'essor de l'économie des animaux de compagnie.

La crise du Covid-19 a favorisé une augmentation des achats et adoptions d'animaux de compagnie. En cette période troublée, nos amis à quatre pattes apportent la protection, le confort, l'amour et la compagnie qui font aujourd'hui cruellement défaut. Mais ce gain de popularité a commencé bien avant la crise sanitaire et correspond à une tendance qui s'observe depuis de nombreuses années. Selon le rapport Pet Population 2020 de la PFMA, 41% des foyers britanniques possèdent un animal de compagnie.¹ 85 millions de foyers ont au moins un animal de compagnie en Europe², de même que 67% des ménages américains, d'après l'enquête APPA National Pet Owners de 2019-2020.³ Ce grand nombre de propriétaires d'animaux, maintenant considérés comme des membres de la famille à part entière, crée un vaste marché de différents produits et services pour nos nouveaux compagnons. L'économie des animaux de compagnie est un marché de plusieurs milliards, dont la taille devrait atteindre 202,6 milliards USD d'ici 2025.⁴

Son altesse le chat

Égypte : Beaucoup d'espèces animales étaient vénérées dans l'Égypte ancienne, mais aucune autant que les chats. De nombreux dieux de l'époque étaient représentés avec une tête de chat. Les Égyptiens pensaient que les chats étaient des créatures magiques et puissantes, qui portaient chance à ceux qui en prenaient soin. Par respect envers nos amis félines, les familles aisées les paraient de bijoux, les nourrissaient comme des rois et momifiaient leurs dépouilles. En 450 avant Jésus-Christ, les lois sanctionnant les tueurs de chats ont été renforcées, les condamnant à la peine de mort pour un crime si haineux.⁵



Cinéma : Bien que son nom ne soit jamais cité dans les films de James Bond, le magnifique persan blanc de l'odieux Blofeld a conquis le cœur et l'imagination de tout un public. À tel point que les parodies d'Austin Powers l'ont ensuite mis en scène sous le nom de « Mr Bigglesworth ». Dans un des films les plus célèbres de tous les temps, Diamants sur canapé, l'héroïne Holly Golightly recueille « Chat », un « pauvre matou sans nom ». Mais que l'on ne s'y trompe pas, son interprète, de son vrai nom Orangey, a connu son heure de gloire : il a fait partie des acteurs félines les plus demandés de son époque, et sa carrière cinématographique a duré 15 ans.⁶

Réseaux sociaux : Les chats font le buzz sur les réseaux sociaux. Entre les influenceurs, qui se servent d'eux pour gagner des followers, et les propriétaires qui leur créent des comptes à leur nom, la vie sociale de nos compagnons n'a plus de limites. Sur Instagram, par exemple, le compte « Cats of Instagram » a 11,6 millions de followers ! Nala Cat™ en compte 4,3 millions. 139 millions de publications ont porté le hashtag #catsofinstagram et 106 millions celui de #cats.⁷ Mi-2019, le décès du célèbre « Grumpy Cat » a été couvert par la presse du monde entier.⁸ Il semble que notre appétit soit tout simplement insatiable : nous n'en avons jamais assez des chats.

Le marché de la nourriture pour animaux domestiques

La production annuelle d'aliments pour animaux domestiques en Europe est estimée à 21 milliards EUR, sur un marché qui connaît une croissance de 2,6% par an.⁹ Une belle quantité de bouches à nourrir, lorsque l'on sait que les chats sont environ 106 millions dans la région. La façon dont nous nourrissons nos animaux évolue. Les restes de nos repas ne suffisent plus. Les choix alimentaires s'élargissent pour les humains, et il en va de même pour les animaux de compagnie. Face à des propriétaires devenus des sortes de « parents », la qualité des aliments pour animaux s'améliore dans le sillage des exigences nutritionnelles. D'une manière générale, les consommateurs en attendent plus, car il est désormais plus facile de s'informer sur les besoins de nos compagnons en termes de santé et d'hygiène. Les propriétaires d'animaux de compagnie sont demandeurs d'aliments plus sains et plus frais. Les fabricants ont réagi en lançant différentes gammes de produits, adaptées par exemple à la race ou à la taille, à des allergies ou des sensibilités spécifiques, à base d'ingrédients biologiques ou végétaux, ou dans des portions individuelles, pour garantir plus de fraîcheur. Malgré l'entrée de nouveaux concurrents, le marché mondial des aliments pour animaux de compagnie est dominé par un petit nombre d'acteurs internationaux, pouvant compter sur d'importantes ressources en matière d'innovation et de marketing pour inventer des recettes, des marques et des emballages à même de séduire la nouvelle génération des propriétaires d'animaux.¹⁰

Friandises

Le segment des friandises est un pilier qui gagne de plus en plus en importance. Le propriétaire de chat qui apprécie les petits en-cas partage cette tendance avec son compagnon à quatre pattes. Il existe des friandises destinées à réduire la quantité de poils dans l'appareil digestif, pour rendre les dents plus blanches et rafraîchir l'haleine, etc. L'argument commercial est souvent convaincant, mais dans tous les cas, ces produits contiennent souvent du sucre. Aujourd'hui, l'obésité n'est plus seulement un problème croissant pour la population humaine : on la trouve également de plus en plus parmi les chats domestiques.¹¹ Elle peut conduire à une augmentation des frais de soins vétérinaires qui, pour certains, peut devenir hors de contrôle sans une bonne assurance.

Assurance pour animaux

Face à la forte hausse des frais de soins médicaux et à l'allongement de la durée de vie des animaux, leurs propriétaires sont de plus en plus nombreux à souscrire une assurance spécialisée pour soulager leurs finances. Certains marchés sont plus ouverts que d'autres à ce concept, mais les perspectives de croissance sont énormes. Le secteur des assurances pour animaux devrait connaître une solide expansion grâce des efforts renforcés en termes de marketing et de sensibilisation. En janvier 2020, les perspectives de taux de croissance annuel composé du marché mondial des assurances pour animaux de compagnie entre 2019 et 2025¹² étaient estimées à plus de 20%.

Technologie connectée

Les gens adorent gâter leurs animaux de compagnie. Rien d'étonnant à ce que la technologie numérique, qui améliore de nombreux aspects de notre quotidien, s'applique aussi à nos compagnons de tous poils. La technologie est de plus en plus utilisée pour veiller sur les animaux, les divertir et leur faire faire de l'exercice. Des caméras existent pour rassurer les propriétaires souhaitant rester en connexion toute la journée avec leur petit protégé. Des distributeurs automatiques permettent de réguler la prise des repas lorsque nous sommes absents. Les appareils portables favorisent la localisation, ainsi que le suivi de l'activité et de la santé de nos animaux. Il existe même des systèmes de reconnaissance faciale afin que seul votre chat puisse s'introduire dans la chatière de votre domicile ! La taille du marché des technologies connectées pour animaux de compagnie devrait atteindre 1 milliard USD au cours des prochaines années.¹³

Quand sonne l'heure des adieux

Beaucoup de temps s'est écoulé depuis l'Égypte ancienne, mais même aujourd'hui, les cérémonies d'adieux aux animaux ont le vent en poupe. On peut accéder de la même manière à des soins palliatifs pour les animaux souffrant de maladies en phase terminale, à des cimetières spécialisés, des crémations et des services de conseil pour la prise en charge du deuil par les proches.

Les possibilités de dépenses pour les animaux de compagnie sont infinies. Rien qu'aux États-Unis, près de 70 milliards USD leur ont été consacrés en 2018. Cette tendance profite à des entreprises de secteurs très variés, allant des fabricants d'aliments aux compagnies d'assurance.

Lorsque les temps sont durs et que l'économie se dégrade, nous n'abandonnons jamais nos proches, pas plus que nos amis de tous poils. Il se murmure même que certaines personnes seraient prêtes à sacrifier leurs propres dépenses personnelles avant celles qu'elles consacrent à leurs animaux¹⁴. Les entreprises de biens et de services liés aux animaux de compagnie ont donc tout à y gagner à long terme.



Allianz Pet and Animal Wellbeing

La stratégie Allianz Pet and Animal Wellbeing se concentre exclusivement sur les opportunités offertes par l'économie florissante des entreprises offrant des produits ou services pour les animaux de compagnie et autres animaux.

Le fonds investit sur les marchés d'actions internationaux, à travers différents secteurs (fabricants d'aliments pour animaux de compagnie, assureurs d'animaux, commerce électronique, produits pharmaceutiques/biotechnologie/santé) et avec une préférence pour les petites et moyennes capitalisations.

Un niveau de spécialisation élevé

L'évolution du paysage démographique et social est l'une des grandes (ou méga) tendances qui façonnent notre avenir économique, d'une classe moyenne croissante et d'une société vieillissante aux attitudes nouvelles de la génération Y. La stratégie Allianz Pet and Animal Wellbeing offre aux investisseurs un moyen d'accéder à cette mégatendance avec un niveau de spécialisation élevé.

Économie des animaux domestiques : une croissance robuste, à l'épreuve des crises

Des études démontrent que la dynamique de croissance du marché des biens et services liés aux animaux de compagnie est appelée à se poursuivre. Ce marché présente, selon nous, une forte résistance aux crises : les animaux de compagnie font partie de la famille et, en tant que tels, ils sont assurés de recevoir les meilleurs soins, quel que soit l'état de l'économie.

Des experts en investissement thématique

Allianz Global Investors dispose d'une vaste expérience des investissements thématiques. Notre division de recherche interne Grassroots® et notre plateforme d'investissement mondiale nous aident à identifier les tendances émergentes. Les investisseurs bénéficient d'une exposition à de jeunes entreprises innovantes ainsi qu'à des sociétés bien établies.

Pour en savoir plus : fr.allianzgi.com



¹ <https://www.pfma.org.uk/pet-population-2020>.

² http://www.fediaf.org/images/FEDIAF_Annual_Report_2020_cor.pdf

³ https://www.americanpetproducts.org/press_industrytrends.asp

⁴ <https://www.grandviewresearch.com/press-release/global-pet-care-market>

⁵ <https://www.historyextra.com/period/ancient-egypt/why-were-cats-so-important-in-ancient-egypt/>

⁶ https://www.imdb.com/name/nm1248838/bio?ref_=nm_ov_bio_sm

⁷ Data taken as at 30/07/2020

⁸ <https://www.bbc.co.uk/news/world-us-canada-48308638>

⁹ <http://www.fediaf.org/who-we-are/european-statistics.html>

¹⁰ <https://www.mordorintelligence.com/industry-reports/global-pet-food-market-industry>

¹¹ <https://www.vet.cornell.edu/departments-centers-and-institutes/cornell-feline-health-center/health-information/feline-health-topics/obesity>

¹² <https://www.prnewswire.com/news-releases/the-global-pet-insurance-market-is-expected-to-grow-at-a-cagr-of-over-20-during-the-period-2019-2025-300989532.html>

¹³ <https://www.forbes.com/sites/pamdanziger/2019/01/30/pets-are-going-digital-brands-pioneering-in-the-565m-market-for-smart-pet-products/#315301d074b5>

¹⁴ <https://www.marketwatch.com/story/a-recession-proof-industry-you-can-count-on-pet-care-2019-07-02>

Grassroots® Research est une division du groupe de sociétés Allianz Global Investors qui effectue des recherches pour des professionnels de la gestion d'actifs. Les données de recherche utilisées pour établir les rapports Grassroots® Research sont fournies par des tiers indépendants. Ces tiers agissent autant que possible conformément aux lois et règlements applicables et peuvent être rémunérés sur la base de commissions résultant d'opérations effectuées pour le compte d'un client.

Tout investissement comporte des risques. La valeur et le revenu d'un investissement peuvent diminuer aussi bien qu'augmenter et l'investisseur n'est dès lors pas assuré de récupérer le capital investi. Allianz Pet and Animal Wellbeing est un compartiment de la SICAV Allianz Global Investors Fund, une société d'investissement à capital variable régie par les lois de Luxembourg. La valeur des actions libellés dans une devise différente de la devise de base peut être soumise à une volatilité fortement accrue. Cette dernière peut varier selon les différentes catégories d'actions présentes dans le compartiment. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Si la devise dans laquelle les performances passées sont présentées n'est pas la devise du pays dans lequel l'investisseur réside, l'investisseur doit savoir que, du fait des fluctuations de taux de change entre les devises, les performances présentées peuvent être inférieures ou supérieures une fois converties dans la devise locale de l'investisseur. La présente communication est exclusivement réservée à des fins d'information et ne constitue pas une offre de vente ou de souscription, ni la base d'un contrat ou d'un engagement de quelque nature que ce soit. Les fonds et les instruments mentionnés ici peuvent ne pas être proposés à la commercialisation dans toutes les juridictions ou pour certaines catégories d'investisseurs. Cette communication peut être diffusée dans les limites de la législation applicable et n'est en particulier pas disponible pour les citoyens et/ou résidents des États-Unis d'Amérique. Les opportunités d'investissement décrites ne prennent pas en compte les objectifs spécifiques d'investissement, la situation financière, les connaissances, l'expérience, ni les besoins spécifiques d'une personne individuelle et ne sont pas garanties. Les avis et opinions exprimés dans la présente communication reflètent le jugement de la société de gestion à la date de publication et sont susceptibles d'être modifiés à tout moment et sans préavis. Certaines des données fournies dans le présent document proviennent de diverses sources et sont réputées correctes et fiables à la date de publication. Les conditions de toute offre ou contrat sous-jacent, passé, présent ou à venir, sont celles qui prévalent. Afin d'obtenir une copie gratuite du prospectus, des statuts de la société ou de règlements, de la valeur liquidative quotidienne des fonds, des derniers rapports annuels et semestriels et du document d'information clé pour l'investisseur (DICI) en Français, veuillez contacter la société de gestion Allianz Global Investors GmbH au pays de domicile du compartiment au Luxembourg ou la société de gestion par email au www.allianzgi-regulatory.eu ou par voie postale à l'adresse indiquée ci-dessous. Merci de lire attentivement ces documents, les seuls ayant effet à l'égard des tiers, avant d'investir. Ceci est une communication publicitaire éditée par Allianz Global Investors GmbH, www.allianzgi.com, une société à responsabilité limitée enregistrée en Allemagne, dont le siège social se situe Bockenheimer Landstrasse 42-44, 60323 Francfort/M, enregistrée au tribunal local de Francfort/M sous le numéro HRB 9340 et agréée par la Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (www.bafin.de). Allianz Global Investors GmbH a constitué une succursale en France, Allianz Global Investors GmbH, Succursale Française, www.allianzgi.fr, partiellement soumise à la réglementation de l'Autorité des Marchés Financiers (www.amf-france.org). La reproduction, publication ou transmission du contenu, sous quelque forme que ce soit, est interdite; excepté dans les cas d'autorisation express d'Allianz Global Investors GmbH.