

MAM Transition Durable Actions C

ACTIONS INTERNATIONALES

31/12/2021

ISIN
FR0000970949

PERF, 1 MOIS
+2,53%

PERF, 2021
+15,60%

VL
47,50€

Stratégie d'investissement



Objectif :

Offrir une performance liée à un portefeuille investi en actions de sociétés internationales en privilégiant des entreprises qui prennent en compte les enjeux d'une transition vers une économie durable en mettant en œuvre une stratégie ISR et surperformer ou égaler l'indice de référence STOXX Global 1800 EUR, calculé dividendes nets réinvestis, sur un horizon de placement recommandé de 5 ans, Le FCP est un produit financier répondant aux critères de l'article 9 du Règlement (UE) 2019/2088 SFDR,

Philosophie de gestion :

- Une vision globale de la Transition en sélectionnant les sociétés Solutions ou en Transition face à ces enjeux sans contrainte géographique
- Un fonds de partage pour financer deux organismes acteurs de la transition durable : le fonds de dotation de la biodiversité et la fondation GoodPlanet
- Un Comité d'experts accompagnant Meeschaert Amilton AM dans les grands enjeux de la thématique

Echelle de risque



SRRI ou échelle de risque allant de 1 à 7, A risque plus faible (1), rendement potentiellement plus faible, à risque plus élevé (7), rendement potentiellement plus élevé

Evolution de la performance



Performances cumulées sur 5 ans (*Nettes de frais et brutes d'éventuelles commissions de souscriptions ou de rachats et de taxes)
Avant le 04/07/2019 les performances sont réalisées dans des circonstances qui ne sont plus d'actualité

Performances cumulées et annualisées

	Cumulées					Annualisées	
	1 mois	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	3 ans	Depuis le changement de stratégie
MAM Transition Durable Actions C	+2,53%	+15,60%	+74,44%	+77,64%	+248,75%	+19,24%	+14,51%

Performances calendaires

	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
MAM Transition Durable Actions C	+15,60%	+17,47%	+28,46%	-9,44%	+12,45%	+9,68%	+13,24%

Indicateurs de risque

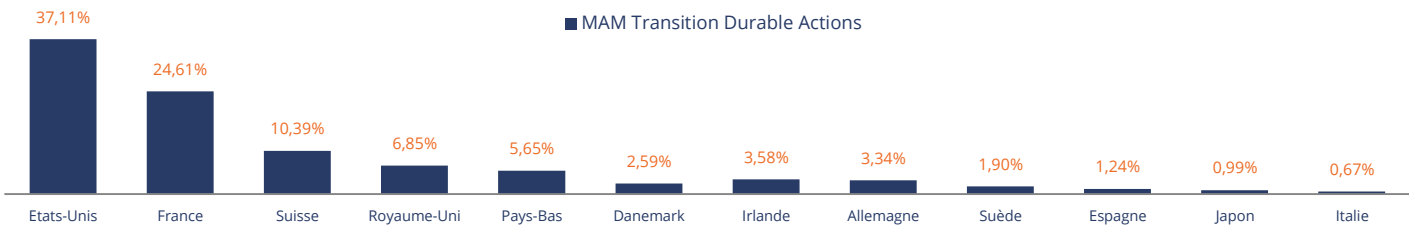
	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité MAM Transition Durable Actions	13,69%	17,72%	15,16%
Sharpe Ratio	1,18	1,15	0,83
Beta	0,69	0,83	0,80
Tracking Error	11,20		

Commentaire de gestion

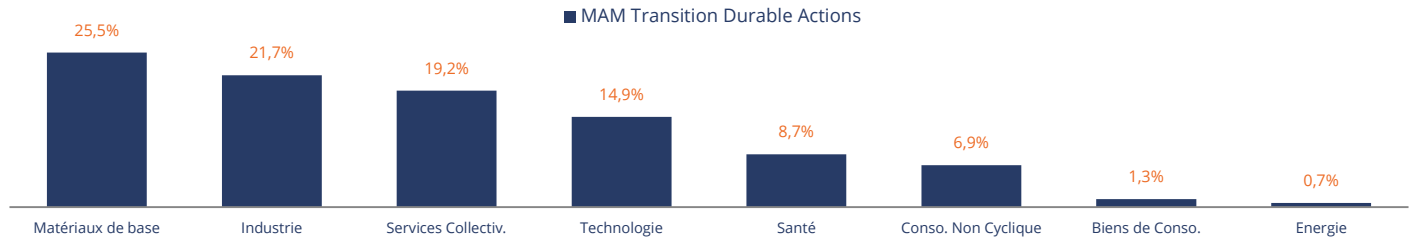
Au sein de MAM Transition Durable Actions, nous avons initié une position en Sika, leader mondial de la chimie de construction, à la suite de l'acquisition de MBCC, Il s'agit d'une acquisition transformante et relative de plus de 20% sur les BPA 2022, Sika renforce ainsi sa présence sur les mégatendances que sont les infrastructures et la rénovation énergétique et devrait bénéficier à plein des plans de relance en Europe et aux US, A l'inverse, la position en Umicore a été cédée en raison des difficultés que rencontre la société sur ses différents segments qui devraient peser sur les marges en 2022-2023.

Publié le 31 décembre, le projet d'acte délégué complémentaire sur les volets climatiques de la taxonomie prévoit l'intégration du gaz naturel et le du nucléaire ; deux énergies controversées qui risquent de compromettre l'atteinte des objectifs environnementaux fixés par l'Union Européenne. En effet, celles-ci se heurtent à l'un des principes fondamentaux de la taxonomie « Do not significant harm », c'est-à-dire, ne pas engendrer de dommages collatéraux.

Au cœur du plan européen sur la finance durable, l'objectif de la taxonomie est d'orienter les investissements vers les activités "vertes". Le texte fixe toutefois une limite dans le temps pour le nucléaire, et demande des garanties sur le traitement et le démantèlement des installations ainsi que sur le plan de financement du stockage des déchets. Pour le gaz naturel, qui est une énergie fossile, le seuil d'émission de GES des centrales a été relevé à 270g CO2eq /kWh produit (contre 100g auparavant).

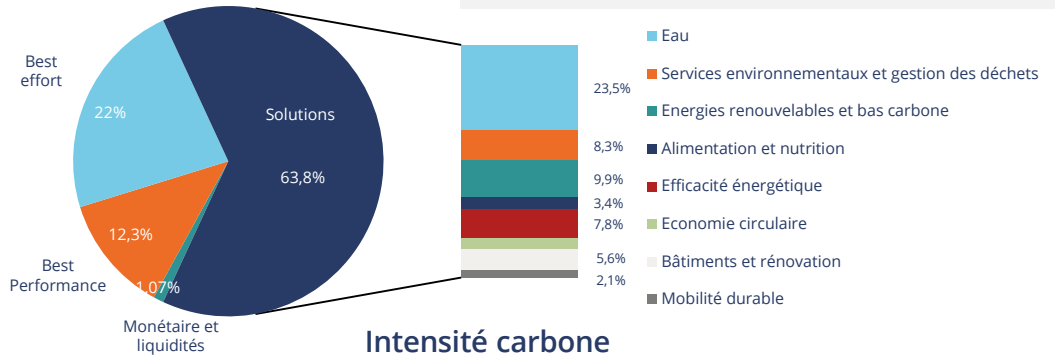


Répartition sectorielle



Répartition par catégorie

- Solutions** : fournisseurs de produits de services porteurs de solutions pour l'économie bas carbone
- Best performance** : sociétés les mieux positionnées au sein de leurs pairs pour le scénario 2°C
- Best effort** : sociétés des secteurs carbon-intensifs en transformation vers une économie bas carbone



10 premières lignes

Ligne	Pays	Secteur	Poids
Waste Management Inc	Etats-Unis	Industrie	3,88%
Linde Plc	Royaume-Uni	Matériaux	3,79%
American Water Works Co Inc	Etats-Unis	Services aux collectivités	3,74%
Asml Holding Nv	Pays-Bas	Technologie	3,72%
Veolia Environnement	France	Services aux collectivités	3,65%
California Water Service Group	Etats-Unis	Services aux collectivités	3,62%
Kingspan Group	Irlande	Industrie	3,58%
L'oreal	France	Conso, Non cyclique	3,52%
Xylem	Etats-Unis	Industrie	3,44%
Robertet	France	Matériaux	3,44%
Total 10 premières lignes			36,39%
Nombre de lignes en portefeuille			44

Intensité carbone

Intensité Carbonne	Taux de couverture
266,92 t eq CO2 / million d'euros investis	96,2%

Sources : données des émissions de scopes 1, 2 et 3 ISS ESG

Caractéristiques principales

ISIN	FR0000970949	Société de gestion	Meeschaert Asset Management	Frais de gestion fixes	2,30% max
Code Bloomberg	MEESAEN	Dépositaire	Caceis Bank	Com. de performance	15% de la différence de perf, Nette vs, Stoxx Global 1800
Indicateur de référence	STOXX Global 1800 EUR (SXW1R) depuis le 01/10/2021	Valorisation	Quotidienne	Com. de mouvement	-
Horizon de placement	5 ans minimum	Forme juridique	FCP de droit français	Gérants	G, Chaloin / A, Taïeb
Date de création du fonds	24/11/2000	Eligible à l'Assurance-Vie	Oui	Actif net du fonds	90,7M€
Date de création de la part	24/11/2000	Affectation des résultats	Capitalisation	Commission de souscription non acquise à l'OPC	2% max
Changement de stratégie	04/07/2019	Souscription min, initiale	Un millième de parts	Commission de rachat non acquise à l'OPC	1% max

Meeschaert Asset Management - Société de gestion agréée par l'AMF - Numéro GP-040-00025 - Tour Maine Montparnasse, 33 avenue du Maine 75015 Paris

Ce document est établi par Meeschaert AM, Sa remise à tout investisseur relève de la responsabilité de chaque commercialisateur, distributeur ou conseil. Il a été réalisé dans un but d'information uniquement et ne constitue ni une offre ni une recommandation personnalisée ou une sollicitation en vue de la souscription d'un produit ou d'un service, Meeschaert AM attire l'attention des investisseurs sur le fait que tout investissement comporte des risques, notamment des risques de perte en capital, Meeschaert AM rappelle que préalablement à tout investissement, il est nécessaire de se rapprocher de son conseil pour évaluer et s'assurer de l'adéquation du produit ou du service en fonction de sa situation, de son profil et de ses objectifs. Les simulations et opinions présentées sur ce document sont le résultat d'analyses de Meeschaert AM à un moment donné et ne préjugent en rien de résultats futurs. **Les performances passées ne constituent pas un indicateur fiable des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps.** Le fonds présenté est exposé à différents risques et notamment à un risque de perte en capital. Les informations légales concernant les OPC, notamment les prospectus complets sont disponibles sur demande auprès de la société ou sur le site Internet www.meeschaert-amilton.com. Les informations contenues dans ce support sont issues de sources considérées comme fiables, à sa date d'édition, Source Meeschaert AM, Thomson Reuters, Bloomberg.