

MAM Transition Durable Actions C

ACTIONS INTERNATIONALES

30/06/2022

ISIN
FR0000970949

PERF, 1 MOIS
-5,74%

PERF, 2022
-18,08%

VL
38,91€

Stratégie d'investissement



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

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

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	5 ans
MAM Transition Durable Actions C	-5,74%	-9,34%	19,72%	33,67%	162,02%	6,16%	5,66%

Performances calendaires

	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
MAM Transition Durable Actions C	-18,08%	15,60%	17,47%	28,46%	-9,44%	12,45%	9,68%	13,24%

Indicateurs de risque

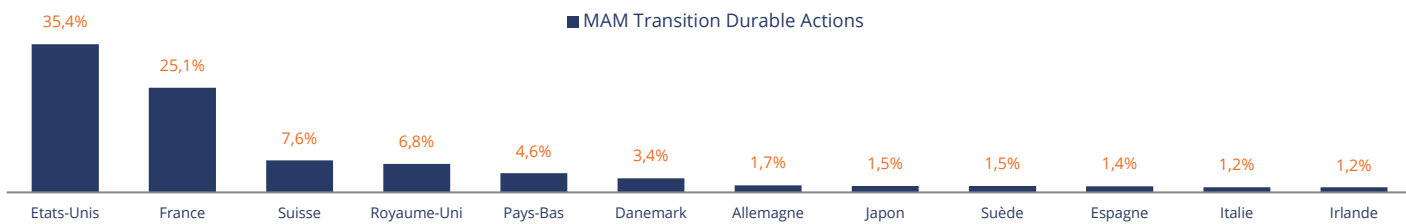
	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité MAM Transition Durable Actions	13,90%	18,62%	15,87%
Sharpe Ratio	-0,47	0,37	0,41
Beta	0,94	0,84	0,81
Tracking Error	8,79		

Commentaire de gestion

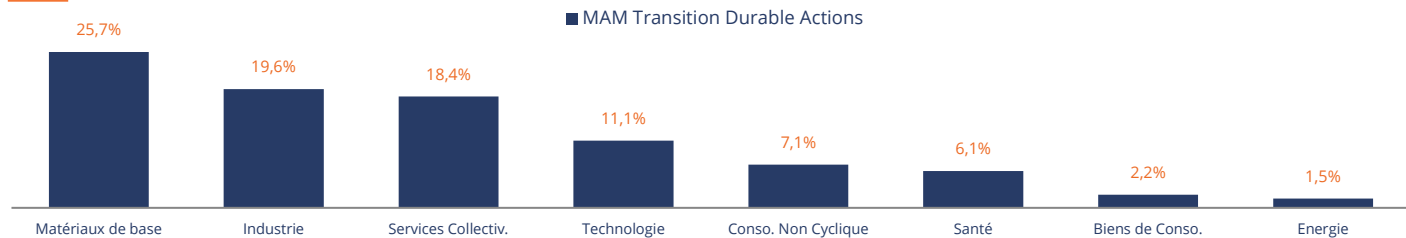
Les actions européennes enregistrent leur pire semestre depuis 2008 tandis que les actions US subissent la chute la plus importante depuis plus de 50 ans. L'état de l'économie inquiète mais les banques centrales le martèlent : c'est l'inflation qui est au centre de leurs préoccupations. Le secteur de l'isolation des bâtiments fait l'objet d'un soutien politique sans précédent en Europe. Kingspan, leader des panneaux isolants, travaille depuis plusieurs années sur une solution de toits avec panneaux solaires intégrés. Le produit arrive sur le marché cette année, au moment où RePowerEU devrait imposer à tous les bâtiments commerciaux de plus de 250m² d'installer des panneaux solaires sur les toits. Le produit de Kingspan est 70% plus léger que les produits concurrents. A ce stade, le consensus, n'intègre pas cette activité dans ses chiffres. L'impact potentiel sur le cours du titre devrait être très sensible.

Focus ISR

L'Union Européenne a conclu un accord, fin juin, formalisant cinq propositions législatives en matière d'action climatique. Celles-ci, présentées dans le « plan climat » visent à atteindre les engagements climatiques pris, à savoir la voie d'une réduction de 55% des émissions de CO₂ d'ici 2030 et de la neutralité carbone en 2050. Parmi les secteurs fortement impactés par ces propositions, on retrouve le secteur automobile, car l'accord prévoit l'interdiction de la vente de voitures particulières à moteur thermique à partir de 2035 dans l'Union Européenne et les secteurs des transports maritime et aériens, pour qui l'exemption du marché carbone prendra fin. Enfin, dans une démarche de transition juste, l'UE prévoit la constitution d'un « fonds social » de 11,5 Mds EUR pour compenser l'impact des hausses de prix et financer les travaux permettant de réduire les consommations d'énergie.

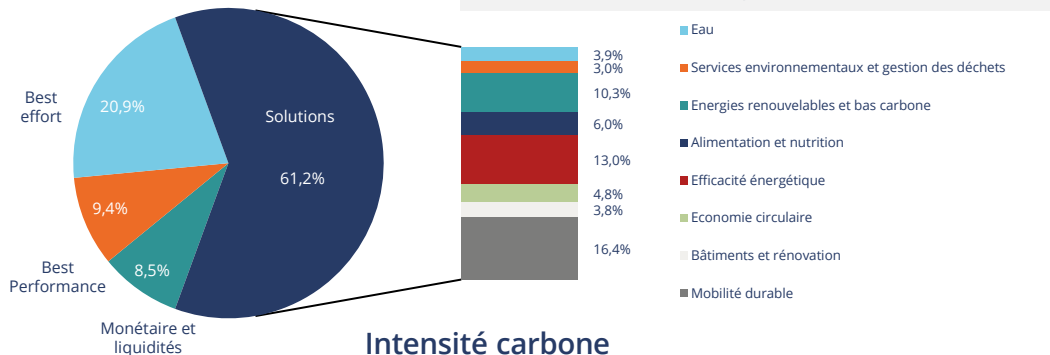


Répartition sectorielle



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	Etats-Unis	Industrie	4.4%
Linde	Royaume-Uni	Matériaux	4.2%
American Water Works	Etats-Unis	Services aux collectivités	3,9%
Nestle	Suisse	Conso, Non cyclique	3,7%
California Water Service	Etats-Unis	Services aux collectivités	3,7%
Air Liquide	France	Matériaux	3.7%
Robertet	France	Matériaux	3.6%
Solaredge Technologies	Etats-Unis	Technologie	3.6%
L'Oreal	France	Conso, Non cyclique	3,4%
Novo Nordisk	Danemark	Santé	3,4%
Total 10 premières lignes			37,6%
Nombre de lignes en portefeuille			40

Intensité carbone

Intensité Carbone	Taux de couverture
294,32 t eq CO2 / million d'euros investis	94,8% de l'Actif Net (hors liquidités)

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, Stox 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, Taieb
Date de création du fonds	24/11/2000	Eligible à l'Assurance-Vie	Oui	Actif net du fonds	76,87M€
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,