

MAM Transition Durable Actions C

ACTIONS INTERNATIONALES

MEESCHAERT
ASSET MANAGEMENT

31/10/2022

ISIN
FR0000970949

PERF, 1 MOIS
5,84%

PERF, 2022
-14,59%

VL
40,57€

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 AM dans les grands enjeux de la thématique

Echelle de risque



SRRI ou échelle de risque allant de 1 à 7
La catégorie de risque affichée et le classement du fonds ne sont pas garantis, ils peuvent évoluer dans le temps.

Le capital initialement investi ne bénéficie d'aucune garantie. La catégorie la plus faible ne signifie pas « sans risque ».

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	5,84%	-12,98%	21,03%	34,03%	164,30%	6,57%	6,03%

Performances calendaires

	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
MAM Transition Durable Actions C	-14,59%	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	17,64%	19,55%	16,63%
Sharpe Ratio	-0,71	0,34	0,37
Beta	0,90	0,85	0,82
Tracking Error	11,69		

Commentaire de gestion

Octobre a connu un début de rallye boursier alimenté par une correction des prix du gaz. Les investisseurs anticipaient alors le reflux de l'inflation et son impact sur un discours plus modéré de la part des banquiers centraux. Le positionnement extrêmement pessimiste des opérateurs a achevé d'alimenter la progression des indices actions.

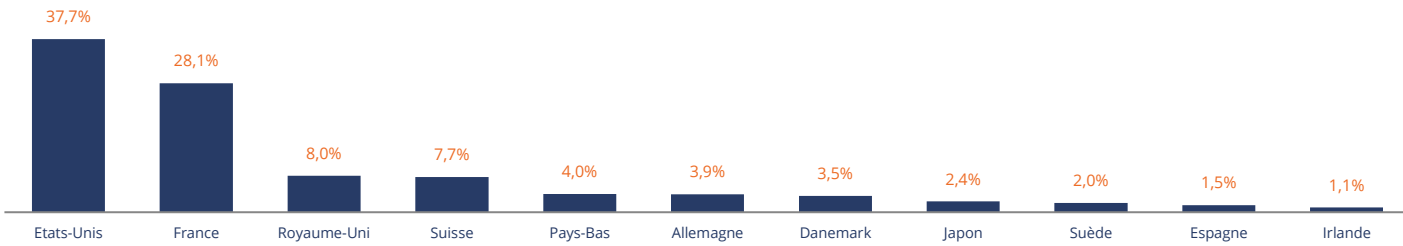
La poche solution a été renforcée avec l'initiation d'une position en Aixtron, leader allemand dans les équipements de déposition pour l'industrie des semi-conducteurs. Les clients finaux utilisent ces équipements pour produire des structures de couches de semi-conducteurs composés à utiliser dans des applications comme le laser, les cellules solaires et les micro-LEDs. Ce dernier segment devrait fournir un moteur de croissance important à l'entreprise avec son adoption croissante par les fabricants de TV et de smartphones. Aixtron participe ainsi à l'efficacité énergétique des produits technologiques.

Focus ISR

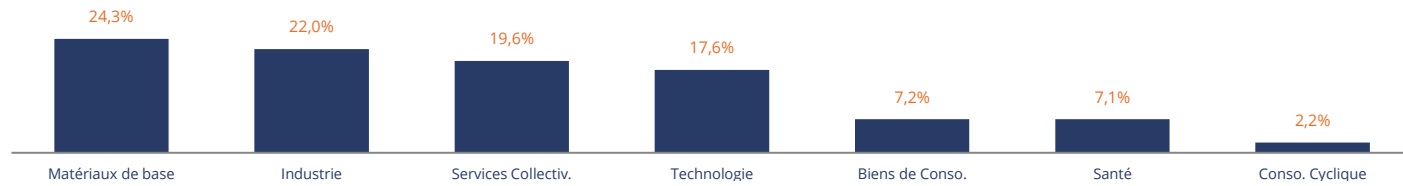
La crise diplomatique a révélé la forte dépendance énergétique de l'Europe à la Russie (45% des importations). Bien que les pays de l'Union Européenne soient engagés à réduire de 55% leurs émissions de GES à horizon 2030, certains pays ont rouvert leurs centrales à charbon et d'autres ont conclu des accords bilatéraux avec les États-Unis afin d'accroître l'approvisionnement en GNL, freinant considérablement les efforts de décarbonation. Des dépenses d'investissements colossales sont allouées aux infrastructures d'acheminement du GNL, qui devront être rentabilisées à long terme, au lieu d'être déployées aux solutions de décarbonation.

Pour rendre l'équation climatique viable, il est essentiel d'investir massivement dans l'efficacité énergétique et les énergies renouvelables car jusqu'à 2/3 des importations de gaz russe pourraient être réduites par ces solutions. 22% du fonds MAM Transition Durable Actions est investi dans ces thématiques.

Répartition géographique

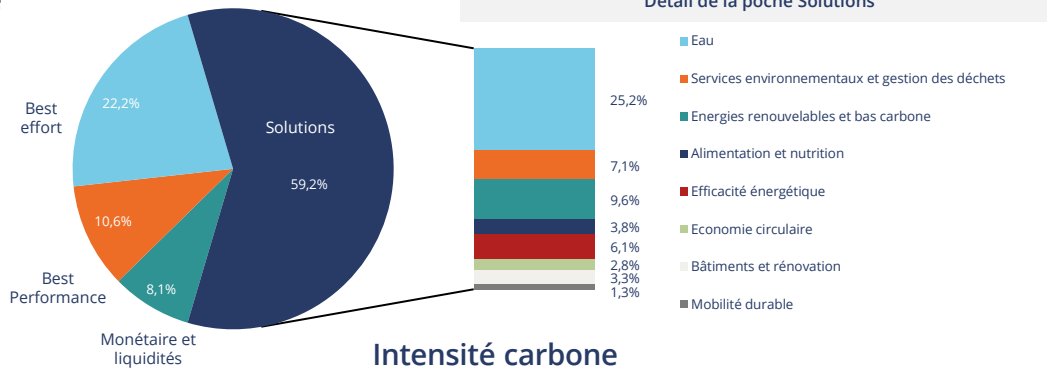


Répartition sectorielle



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
Enphase Energy	Etats-Unis	Technologie	5,1%
Solaredge Technologies	Etats-Unis	Technologie	4,5%
Linde	Royaume-Uni	Matériaux	4,5%
California Water Service	Etats-Unis	Services aux collectivités	4,4%
Air Liquide	France	Matériaux	4,3%
Xylem	Etats-Unis	Industrie	4,1%
Essential Utilities	Etats-Unis	Services aux collectivités	3,9%
Nestle	Suisse	Conso, Non cyclique	3,7%
Robertet	France	Matériaux	3,6%
Novo Nordisk	Danemark	Santé	3,5%
Total 10 premières lignes			41,8%
Nombre de lignes en portefeuille			41

Intensité carbone

Intensité Carbonne	Taux de couverture
317,91 t eq CO2 / million d'euros investis	90,5% 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, 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	76,6M€
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-am.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,