



ISIN
FR0000970949

VL
37,56 €

PERF. 1 MOIS
-3,49 %

PERF. YTD
-7,28 %

Stratégie d'investissement

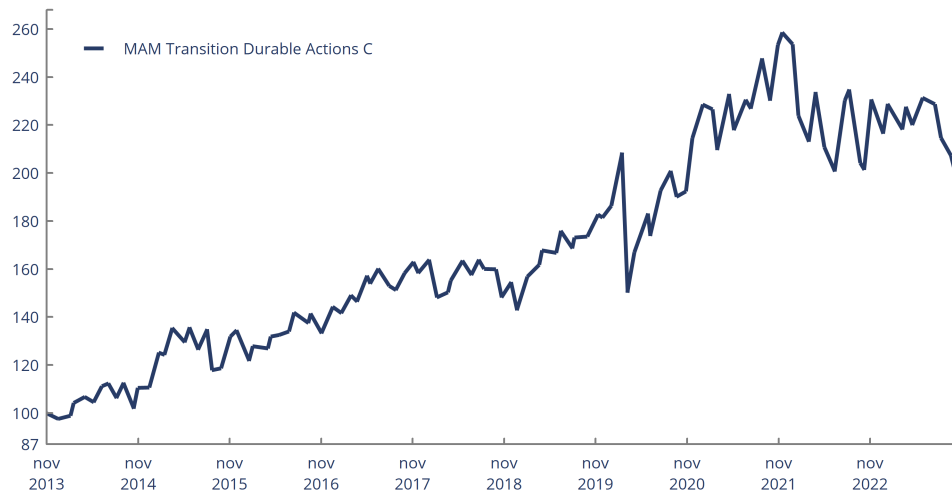
Objectif

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

Philosophie de gestion

- Vision globale de la Transition avec des sociétés apportant des Solutions et d'autres en Transition face à ces enjeux, sans contrainte géographique
- Un fonds de partage pour financer un acteur de la transition durable : la fondation GoodPlanet
- Un Comité d'experts accompagnant Meeschaert AM dans les grands enjeux de la thématique

Evolution de la performance



Caractéristiques

Actif net	58,6M€
Gérant	A. Taïeb
Horizon de placement	5 ans
Date de création du fonds	24/11/2000
Date de création de la part	24/11/2000
Changement de stratégie	04/07/2019
Indicateur de référence	STOXX Global 1800 EUR (SXW1R) depuis le 01/10/2021
Dépositaire	CACEIS Bank
Valorisation	Quotidienne
Forme juridique	FCP
Eligible au PEA	Non
Affectation des résultats	Capitalisation
Souscription min. initiale	0€
Cut-off	12h00
Règlement	J+3
Devise de référence	EUR
Frais de gestion fixes	2,30% max
Com. de performance	15% de la différence de perf. nette vs. Stoxx Global 1800
Com. de souscription/rachat	Néant
Com. de mouvement	-

Performances calendaires

	2023	2022	2021	2020	2019	2018
MAM Transition Durable Actions C	-7,28 %	-14,72 %	15,60 %	17,47 %	28,46 %	-9,44 %

Performances cumulées et annualisées

	Cumulées					Annualisées		
	1 mois	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	3 ans	5 ans	10 ans
MAM Transition Durable Actions C	-3,49 %	-7,42 %	4,28 %	32,35 %	100,64 %	1,40 %	5,76 %	7,21 %

Indicateurs de risque

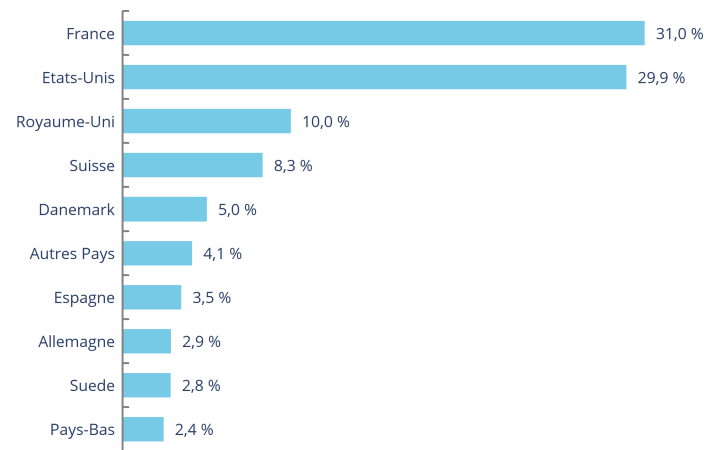
	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
Volatilité	14,52 %	15,85 %	17,35 %	14,80 %



SRI 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

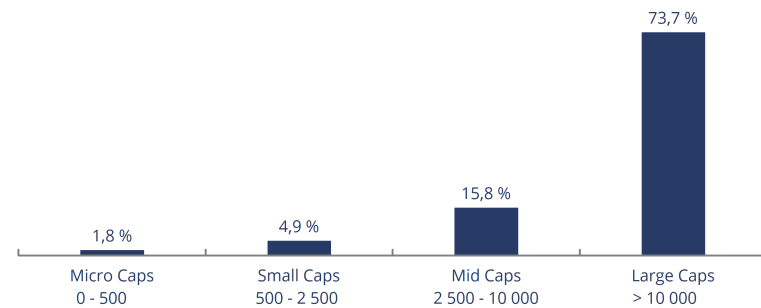
Répartition géographique



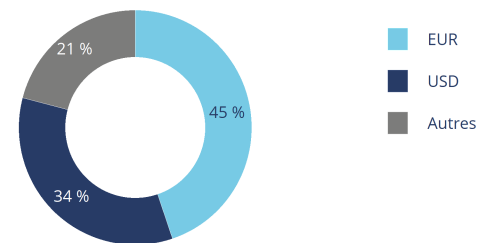
Répartition sectorielle

Thématiques	Poids
Solutions	66,8 %
Eau	21,0 %
Service environnementaux et gestion des déchets	11,0 %
Énergie renouvelable et bas carbone	12,0 %
Santé, Alimentation et nutrition	5,5 %
Économie circulaire	5,8 %
Efficacité énergétique	8,9 %
Mobilité durable	0,2 %
Bâtiments et rénovation	2,4 %
Transitions	29,5 %
Best effort	16,4 %
Best performance	13,1 %
Monétaire et liquidités	3,7 %

Répartition par taille de capitalisation (M€)



Exposition devises



Principales lignes

Ligne	Pays	Secteur	Poids
Air Liquide	France	Matériaux de base	5,1 %
Linde	Royaume-Uni	Matériaux de base	5,0 %
Waste Management	Etats-Unis	Industrie	4,9 %
Novo Nordisk A/S	Danemark	Santé	4,9 %
Astrazeneca	Royaume-Uni	Santé	4,7 %
Total des 5 premières lignes			24,6 %
Nombre de lignes en portefeuille			43

Principaux contributeurs

A la hausse		A la baisse	
Waste Management	0,34 %	Solaredge Technologies	-0,67 %
Dassault Systemes	0,30 %	Astrazeneca	-0,45 %
Novo Nordisk A/S	0,15 %	Enphase	-0,45 %
Engie	0,11 %	Voltaia	-0,23 %
Linde	0,08 %	Infineon Technologies	-0,23 %

Commentaire de gestion

Les marchés actions ont enregistré leur troisième mois de baisse consécutive. Le mois d'octobre a été marqué par les tensions au Proche-Orient et par des craintes que ce conflit s'étende à d'autres pays. Les banques centrales conservent un ton hawkish. Malgré un contexte de marché compliqué, nous pouvons noter la bonne performance de Dassault Systèmes, auteur d'une bonne publication. La société rassure en publiant une croissance des licences de 20% et une hausse du chiffre d'affaires de 46% dans le segment 3DEXperience par rapport à l'année précédente. Ce segment témoigne d'une bonne dynamique et représente un fort relais de croissance pour la société.

Focus ISR

Dès août 2023, déjà 23 catastrophes naturelles dont les dommages étaient estimés à plus d'un milliard de dollars ont été recensées aux États-Unis. Cela représente en moyenne près de 9 de plus que ces cinq dernières années, alors que l'année n'est pas encore terminée. L'enjeu est tel que des millions d'Américains pourraient perdre leur assurance, car les coûts liés aux événements climatiques deviennent exorbitants. Dans ce contexte, les investissements visant à renforcer l'adaptation aux changements climatiques et à accroître la résilience face aux catastrophes naturelles sont devenus indispensables. À cet égard, MAM Transition Durable Actions investit dans des sociétés telles que Sika ou Kingspan, deux fournisseurs de matériaux de construction qui favorisent la résilience face à des événements extrêmes et qui sont au cœur des préoccupations en matière d'efficacité énergétique et de gestion des ressources.

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.** 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.