

MAM Transition Durable Actions C

ACTIONS SECTEUR ECOLOGIE

MEESCHAERT
ASSET MANAGEMENT

28/02/2023



ISIN
FR0000970949

VL
42,39 €

PERF. 1 MOIS
0,31 %

PERF. YTD
4,64 %

Stratégie d'investissement

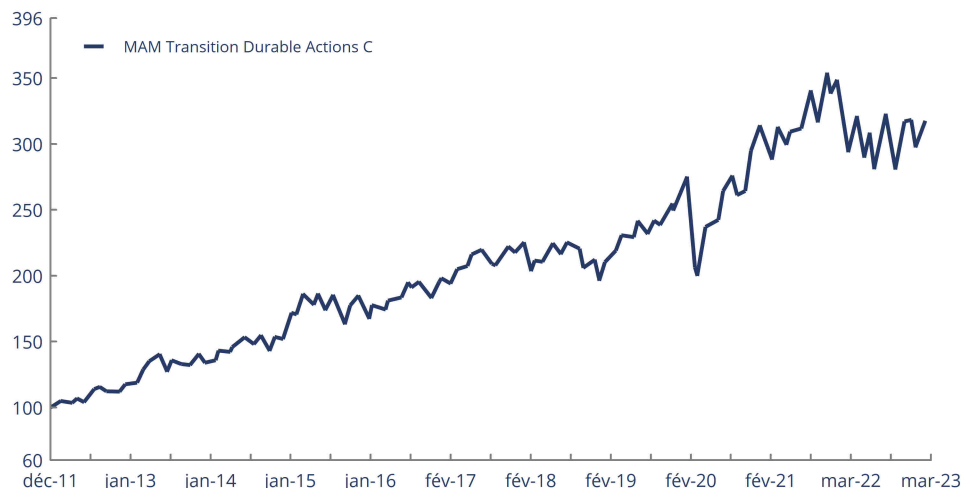
Objectif

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	76,9M€
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	4,64 %	-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	0,31 %	1,56 %	22,44 %	47,60 %	147,46 %	6,98 %	8,09 %	9,48 %

Indicateurs de risque

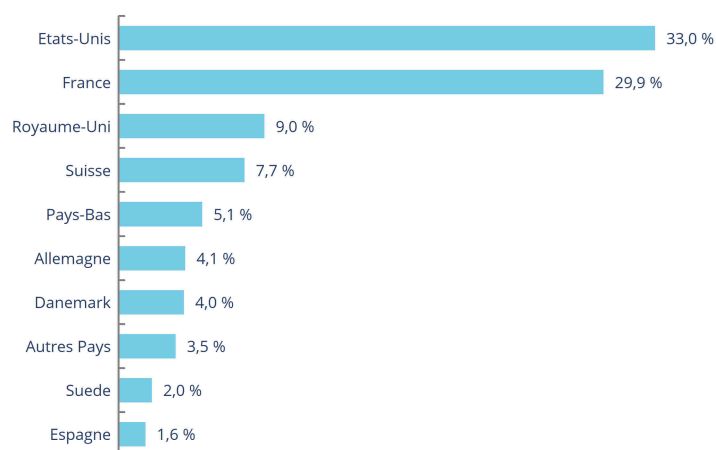
	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
Volatilité	18,41 %	19,19 %	17,06 %	14,55 %



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

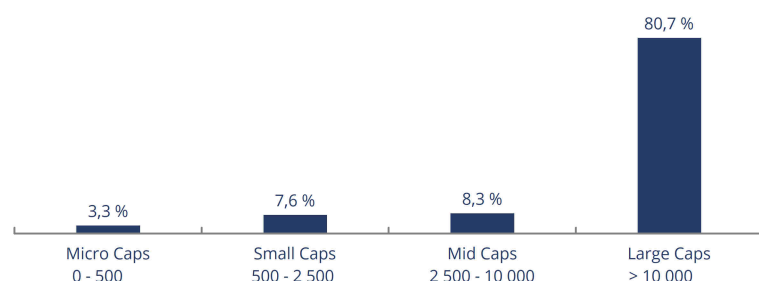
Répartition géographique



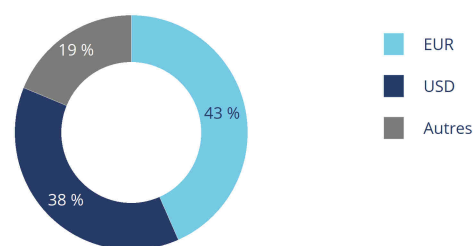
Répartition sectorielle

Thématiques	Poids
Solutions	65,2 %
Eau	21,5 %
Service environnementaux et gestion des déchets	8,0 %
Énergie renouvelable et bas carbone	11,5 %
Santé, Alimentation et nutrition	3,9 %
Économie circulaire	3,3 %
Efficacité énergétique	10,1 %
Mobilité durable	3,0 %
Bâtiments et rénovation	3,9 %
Transitions	34,1 %
Best effort	22,3 %
Best performance	11,8 %
Monétaire et liquidités	0,7 %

Répartition par taille de capitalisation (M€)



Exposition devises



Principales lignes

Ligne	Pays	Secteur	Poids
Linde Plc	Royaume-Uni	Matériaux de base	4,9 %
Air Liquide	France	Matériaux de base	4,6 %
Solaredge Technologies Inc	Etats-Unis	Technologie	4,4 %
Infineon Technologies	Allemagne	Technologie	4,1 %
Novo Nordisk As	Danemark	Santé	4,0 %
Total des 5 premières lignes			21,9 %
Nombre de lignes en portefeuille			42

Principaux contributeurs

A la hausse		A la baisse	
Linde Plc	0,35 %	Nestle Nom.	-0,14 %
Novo Nordisk -B-	0,27 %	Aixtron Se	-0,14 %
Infineon Technolog	0,20 %	American Water W	-0,22 %
Astrazeneca Plc	0,18 %	Essential Util Rg	-0,23 %
Robertet	0,18 %	Tetra Tech Inc	-0,46 %

Commentaire de gestion

Les marchés européens clôturent ce mois de février en hausse de +1,7%, aidés par des publications d'entreprises plutôt rassurantes et des données macro-économiques qui demeurent très solides. Les marchés tiennent dans un climat de tension géopolitique entre les grandes économies et en particulier entre la Chine et les Etats-Unis. Du côté des banques centrales, la Fed a relevé ses taux directeurs de +25 bps contre +50 bps pour son homologue européenne. Dans ce contexte de marché, nous avons participé à l'augmentation de capital de Kalray. L'entreprise conçoit des processeurs many-core à destination de datacenters et notamment de la voiture intelligente. Avec un chiffre d'affaires 2022 ressorti plus de 10% au-delà des attentes, et des plans de développement et de croissance confirmés, Kalray affirme sa place de spécialiste au sein d'un secteur séculaire.

Focus ISR

32, c'est le nombre de jours qui se sont écoulés entre 2 véritables pluies sur l'ensemble du territoire français. Dans un contexte climatique où les sécheresses seront vraisemblablement plus fréquentes, il convient de maîtriser notre utilisation et optimiser l'assainissement de l'eau. En France, le réseau d'eau s'étend sur plus de 850 000 km et sa rénovation est lente. Selon le centre d'information de l'eau, seul 0,61% du réseau serait rénové chaque année. La France n'est pas un cas isolé et les États membres de l'Europe sont soumis à un stress croissant, l'institut national de l'économie circulaire indique qu'en 2030, la moitié des bassins fluviaux seront affectés par la pénurie d'eau. MAM Transition Durable Actions investit plus de 20% de son actif sur ce segment, avec Veolia par exemple, le fonds entend financer les entreprises qui offriront plus de résilience à terme.