

FLASH

MAM Transition Durable Actions

La préservation de la biodiversité,
un enjeu majeur pour la planète

Rédigé le 23/12/2022



Guillaume Chaloin et Aurélien Taieb,
gérants du fonds MAM Transition Durable Actions

Focus ISR : COP15 Biodiversité

Le développement des sociétés dépend grandement de la **biodiversité**. En quelques chiffres, **plus de 70% des cultures dépendent de la pollinisation animale**. La biodiversité fournit en biens et services près de 2 fois la valeur de ce que produisent les Hommes. Pour le développement, elle est indispensable, c'est un **puits de connaissances pour la santé** mais aussi pour **l'innovation**. Le biomimétisme permet de nombreuses avancées, parmi lesquelles nous pouvons citer le développement d'un revêtement hydro/aérodynamique qui permet de diminuer la consommation de carburant. Inspiré de la peau de requin, BASF a développé l'Aero-shark permettant de limiter les frictions avec l'air et de réduire d'1% la consommation de carburant des avions.

Dès 2021, la **Chine** a pris la présidence de la **COP15 Biodiversité**, pour laquelle les enjeux sont nombreux. En effet, **l'état de la biodiversité est critique et les prévisions futures sont alarmantes**.

D'après l'IPBES (2019), 75% de l'environnement terrestre, 40% de l'environnement marin et 50% des rivières et cours d'eau ont déjà subi une grave détérioration. **Seuls 13% des océans et 23% des terres** peuvent encore être désignés comme « **nature sauvage** ».

La COP15 de Kunming-Montréal a permis à 200 chefs d'États de s'accorder sur **4 objectifs déclinés en 23 cibles**. La mesure la plus emblématique vise à **protéger 30% des zones terrestres et des mers d'ici à 2030**. On peut également citer la **réduction de 50% des risques liés à l'usage des pesticides et produits chimiques** catégorisés hautement dangereux.

Parmi les entreprises présentes dans **MAM Transition Durable Actions**, certaines ont été sélectionnées notamment pour leur participation avancée dans **la préservation de la biodiversité**.

- Le fonds est notamment investi dans **Bio-UV**, société dont la capitalisation s'élève à 47 millions et pour laquelle MAM Transition Durable Actions a participé à une augmentation de capital en 2020. Cette entreprise a mis au point une **solution** qui repose sur la technologie UV permettant de **neutraliser la prolifération d'espèces invasives liée au déversement des eaux de ballast**.
- Autre exemple : **Givaudan**, spécialisé dans la production d'arômes d'origines naturelles à l'intention de l'industrie alimentaire et de parfum met la **biodiversité au cœur de ses métiers**. Sa stratégie s'articule autour d'une combinaison de protection, de gestion durable et de restauration des espaces naturels permettant d' **assurer un avenir durable à la planète**.

Positionnement du fonds

Le dernier trimestre aura été à l'image d'une année très singulière. Les **bourses mondiales se sont reprises** sur fonds d'amélioration du sentiment des investisseurs dans un contexte de pessimisme jusque-là extrême. Les chiffres d'**inflation aux États-Unis** sont ressortis **inférieurs aux attentes**, ce qui a eu pour effet d'alimenter une possible modération de la politique monétaire de la Fed. La **Chine** a constitué le second volet du rallye avec des **signaux d'assouplissement de sa politique zero covid**. **Mi-décembre**, les **indices européens** ont fini par **marquer le pas**, suite au discours assez restrictif de Christine Lagarde.

Les **perspectives 2023** sont **mitigées**. Les **indicateurs économiques américains** commencent à montrer des **signes de faiblesses**. Aussi, l'année pourrait se dérouler en **deux temps**. Les **indices actions** devraient **consolider** sur fond d'anticipation de ralentissement économique, **puis se redresser** une fois l'ajustement sur les prévisions de croissance bénéficiaire réalisé par le consensus, au regard de la profondeur de ce ralentissement.

Néanmoins, si **2022** a été une année de **réévaluation des actifs** en miroir du nouveau paradigme sur les taux, **2023** devrait voir se dégager les **thèmes boursiers du prochain cycle haussier**.

La **crise sanitaire** a montré la **faiblesse de nos chaînes d'approvisionnements** et la **crise ukrainienne**, nos limites en termes de **dépendance énergétique**. Ainsi, le **manque d'investissements** de la décennie passée sera sans doute l'un des thèmes du prochain cycle boursier, en particulier au travers de la **transition énergétique**.

Performances calendaires

	2022*	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
MAM Transition Durable Actions C FR0000970949	-13,66%	15,60%	17,47%	28,46%	-9,44%	12,45%	9,68%	13,24%
MAM Transition Durable Actions I FR0013430584	-12,55%	17,24%	19,11%	12,96%	5,33%**			

*Données arrêtées au 29/12/2022

**Performance calculée depuis le lancement de la part le 09/07/2019 au 31/12/2019

Meeschaert Asset Management • SGP Agrément AMF N° GP 04000025 • 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.