

## INVESTIR DANS LES ENTREPRISES QUI RÉPONDENT AUX ENJEUX DE LA TRANSITION ÉNERGÉTIQUE, ÉCOLOGIQUE ET SOCIALE

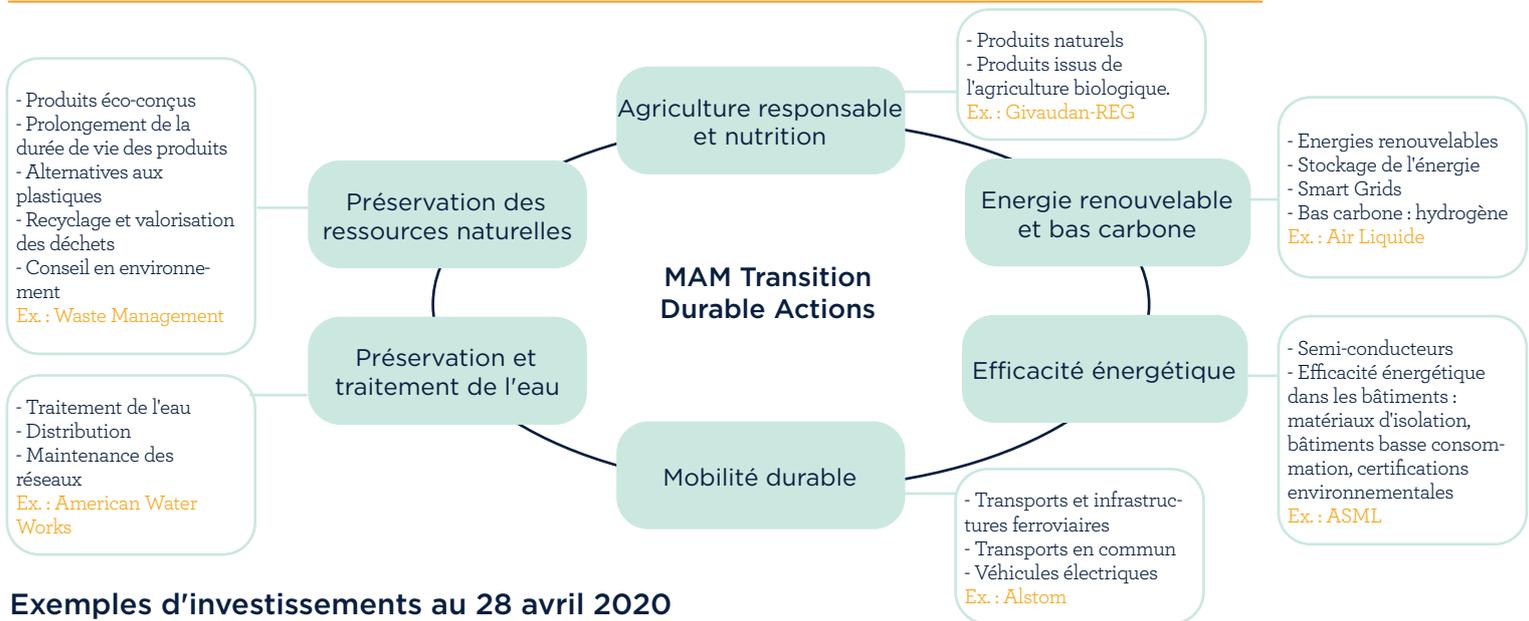
La situation économique, environnementale et sociétale mondiale nous presse instamment à adopter de nouveaux modes de vie. Parce que le monde de demain se prépare aujourd'hui, Meeschaert AM a créé **MAM Transition Durable Actions**. Son objectif est d'investir dans les entreprises qui participent à

l'indispensable transition énergétique, écologique et sociétale, en cohérence avec les 17 objectifs de développement durable formalisés par l'ONU. Pour cela, les gérants et analystes ISR du groupe privilégient six secteurs d'activité en adoptant une allocation géographique internationale.

### Les objectifs de développement durable



### Six thématiques d'investissement associées aux objectifs de développement durable



### Exemples d'investissements au 28 avril 2020

	Motivations de l'investissement	Perspectives
Air Liquide	2e acteur mondial du gaz industriel pour des marchés finaux diversifiés : la santé, l'environnement... Besoin croissant de gaz industriels pour un grand nombre d'applications, permettant de produire plus proprement. Air Liquide propose également de l'hydrogène certifié vert ou bas carbone dans le cadre d'un projet pilote initié par la Commission Européenne	La lutte contre le changement climatique favorise l'émergence de l'Hydrogène Energie, Air Liquide maîtrise toute la chaîne de valeur de l'hydrogène et y voit un relais de croissance futur
Givaudan	Leader mondial des ingrédients et arômes porté par les changements dans les habitudes de consommation Renforcement dans le domaine des ingrédients naturels avec le rachat du français Naturex en 2018 Croissance défensive, bilan sain et dividende attractif	Croissance défensive grâce à une forte exposition aux multinationales de la grande consommation (aliments, boissons, produits ménagers, d'hygiène, de lessive) Changements dans les habitudes de consommation au profit des ingrédients naturels
American Water Works	Leader nord-américain de la distribution d'eau potable dont la croissance est portée par un besoin critique d'investissement en infrastructures aux USA Plan de CAPEX de 7,3 Mds \$ pour 2019-2023, principalement dédié au renouvellement des infrastructures	D'ici 2034, le besoin en capital pour rénover les infrastructures aux USA est estimé à 472,6 Mds \$ par l'EPA (agence américaine de protection de l'environnement)
Waste Management	1er prestataire nord-américain de collecte et de gestion des déchets Parc de véhicules à émissions quasi nulles : 60 % de la flotte roule au gaz naturel Performances financières solides et prévisibles à long terme	Opérateur positionné pour profiter des grandes tendances macroéconomique (construction de logements en hausse), sociales (recyclage) et comportementales (packaging en hausse avec l'essor du e-commerce)

ASML	Parmi les premiers fabricants mondiaux d'outils de lithographie pour l'industrie des semi-conducteurs, l'un des dossiers les plus défensifs du secteur de la technologie	Immense potentiel de croissance de ses outils de lithographie EUV (Extreme Ultra Violet), ASML est en position de monopole sur cette technologie et se place comme le fournisseur incontournable dans la course à la miniaturisation et à la performance des processeurs
Alstom	Spécialiste du ferroviaire (trains, tramways, locomotives et infrastructures ferroviaires) De nombreux moteurs de croissance structurelle (mode de transport respectueux de l'environnement, urbanisation, besoin d'augmenter la productivité)	Le carnet de commandes d'Alstom est solide et offre une visibilité importante. L'exposition aux marchés émergents s'accroît, avec des potentiels de gains de parts de marché sur des territoires clés. L'offre de rachat des activités ferroviaires du groupe canadien Bombardier est une opportunité unique pour Alstom de devenir numéro 2 mondial

## Eclairage sur le comportement du fonds pendant la crise sanitaire du covid-19

Fin mars 2020, après avoir fortement bénéficié de la hausse des marchés en début d'année, MAM Transition Durable Actions a mieux résisté à la baisse que les principaux indices.

La gestion de convictions menée par les gérants, basée sur une analyse financière approfondie des entreprises, explique ce comportement car les fondamentaux des sociétés sélectionnées sont durablement bons et les mettent en capacité de rebondir à la fin de la crise sanitaire.

De plus, l'analyse ISR réalisée permet des investissements à long terme compte tenu de la confiance accordée à ces sociétés ainsi qu'à leur gouvernance.

**Investir dans MAM Transition Durable Actions, c'est investir dans un monde de demain plus attentif à la préservation des richesses naturelles et humaines.**



Au 28 avril 2020 - Source : Meeschaert AM

## Informations complémentaires

**Un fonds de partage :** Meeschaert AM donne aux organismes bénéficiaires une part significative des frais de gestion perçus sur les différentes parts : parts spécifiques pour la Fondation GoodPlanet (qui soutient aussi I4CE), et pour le Fonds de dotation pour la Biodiversité.

**Récompense :** Le fonds a été reconnu par Climetrics comme l'un des cinq meilleurs fonds d'actions internationales pour ses performances climatiques, son processus de sélection de sociétés

### En savoir plus

<https://isr.meeschaert.com/offre-de-gestion/nos-solutions-en-fonds/fonds-isr-de-partage/mam-transition-durable-actions/>

Consulter : une présentation de la gamme MAM Transition Durable, le prospectus du fonds et le DICI, le reporting mensuel et les empreintes (mesures d'impact)

mettant en place les modifications structurelles des modes de production, distribution et consommation de l'énergie répond à un enjeu sociétal majeur.

**Sur une échelle de profil de risque et de rendement allant de 1 (moins risqué) à 7 (plus risqué), MAM Transition Durable Actions se situe à 5 au 28 avril 2020. La durée de placement recommandée est de 5 ans.**

Votre gérant privé est à votre disposition pour vérifier l'adéquation du fonds à vos objectifs et votre profil de risque.

### VOIR ou REVOIR LE CYCLE DE WEB CONFÉRENCES :

- « Investir en faveur du climat contribuera à la sortie de crise » - Institute For Climate Economics (I4CE)
- « Préserver la biodiversité marine » - Fondation GoodPlanet
- « Recourir aux solutions fondées sur la nature » - Fonds pour la Biodiversité

Ce document est uniquement destiné à fournir des informations générales et ne constitue en aucun cas un conseil juridique ou fiscal. Ces informations ne doivent être utilisées qu'en conjonction avec un avis professionnel. A cette fin, votre conseiller Meeschaert Gestion Privée reste à votre disposition. Les informations contenues dans ce document (notamment les données chiffrées, commentaires compris les opinions exprimées...) sont communiquées à titre purement indicatif et ne sauraient donc être considérées comme un élément contractuel, un conseil en investissement, une recommandation de conclure une opération ou une offre de souscription. En aucun cas, celui-ci ne constitue une sollicitation d'achat ou de vente des instruments ou services financiers sur lesquels il porte. Les performances, classements, prix, notations, statistiques et données passés ne sont pas des indicateurs fiables des performances, classements, prix, notations, statistiques et données futurs. La catégorie de risque affichée et le classement du fonds ne sont pas garantis, ils peuvent évoluer dans le temps. Ces informations proviennent ou reposent sur des sources estimées fiables par Financière Meeschaert qui ne saurait pour autant garantir leur précision et leur exhaustivité. Financière Meeschaert décline toute responsabilité quant à l'utilisation qui pourrait être faite des présentes informations générales. Toute reproduction ou diffusion, même partielle, de ce document est interdite.

Meeschaert Gestion Privée est une marque commerciale de Financière Meeschaert. S.A. à Directoire et Conseil de Surveillance au capital de 8 040 000 euros - RCS de Paris sous le n°342 857 273 - NAF 6430Z - 12 Rond-point des Champs-Élysées 75008 Paris - TVA intracommunautaire FR 30 342 857 273 - Intermédiaire d'assurances immatriculé ORIAS 07 004 557 - www-orias.fr