

Depuis plus de 15 ans et de manière mensuelle, une étude sectorielle ou thématique est réalisée par les équipes ISR de Meeschaert Amilton AM, en collaboration avec des partenaires associatifs. Vous trouverez ci-dessous les principaux éléments ressortis de l'analyse du mois de novembre 2021 sur la thématique du numérique, pilote de la performance environnementale et sociale.

Nombre d'entreprises du secteur analysées : 10

Taux de sélectivité effectif<sup>2</sup> : 100 %

### Introduction

La révolution numérique a touché et touche encore tous les secteurs économiques : industrie, finance, hôtellerie, santé, etc. Qu'est-ce que le numérique et pourquoi l'associons-nous souvent au digital ? Le numérique regroupe ce qui a trait au traitement informatique, au calcul et à la dématérialisation. Le digital, quant à lui, désigne l'usage de la technologie numérique et place l'utilisateur au cœur du processus. Le numérique apporte des solutions à de nombreux enjeux sociétaux tels

que l'éducation, la santé, l'emploi ou encore la lutte contre le changement climatique. Cette capacité à favoriser la transition durable nécessite la poursuite de son intégration dans les activités économiques tout en réduisant la fracture numérique au sein de la population. Aujourd'hui, la majorité des entreprises européennes est consciente que la digitalisation est un processus essentiel à leur compétitivité. La France, pour soutenir cet effort, a mis en place le plan de relance « France Num ».

## LES PRINCIPAUX ENJEUX DU NUMÉRIQUE, PILOTE DE LA PERFORMANCE ENVIRONNEMENTALE ET SOCIALE

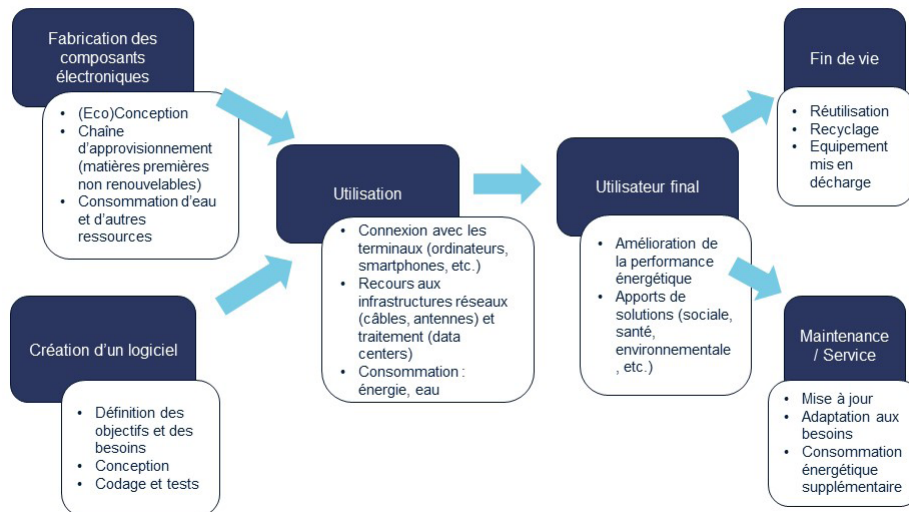
### Chaîne de valeur

L'amélioration de la performance environnementale ou sociale peut-être apportée par le développement de nouveaux logiciels issus de la collecte et du traitement de données et pouvant aller jusqu'à l'intégration de l'intelligence artificielle. De même, le développement

et la fabrication de composants électroniques peuvent apporter une valeur ajoutée à des équipements déjà existants (machines industrielles, équipements ménagers).

### Chaîne de valeur des composants électroniques et des logiciels

La fabrication des équipements est la principale source d'impact du numérique



L'empreinte environnementale varie selon qu'il s'agit d'un composant électronique ou d'un logiciel, mais aussi en fonction de la prise en compte des enjeux environnementaux dès la conception du produit.

Les « low tech » permettent de favoriser la fabrication de technologies à l'impact environnemental réduit tout au long du cycle de vie.

<sup>1</sup>Rapport UN Water - <sup>2</sup> Eurostat, 2017

Ce document est exclusivement conçu à des fins d'information par Meeschaert AM et ne saurait donc être considéré comme un élément contractuel, un conseil en investissement, une recommandation de conclure une opération ou une offre de souscription.

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-amilton.com](http://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.

### Le numérique au service de la transition énergétique et écologique

- Le numérique permet de collecter et traiter des données afin d'évaluer des facteurs (exemple : consommation énergétique) et ainsi de définir des mesures et fixer des objectifs. De plus, il est possible d'estimer l'efficacité des mesures en place grâce à un suivi sur le moyen et long terme ou en usant de méthodes prédictives.
- Les réseaux électriques intelligents, composants essentiels des « smart cities », intègrent des technologies de l'énergie et du numérique pour optimiser la production, le stockage, la distribution et la consommation de l'énergie.

### Enjeux sociaux

- 17 % de la population française souffre d'illectronisme (source : INSEE, 2019). L'illectronisme désigne toute personne n'ayant pas accès à internet ou ne sachant pas utiliser les outils numériques.
- Pour que le numérique ne soit pas source de disparités sociales, il est essentiel de lutter contre la fracture numérique. C'est dans ce sens qu'une stratégie nationale d'inclusion a été définie : formation d'aidants, mise à disposition de ressources pour les personnes volontaires, soutien d'initiatives locales.
- Le numérique est un vecteur d'amélioration sociale : enseignement et formation professionnelle à distance, lutte contre les déserts médicaux grâce à la téléconsultation, accessibilité aux services publics en ligne.

### Gestion des risques

- Le recours aux outils digitaux engendre aussi des impacts négatifs dont la pollution digitale fait partie. Celle-ci se retrouve aux différentes étapes de la chaîne de valeur : consommation énergétique et de ressources (minerais, eau), émissions de gaz à effet de serre, accroissement du nombre d'appareils et de déchets électroniques.
- Les data centers sont souvent évoqués lors des discussions sur l'impact environnemental du numérique. Certains acteurs ont appliqué des solutions afin de réduire cet impact : valorisation de la chaleur (chauffage de bassin de piscine, injection dans le réseau de chaleur urbain), conception de serveurs moins énergivores.
- La cyber-sécurité, la protection des données privées et l'addiction digitale sont les principales nuisances digitales identifiées. En 2019, 90 % des entreprises françaises ont été visées par une cyberattaque.

## EXEMPLES DE VALEURS ISSUES DE LA BASE DE SÉLECTION ESG MEESCHAERT AMILTON AM

### Entech : opinion ESG positive

Entreprise française récemment entrée en Bourse, Entech est spécialisée dans le stockage et le pilotage intelligent des énergies renouvelables. L'activité intègre les thématiques des énergies renouvelables, de l'hydrogène vert et de l'intelligence artificielle.

#### Chiffres clés 2020

- 9,4 millions d'euros de chiffre d'affaires, dont 31 % à l'international
- 59 % du chiffre d'affaires provient de l'activité de stockage et 40 % de celle liée à la production. Le segment hydrogène vert est minoritaire
- 68 collaborateurs dont 35 ingénieurs

Aucune controverse identifiée

Source : Sustainalytics

#### ➤ Relever le défi des intermittences

L'un des défis des énergies renouvelables est l'intermittence. En effet, les intermittences peuvent se situer au niveau de la production, du fait d'une forte dépendance à la météo, et au niveau de la demande selon les besoins des ménages et industries. Entech conçoit et développe des solutions de stockage pour équilibrer le réseau, de conversion électrique pour adapter les énergies aux types de stockage, de pilotage intelligent issu de l'intelligence artificielle ainsi que du machine learning afin d'optimiser ces solutions. En permettant une meilleure gestion de l'énergie issue du renouvelable, Entech déploie une technologie numérique au service de la performance environnementale.

### Cegedim : opinion ESG positive

Cegedim est un acteur français qui propose des prestations de services, des outils informatiques, des logiciels spécialisés et des services de gestion de flux et de bases de données. Ses offres s'adressent notamment aux professionnels de santé, industries de santé, laboratoires pharmaceutiques et compagnies d'assurance.

#### Chiffres clés 2020

- 497 millions d'euros de chiffre d'affaires
- 5 300 employés dont 1 338 en Recherche et Développement
- Le budget R&D représente 15 % du chiffre d'affaires

Aucune controverse identifiée

Source : Sustainalytics

#### ➤ Une activité qui participe à la digitalisation du secteur de la santé

Les services développés par Cegedim s'adressent à l'ensemble des acteurs présents sur la chaîne de valeur du secteur de la santé. L'identification de mauvaises prescriptions, l'aide au diagnostic pour certaines maladies rares sont rendus possibles grâce au logiciel commercialisé par l'entreprise. De plus, ce logiciel est adapté à 60 % au marché local. Des données collectées et anonymisées vont être vendues à des laboratoires pharmaceutiques et à la recherche médicale. Cegedim a déployé un système robuste de protection des données : stockage local des données, données anonymisées, présence interne d'une équipe dédiée.

Les solutions développées réduisent en partie certaines erreurs humaines, améliorent le suivi client et font avancer le diagnostic via la collecte et le traitement de données, Cegedim s'inscrit dans la thématique du numérique comme pilote de la performance sociale.