

MONCEAU MULTIGESTION FINANCE VERTE est un fonds thématique actions internationales, toutes capitalisations, labellisé GreenFin. L'objectif du fonds est de participer à l'évolution des marchés actions internationaux en investissant principalement dans des actions de sociétés dont les initiatives ou les solutions contribuent directement ou indirectement à la réduction des impacts du changement climatique, ou dans des actions de sociétés dont une partie de l'activité concerne les évolutions et développements liés à la thématique de la transition énergétique et climatique.

### DISTINCTION MONCEAU AM



### CARACTÉRISTIQUES

#### Label



#### Chiffres Clés

Valeur liquidative : 568,57 €  
Actif net du fonds : 5 685 800 €  
Actif net de la part : 5 685 800 €

#### Profil de risque - SRI



#### Codes

ISIN : FR0014005815

#### Caractéristiques

Date de lancement : 23/12/2021  
Forme juridique : SICAV  
Classification : FIA  
Durée de placement : Supérieure à 5 ans  
Devise de référence : Euro

Société de gestion : Monceau AM  
Gestion déléguée à : Montpensier Finance  
Dépositaire : CACEIS  
Valorisateur : CACEIS  
Indice de référence \* : STOXX Global 1800

Cours de souscription/rachat : Inconnu  
Limite horaire de souscription/rachat : 11h  
Fréquence de valorisation : Quotidienne  
Délai de règlement : J+2

Frais de gestion fixes : 1,8% max  
Frais de gestion variables : Néant  
Commission de rachat : 0%  
Commission de souscription : 4% max

Sources : Monceau AM, CACEIS, Montpensier Finance, MSCI, Stoxx

### COMMENTAIRE DE GESTION

Après un premier mouvement en septembre, la BCE était attendue pour sa réunion d'octobre. Malgré une croissance faible, une inflation sous les 2% et des indicateurs préoccupants en Allemagne et en France, l'institution est restée prudente avec une baisse limitée de 25 points de base (bps). La Fed avait pourtant pris les devants en septembre, agissant face aux incertitudes sur le retour à la normale du marché de l'emploi, soutien majeur de l'économie américaine. Le temps presse pour l'Europe, surtout que les espoirs de relance en Chine peinent à se concrétiser, Pékin ayant finalement renoncé à détailler ses mesures de soutien.

Les valeurs liées au segment de l'énergie (80% du portefeuille) étaient sans surprise particulièrement touchées, à l'image de Sunnova dans l'installation de solaire résidentiel ou First Solar dans la fabrication de panneaux solaires aux États-Unis. Au sein du segment de la préservation du capital terrestre (18%), les faiblesses de Novonessis étaient compensées par le rebond de Darling Ingredient, après une publication de très bonne facture. Dans le segment le transport efficace (15%), la baisse de Nio était partiellement compensée par les chiffres de livraison solides chez BYD.

Dans l'attente des élections américaines, l'équipe a allégé les entreprises les plus bénéficiaires de l'Inflation Reduction Act et a initié des positions en BYD, leader chinois dans la construction de véhicules électriques, Fluence Energy, leader américain dans les solutions de stockage d'énergie et Prysmian, leader mondial du câblage dans l'énergie et les télécoms.

### PERFORMANCES – Net en €

#### Cumulées

	Année en cours	1 mois	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	Origine 23/12/21
● MMG - Finance Verte	-16,62%	-8,73%	-10,20%	0,16%	-	-	-43,14%
● Indice	18,35%	0,63%	2,10%	29,87%	-	-	23,07%

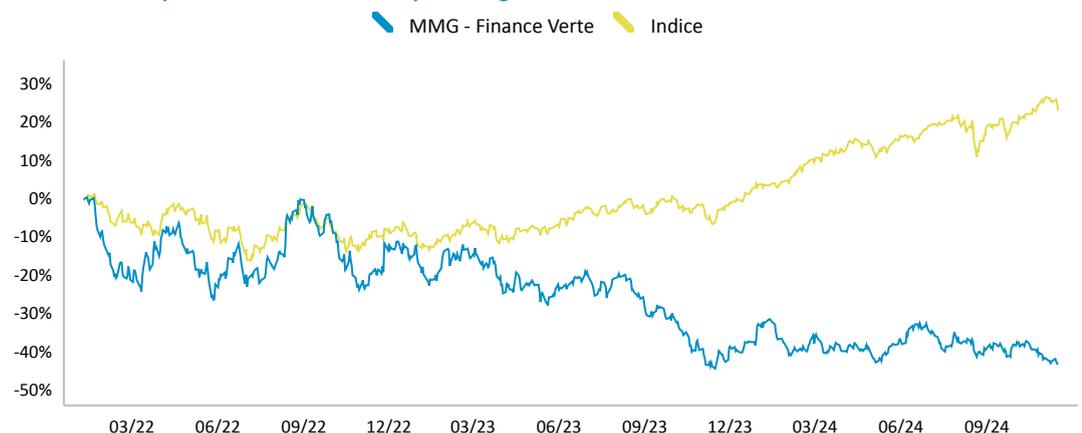
#### Annualisées

	1 an	3 ans	5 ans	8 ans	10 ans	Origine 23/12/21
● MMG - Finance Verte	0,16%	-	-	-	-	-17,94%
● Indice	29,87%	-	-	-	-	7,54%

#### Annuelles

	2019	2020	2021	2022	2023
● MMG - Finance Verte	-	-	-	-20,99%	-13,56%
● Indice	-	-	-	-12,91%	19,07%

### Evolution de la performance cumulée depuis l'origine



Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures.

**INDICATEURS DE RISQUE**

	1 an	3 ans	5 ans	Origine
Volatilité du fonds	25,85%	-	-	27,63%
Volatilité du benchmark	10,92%	-	-	13,60%
Tracking-Error	22,29%	-	-	21,59%
Ratio d'information	-1,33	-	-	-1,18
Ratio de Sharpe	0,00	-	-	-0,68

	1 an	3 ans	5 ans	Origine
Alpha	-26,15%	-	-	-23,38%
Beta	1,31	-	-	1,30
R2	0,29	-	-	0,41
Max. drawdown du fonds	-17,21	-	-	-44,50
Max. drawdown du benchmark	-9,03	-	-	-17,18

**COMPOSITION DU PORTEFEUILLE**
**Principales positions**

	% de l'actif net	Secteur	Pays	Part Verte
Xylem Inc	5.67%	Industrial Goods and Services	ÉTATS-UNIS	<span style="color: green;">■</span>
First Solar Inc	5.12%	Energy	ÉTATS-UNIS	<span style="color: green;">■</span>
Nextracker Inc.	5.08%	Energy	ÉTATS-UNIS	<span style="color: green;">■</span>
Schneider Electric	5.03%	Industrial Goods and Services	FRANCE	<span style="color: green;">■</span>
Nvidia Corp	4.98%	Technology	ÉTATS-UNIS	<span style="color: green;">■</span>

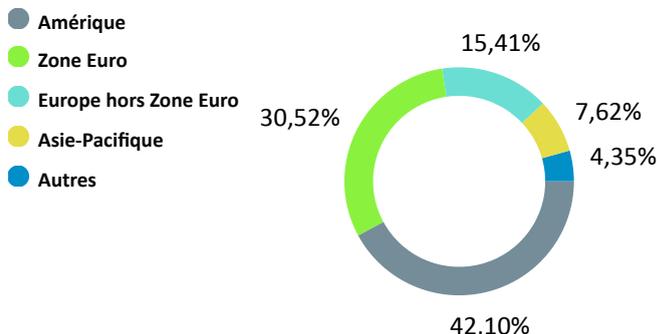
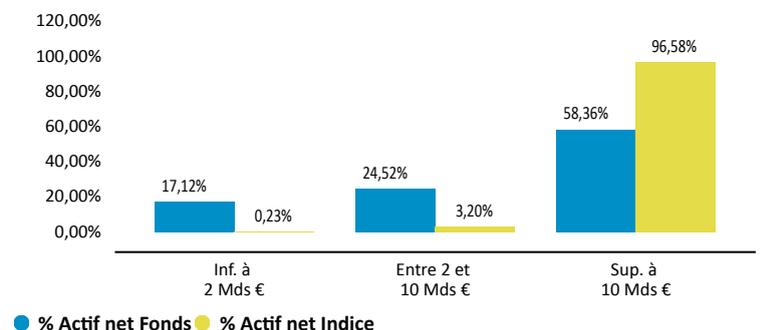
■ Part Verte élevée (1) ■ Part Verte intermédiaire (1)

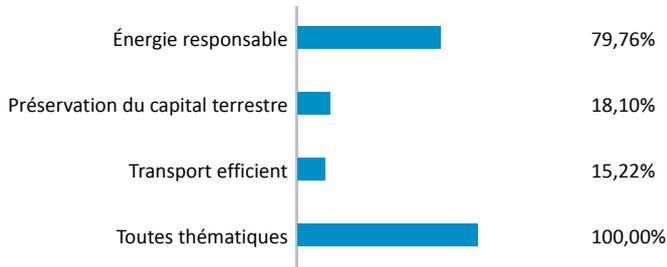
**Contribution à la performance (sur 1 mois)**

NEXTRACKER INC-CL A	+0.56%	-1.18%	SUNNOVA ENERGY INTERNATIONAL
NVIDIA CORP	+0.52%	-1.15%	EDP RENOVAVEIS SA
VERTIV HOLDINGS CO-A	+0.26%	-1.13%	FIRST SOLAR INC
DARLING INGREDIENTS INC	+0.13%	-0.73%	ENPHASE ENERGY INC
TEXAS INSTRUMENTS INC	+0.04%	-0.67%	SOLARIA ENERGIA Y MEDIO AMBI

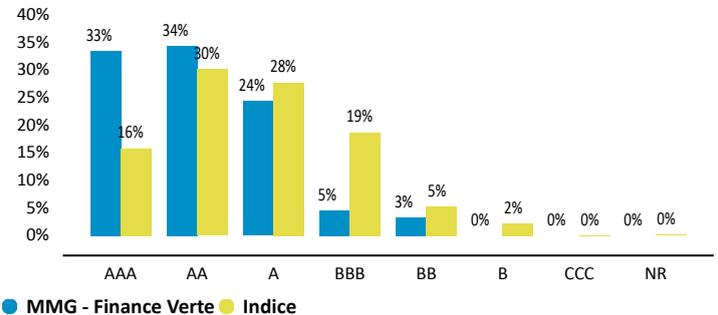
**Principaux mouvements (sur 1 mois)**

Achat/Reforcement	Vente/Allégement
Prysmian SpA	Neoen SA
BYD Co Ltd-H	Encavis AG - Tender
Schneider Electric	Chargepoint Holding Inc
EDP Renovaveis SA	Nel Asa
Vertiv Holdings	Nexas

**Répartition par région d'émission**

**Répartition par taille de capitalisation**


**ESG**
**Répartition par thématique (% actif net)**


Les émetteurs présents en portefeuille peuvent appartenir à plusieurs thématiques.

**Répartition par notation ESG <sup>(3)</sup> (% actif net)**

**IMPACT**

Nous avons défini comme indicateurs d'impact l'intensité et l'empreinte carbone du portefeuille pour les Scopes 1 et 2. L'intensité carbone est mesurée en tonnes d'émission de CO2 par million de dollar de chiffre d'affaires (4) tandis que l'empreinte carbone est mesurée en tonnes d'émission de CO2 par million d'euros investis. Ce mois-ci, les niveaux de ces deux indicateurs pour le fonds MMG Finance Verte demeurent sensiblement inférieurs à ceux du Stoxx Global 1800.

**Intensité Carbone (Tonnes Émissions / \$M CA) <sup>(4)</sup>**


Intensité Carbone Moyenne Pondérée Scope 1 et 2 <sup>(4)</sup> (Tonnes Émissions / \$M Chiffre d'Affaires)

**Empreinte Carbone (metric tons)**

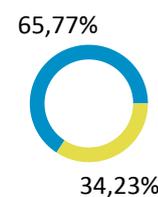

Empreinte Carbone Scope 1 et 2 (Tonnes Émissions / €M investi)

Couverture de 100.00% pour MMG Finance Verte et de 99.81% pour le Stoxx Global 1800

A la date du rapport, 28 sociétés, soit 87.50% des valeurs du fonds, qui représentent 82.81% du portefeuille, publient officiellement des données chiffrées relatives à leurs émissions de gaz à effet de serre Scope 1 et 2. Les données complémentaires font l'objet d'une estimation par MSCI ESG Research.

**Objectifs de développement durable**


Principaux ODD dans lesquels les entreprises de notre portefeuille sont impliquées

**Intensité Verte**


Répartition du portefeuille actions par typologies. Intensité « Part Verte » dans le Chiffre d'Affaires

**GLOSSAIRE**

(1) Les valeurs sont "typées" en fonction du pourcentage de leur chiffre d'affaires (CA) réalisé dans les 8 catégories d'activités entrant dans le champ de la transition énergétique et écologique et de la lutte contre le changement climatique ("éco-activités") :

- "Part verte élevée", entreprises réalisant plus de 50% de leur CA dans les "éco-activités"
- "Part verte intermédiaire", entreprises réalisant de 10 à 50% exclu de leur CA dans les "éco-activités"
- "Diversification", entreprises réalisant moins de 10% de leur CA dans les "éco-activités". Au moins 20% des encours du portefeuille est composé d'émetteurs dont la part verte est élevée. Au moins 75% des encours est composé d'émetteurs dont la part verte est élevée ou intermédiaire. Les encours de diversification peuvent représenter jusqu'à 25% du portefeuille.

(2) Les 3 thématiques regroupent les 8 "éco-activités" : Énergie, Bâtiment, Industrie, Économie circulaire, Adaptation climatique, Agriculture et Forêt, Transport et Technologie.

(3) Les valeurs sont analysées par MSCI selon les trois grands axes : Environnement, Social et Gouvernance, avec une approche best in class consistant à noter les entreprises d'un point de vue extra-financier au sein de leur secteur et de leur environnement socio-géographique. Les impacts sont analysés en termes de contribution et d'horizon de temps. L'échelle de notation qui en résulte se situe dans un range allant de CCC à AAA (une note élevée AAA traduit un meilleur score).

(4) L'Intensité Carbone Moyenne Pondérée (Weighted Average Carbon Intensity) mesure l'exposition du portefeuille au Carbone, en tonnes d'émissions par million de dollar de Chiffre d'Affaires, pondéré par le poids des valeurs en portefeuille. Scope 1 : Émissions directes des entreprises, qui sont directement la conséquence des activités contrôlées par les entreprises. Scope 2 : Émissions indirectes des entreprises, induites par leurs consommations électriques, leurs consommations de chaleur, de vapeur ou de froid.

(5) L'Empreinte Carbone (Carbon Footprint) mesure le total en tonnes des émissions de Gaz à Effet de Serre, par million investi. Ce volume d'émissions est multiplié par la quote-part de la position de l'OPC dans la capitalisation boursière de la société, puis rapporté au montant investi (en Millions €).

Généré avec <https://fundkis.com>

Ce document est produit à titre d'information uniquement et ne doit pas être considéré comme une offre de vente ou de souscription. Il ne constitue pas la base d'un contrat ou d'un engagement de quelque nature que ce soit. Avant de souscrire à ce produit, vous devez vous procurer et lire attentivement la notice d'information, agréée par l'AMF, disponible auprès de la société de gestion et des entités qui commercialisent les fonds. La société de gestion décline toute responsabilité en cas de pertes directes ou indirectes, causées par l'utilisation des informations fournies dans ce document. Compte tenu des risques d'ordre économique et boursier, il ne peut être donné aucune assurance que ce produit atteindra son objectif. La valeur des actions/parts du FIA peut aussi bien diminuer qu'augmenter. Les chiffres cités ont trait aux années écoulées et les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures.