

SG MIROVA ACTIONS MONDE DURABLE ISR

Rapport mensuel



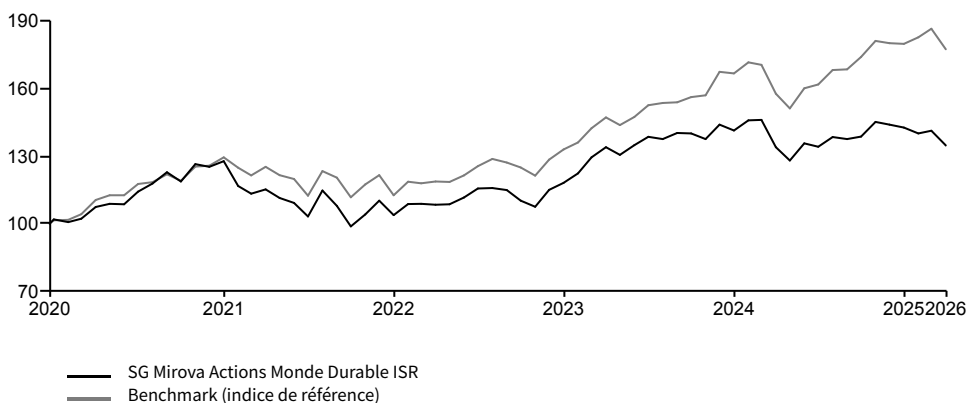
OBJECTIFS D'INVESTISSEMENT

L'objectif de gestion du FCP est de réaliser une performance supérieure à l'évolution de l'indice « MSCI ACWI Net Total Return » (dividendes nets réinvestis) grâce à des investissements dans des sociétés dont les activités sont liées à des thèmes d'investissement durable, sur la durée de placement recommandée de 5 ans, au moyen d'une sélection des valeurs en portefeuille combinant des critères d'analyse financière et extra-financière intégrant la prise en compte des critères ESG (Environnemental, Social, Gouvernance). Le FCP promeut des caractéristiques environnementales et/ou sociales au sens de l'article 8 du Règlement SFDR.

HISTORIQUE DE PERFORMANCES

Les performances passées ne constituent pas un indicateur fiable des résultats futurs

GRAPHIQUE DE PERFORMANCES (base 100)



PERFORMANCES

| Performances cumulées | 1 mois | 3 mois | Depuis le début de l'année | 1 an | 3 ans* | 5 ans* | Depuis lancement * |
|-----------------------|--------|--------|----------------------------|-------|--------|--------|--------------------|
| Fonds | 3,90% | -0,02% | -1,81% | 9,36% | 8,82% | 5,18% | 6,49% |
| Benchmark | - | - | - | - | - | - | - |
| Ecart | - | - | - | - | - | - | - |

| Performances calendaires | 2025 | 2024 | 2023 | 2022 | 2021 |
|--------------------------|--------|--------|--------|---------|--------|
| Fonds | 0,91% | 19,59% | 13,78% | -18,73% | 25,40% |
| Benchmark | 7,86% | 25,33% | 18,06% | -13,01% | 27,54% |
| Ecart | -6,95% | -5,75% | -4,28% | -5,71% | -2,14% |

Source : Société Générale Investment Solutions France

DONNÉES DE RISQUE

| | Volatilité | | | Perte maximum | Période de recouvrement (mois) |
|------------------|------------|--------|--------|---------------|--------------------------------|
| | 1 an | 3 ans | 5 ans | | |
| Fonds | 10,70% | 11,81% | 14,31% | -24,80% | |
| Benchmark | - | - | - | -19,70% | |

Source : Société Générale Investment Solutions France

AVRIL 2026

PART CAPITALISATION EUR VL
FR0050000431 139,98
Actifs nets 44,67 M€

Indicateur synthétique de risque ISR



Risque plus faible ← Risque plus élevé
Rendement potentiellement plus faible Rendement potentiellement plus élevé

SFDR

Art 8

Minimum d'investissement durable

60%

Date de lancement

22 décembre 2020

Forme juridique

Fonds commun de placement de droit français

Société de gestion

SG IS (France)

Société de gestion en déléguation

Mirova

Dépositaire/Conservateur

Société Générale S.A.

Type d'investisseur

Tout investisseur

Devise de la part

EUR

Valorisation/Souscription/Rachat

Quotidien

Souscription minimum

1 millième de part

Coûts ponctuels

Coûts d'entrée 2,00%
Coûts de sortie 0,00%

Coûts récurrents

Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation 1,83%
Coûts de transaction 0.1%

Coûts accessoires

Frais de performance
0.01% de la performance de l'actif net tel que défini dans le prospectus. Le montant réel varie en fonction de la performance de votre investissement. L'estimation cidessus des coûts totaux comprend la moyenne au cours des 5 dernières années

Benchmark (indice de référence)

MSCI ACWI
Indice de référence en net dividendes réinvestis

Éligibilité

Assurance-Vie
Comptes titres ordinaire

(1) Échelle de risque allant de 1 (risque le plus faible) à 7 (risque le plus élevé); le risque 1 ne signifie pas un investissement sans risque. La catégorie de risque associée à ce fonds n'est pas garantie et pourra évoluer dans le temps.

Tout renseignement contractuel relatif au fonds renseigné dans cette publication figure dans le prospectus. Le prospectus, le DICI, ainsi que les états financiers annuels et les statuts sont disponibles gratuitement auprès du siège de SG Investment Solutions ou sur le site suivant : Société Générale Investment Solutions (France) - Société Générale

Critères financiers

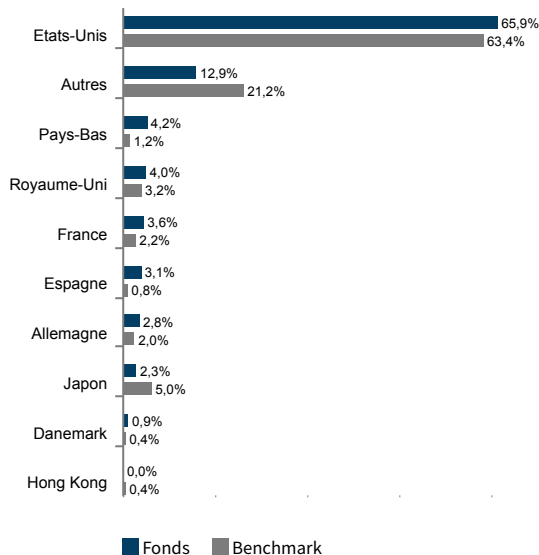
STATISTIQUES DU PORTEFEUILLE

| | |
|-----------------------------|---------|
| Capitalisation moyenne (M€) | 821 235 |
| Nombre de positions | 50 |
| PER | 24,42 |
| Rendement du dividende | 0,9% |

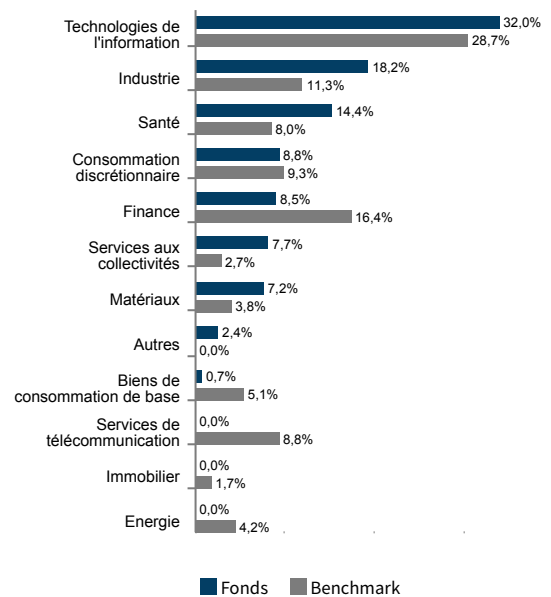
10 PRINCIPALES POSITIONS GLOBALES

| Nom | Poids | Secteur | Pays |
|---|-------|-------------------------------|------------|
| NVIDIA CORP | 7,8% | Technologies de l'information | Etats-Unis |
| MICROSOFT CORP | 5,0% | Technologies de l'information | Etats-Unis |
| TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD | 4,3% | Technologies de l'information | Taiwan |
| MASTERCARD INC | 3,8% | Produits financiers | Etats-Unis |
| BROADCOM INC | 3,6% | Technologies de l'information | Etats-Unis |
| IBERDROLA SA | 3,1% | Services collectifs | Espagne |
| TJX COS INC/THE | 2,9% | Consommation discrétionnaire | Etats-Unis |
| NEXTERA ENERGY INC | 2,8% | Services collectifs | Etats-Unis |
| EBAY INC | 2,7% | Consommation discrétionnaire | Etats-Unis |
| ELI LILLY & CO | 2,7% | Santé | Etats-Unis |

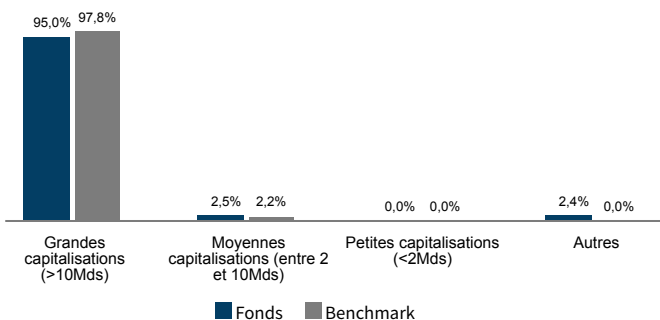
RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE ACTIONS



RÉPARTITION SECTORIELLE ACTIONS



RÉPARTITION PAR CAPITALISATION



Source: Société Générale Investment Solutions France

La pondération réelle, les allocations d'investissements et les rendements sont susceptibles de varier sur une période continue et peuvent ne pas être exactement les mêmes que ceux indiqués. Les investisseurs doivent comprendre les différentes classes d'actifs qui composent les allocations d'investissements car chaque classe d'actifs possède des types de risques spécifiques.

Critères extra-financiers

INDICATEURS ESG

| | Fonds | Univers |
|--|-------------|--------------|
| Note de qualité ESG* | 7,4 | 7,6 |
| Couverture de la notation ESG | 100,00% | 98,94% |
| Note ESG | AA | AA |
| Empreinte carbone (tonnes de CO2 / million investi) | 56,0 | 143,5 |
| Couverture de l'empreinte carbone | 100,00% | 97,30% |

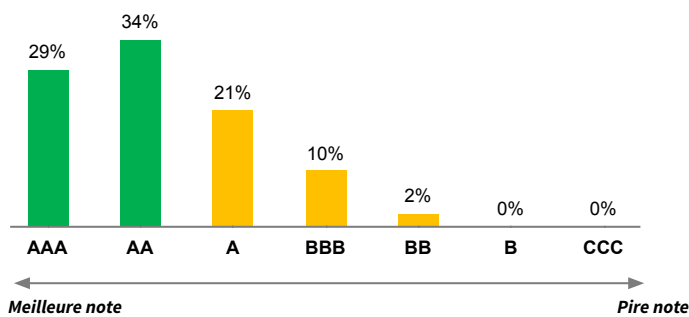


Une tonne de CO2 c'est environ un aller-retour Paris-New-York

INDICATEURS DE DURABILITE

| | |
|-----------------------------------|--------------|
| Investissements durables | 97.56 |
| Engagement | 52.30% |
| Objectifs environnementaux | 48.54 |
| Engagement | 15.77% |
| Objectifs sociaux | 49.02 |
| Engagement | 36.53% |
| Taxonomie | 0.00 |
| Engagement | 0.00% |

RÉPARTITION PAR NOTES ESG



PRINCIPAUX CONTRIBUTEURS À L'IMPACT DURABLE

| | % de revenus durables | Poids dans le fonds |
|--------------------------------|-----------------------|---------------------|
| NVIDIA CORPORATION | 88,3% | 7,8% |
| MICROSOFT CORPORATION | 20,7% | 5,0% |
| NEXTERA ENERGY, INC. | 38,9% | 2,8% |
| FIRST SOLAR, INC. | 100,0% | 1,0% |
| VESTAS WIND SYSTEMS A/S | 100,0% | 0,9% |

RÉPARTITION DES INDICATEURS DE CONTROVERSES DU FONDS



INDICATEURS D'IMPACT

| | |
|------------|---|
| | Nombre de problèmes et d'incidents graves recensés en matière de droits de l'homme |
| 0% | Univers: 23,0% Couverture MSCI (fonds/univers) 100,0%/99,2% |
| | Femmes au sein du comité exécutif |
| 26% | Univers: 26,3% Couverture MSCI (fonds/univers) 100,0%/94,8% |

| | |
|-----------|--|
| | Evolution des effectifs au global sur 3 ans |
| 9% | Univers: 7,9% Couverture MSCI (fonds/univers) 100,0%/100,0% |
| | Emetteurs exposés à de sérieuses controverses |
| 0% | Univers: 5,9% Couverture MSCI (fonds/univers) 100,0%/99,2% |

Le calcul des scores ESG et des indicateurs d'impacts sont réalisés sur la seule poche éligible (hors liquidités et titres de créances publics).

Couverture de la notation fonds/indice (%)

Les données de cette page proviennent de source MSCI

*La note de qualité ESG de l'univers est retraité des 20% des moins bonnes notes ESG

COMMENTAIRES DE GESTION

Le fonds SG Mirova Actions Monde Durable ISR a sous-performé les marchés mondiaux, représentés par l'indice MSCI ACWI (EUR), au cours du mois. Le fonds a enregistré un rendement de 4,06 %, tandis que son indice de référence a progressé de 8,02 %.

Bien que le portefeuille ait affiché un rendement absolu attractif sur un mois en avril, dans un marché fortement orienté vers le risque (« risk-on ») pour les actions mondiales, plusieurs facteurs n'ont pas favorisé sa performance relative : 1) son positionnement plus équilibré entre et au sein des secteurs, 2) son biais en faveur des titres de qualité, et 3) son profil de bêta légèrement inférieur. La forte rotation du marché vers les infrastructures d'intelligence artificielle et les géants du cloud (« hyperscalers ») a contribué à la sous-performance mensuelle, des domaines où le portefeuille a une exposition plus diversifiée et moins concentrée que l'indice. Le positionnement sur des secteurs plus défensifs, comme la santé et les services aux collectivités, a également pesé.

En termes d'attribution par secteurs GICS, l'effet d'allocation sectorielle a contribué positivement à la performance relative, tandis que l'effet global de la sélection de titres a eu un impact négatif. Concernant l'allocation sectorielle, notre sous-pondération (aucune exposition) des services de communication et nos surpondérations de la santé, des services aux collectivités et des matériaux ont nui à la performance relative. À l'inverse, notre absence d'exposition au secteur de l'énergie traditionnelle, notre sous-pondération des biens de consommation de base et notre surpondération des technologies de l'information ont contribué positivement. La sélection de titres au sein des technologies de l'information, de la consommation discrétionnaire et de la santé a pénalisé la performance relative, alors que la sélection au sein des biens de consommation de base a eu un effet légèrement positif.

GLOSSAIRE

SFDR (Sustainable Finance Disclosure Regulation)

Le règlement (UE) 2019/2088 du Parlement européen et du Conseil du 27 novembre 2019 concerne les informations à fournir en matière de développement durable dans le secteur des services financiers (dit règlement SFDR ou règlement Disclosure).

TAXONOMIE

Le règlement (UE) 2020/852 du Parlement européen et du Conseil du 18 juin 2020 (dit règlement Taxonomy) établit un cadre pour faciliter l'investissement durable et modifiant le règlement (UE) 2019/2088.

INDICATEURS ESG

Les notations ESG MSCI visent à mesurer la résilience d'une entreprise face aux risques ESG (Environnement, Social et Gouvernance) à long terme. Pour chaque entreprise, un score moyen pondéré est calculé sur la base des scores et des pondérations des 3 facteurs. Pour obtenir une note finale sous forme de lettre, ce score est normalisé par secteur d'activité. La note ajustée de l'industrie correspond à une note comprise entre AAA et CCC. Ces évaluations des performances des entreprises ne sont pas absolues mais sont explicitement destinées à être relatives aux normes et aux performances des pairs de l'industrie d'une entreprise.

*La note de qualité ESG de l'univers est retraitée des 20% des moins bonnes notes ESG

| Lettre | CCC | B | BB | BBB | A | AA | AAA |
|--------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|--------|
| Note | 0 - 1.4 | 1.4-2.9 | 2.9-4.3 | 4.3-5.7 | 5.7-7.1 | 7.1-8.6 | 8.6-10 |

EMPREINTE CARBONE

En tant qu'indicateurs clés du changement climatique, les émissions de gaz à effet de serre (GES) sont classées selon le protocole des gaz à effet de serre et sont regroupées en trois catégories:

Champ d'application 1 - Champ d'application direct: les émissions de GES sont celles qui proviennent directement de sources détenues ou contrôlées par l'institution.

Champ d'application 2 - Champ d'application indirect: les émissions de GES sont des émissions indirectes générées principalement par la production d'électricité consommée par l'établissement.

Champ d'application 3 - Champ d'application indirect: les émissions de GES sont toutes les autres émissions indirectes qui sont des conséquences des activités de l'institution, mais qui proviennent de sources non détenues et contrôlées par l'institution.

Le fonds utilise des données Carbone4 qui sont basées sur des chiffres déclaratifs ou estimés d'entreprises. Il vise à prendre en compte les émissions de GES des champs d'applications 1, 2 et une partie du champ 3 produites par les sociétés détenues en portefeuille.


AVERTISSEMENT


Le présent document, de nature publicitaire, n'a pas de valeur contractuelle. Son contenu n'est pas destiné à fournir un service d'investissement, il ne constitue ni une offre de produit ou service, ni une recommandation personnalisée sur un produit financier, ni une sollicitation d'aucune sorte, ni un conseil juridique, comptable ou fiscal de la part de Société Générale Investment Solutions. La référence à certains instruments financiers, le cas échéant, est donnée à titre d'illustration pour mettre en avant certaines valeurs présentes ou qui ont été présentes dans le portefeuille du fonds. Elle ne constitue pas une recommandation d'investissement dans ces instruments. Les informations sur les performances passées éventuellement reproduites dans le présent document ne garantissent en aucun cas les performances futures. Ce document est élaboré à partir de sources que Société Générale Investment Solutions considère comme étant fiables et exactes au moment de sa réalisation mais qui n'ont pas été certifiées de manière indépendante. Toutes les informations contenues dans ce document peuvent être modifiées sans préavis. Ce document ne contient pas toutes les informations nécessaires et suffisantes à la prise de décision d'investissement. Avant toute décision finale d'investissement dans le produit financier visé dans ce document, l'investisseur doit prendre connaissance de l'ensemble des informations contenues dans la documentation réglementaire du fonds, et notamment du Document d'Informations Clés (DIC) en vigueur, disponible sur simple demande auprès de votre conseiller, sur le <https://investmentsolutions.societegenerale.fr/fr/> et le site de l'AMF (HYPERLINK "<http://www.amf-france.org>" www.amf-france.org) ainsi que le prospectus en vigueur également disponible sur simple demande auprès de Société Générale Investment Solutions ou de votre conseiller. Nous vous invitons plus particulièrement à prendre connaissance des coûts et charges du fonds, qui ont une incidence négative sur sa performance, ainsi que des facteurs de risques spécifiques à ce fonds. L'investisseur potentiel doit également s'assurer de la compatibilité du produit avec sa situation financière, ses objectifs d'investissement, ses connaissances et son expérience en matière d'instruments financiers, son degré d'acceptation du risque et sa capacité à en subir les pertes ainsi que ses préférences en matière de durabilité des produits financiers. En conséquence, Société Générale Investment Solutions ne peut en aucun cas être tenue responsable, directement ou indirectement, de toutes les conséquences, notamment financières, résultant d'opérations sur instruments financiers conclues sur la base de ce seul document qui ne se substitue pas aux documents réglementaires et aux documents d'informations périodiques du fonds. L'accès au fonds peut faire l'objet de restriction à l'égard de certaines personnes ou de certains pays. Il ne peut notamment être offert ou vendu, directement ou indirectement, au bénéfice ou pour le compte d'une « U.S. person » selon la définition de la réglementation américaine « Regulation S » et/ou FATCA. Le présent document est émis par, société de gestion de portefeuille agréée par l'Autorité des Marchés Financiers sous le numéro GP 06000029, S.A.S au capital de 2.000.000 €, agissant sous la dénomination commerciale de Société Générale Investment Solutions (France), ayant son siège au 29 Boulevard Haussmann, 75009 Paris immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de PARIS sous le numéro 450 777 008. De plus amples détails sont disponibles sur le site de Société Générale Investment Solutions : <https://investmentsolutions.societegenerale.fr> N°ADEME: FR231725_01YSGB


CONTROVERSE

Une controverse ESG peut être définie comme un incident ou une situation existante dans lesquels une entreprise est confrontée à des allégations de comportement négatif à l'égard de diverses parties (employés, fournisseurs, collectivités, environnement, actionnaires...) L'objectif de la recherche sur les Controverses ESG est d'évaluer la gravité de ces situations. Pour chaque émetteur, la notation ESG s'accompagne d'un indicateur de controverse :

 **Drapeau Vert** : indique des litiges moins importants ou que rien n'est à signaler.

 **Drapeau Jaune** : indique un litige qui mérite d'être signalé.

 **Drapeau Orange** : indique un ou plusieurs litiges sévères récents et qui toujours d'actualité.

 **Drapeau Rouge** : indique au moins un litige sévère.

L'indicateur de controverse se traduit en note de controverse :

Rouge 0 - Orange 1 - Jaune 2 à 4 - Vert 5 à 10

REVENUS À IMPACT POSITIF

L'exposition des revenus aux solutions d'impact durable reflète la mesure dans laquelle les revenus des entreprises sont exposés aux produits et services qui contribuent à résoudre les grands défis sociaux et environnementaux du monde. Il est calculé comme une moyenne pondérée, en utilisant les pondérations du portefeuille ou de l'indice et le pourcentage de chaque émetteur sur les revenus générés par Sustainable Impact Solutions. Pour être éligible à la contribution, un émetteur doit respecter des normes ESG minimales.

COUVERTURE MSCI

La notation ESG MSCI ne couvre pas la totalité des émetteurs, il est ainsi important d'afficher le taux de couverture pour appréhender la notation. Sur ce document, la couverture de la notation est affichée en nombre et en pourcentage (nb/%), c'est-à-dire le nombre de valeurs couvertes sur la totalité du portefeuille.

INDICATEURS D'IMPACT

Les indicateurs d'impacts permettent de rendre compte de manière pertinente et pérenne l'engagement environnemental, social et gouvernemental de nos investissements. Les quatre indicateurs affichés ne constituent pas une liste exhaustive, ils ont été choisis par la société de gestion.

- Revenus des solutions à impact durable : reflète la mesure dans laquelle les revenus des entreprises contribuent à résoudre les grands défis environnementaux du monde
- Membres indépendants au conseil : présence personnes indépendantes au sein des conseils
- Main d'œuvre représentée par des conventions collectives : pourcentage de la main-d'œuvre de la société qui est représenté par des conventions collectives, si ce chiffre est déclaré.
- Conformité au Pacte mondial des Nations Unies : indique si la société respecte les principes du Pacte mondial des Nations Unies.