

M&G (Lux) Global Sustain Paris Aligned Fund



Une stratégie actions internationales axée sur le développement durable

Le fonds M&G (Lux) Global Sustain Paris Aligned Fund est une stratégie à long terme axée sur la qualité qui vise à gérer les risques et à générer des performances régulières, tout en contribuant aux objectifs de l'Accord de Paris sur le changement climatique.

Les raisons d'investir dans ce fonds

Chercher à stabiliser le risque et les rendements

- Un cadre holistique de gestion des risques visant à maintenir une volatilité globalement identique à celle du marché actions international.
- Investit dans des entreprises de qualité, à même de résister aux différents cycles de marché.



Des ressources importantes, une approche rigoureuse

- Le gérant du fonds investit dans les actions internationales depuis plus de 20 ans.
- Une équipe d'analystes dédiés à la recherche sur les entreprises est chargée de l'évaluation de la qualité du modèle économique, des valorisations et du profil ESG.



Une forte dominante « durabilité »

- Investit dans des entreprises alignées sur les objectifs de l'Accord de Paris et les principes de durabilité plus larges consistant à « ne pas causer de préjudice important ».
- Un engagement actif auprès des entreprises investies en vue de soutenir leurs efforts de décarbonation et d'encourager de meilleurs résultats.



Comment le fonds est-il aligné sur l'Accord Paris ?

Le fonds cible les entreprises qui contribuent à la réduction des émissions nécessaire pour limiter les pires effets du changement climatique et atteindre les objectifs de l'Accord de Paris. Issues de divers secteurs et diverses régions, les entreprises investies sont globalement réparties en deux catégories :

- **Les entreprises ayant des objectifs fondés sur la science.** Il s'agit d'objectifs de réduction des émissions qui sont considérés comme nécessaires pour limiter le réchauffement de la planète à un niveau nettement inférieur à +2 °C par rapport aux niveaux préindustriels et, idéalement, à +1,5 °C.
- **Les fournisseurs de solutions climatiques** qui offrent des produits ou des services permettant aux clients de réduire sensiblement leurs émissions. Par exemple, des fournisseurs de solutions de stockage cloud économes en énergie et des spécialistes de la gestion des déchets.

Le fonds présente généralement une intensité carbone moyenne pondérée (WACI – Weighted Average Carbon Intensity) inférieure à la moitié de son index, le MSCI World Index et nous accompagnons activement les entreprises en portefeuille tout au long de leur démarche de décarbonation sur des sujets tels que la définition d'objectifs et le suivi continu des progrès.

Les opinions exprimées dans le présent document ne sauraient en aucun cas constituer des recommandations, des conseils ou des prévisions.

Aperçu du fonds



48 %

Entreprises proposant
une solution alignée



99 %

Émissions absolues couvertes
par des objectifs scientifiques



-54 %

Intensité carbone moyenne pondérée
par rapport à l'indice de référence

Source : calculateur d'empreinte carbone de MSCI ESG (WACI), positions au 30 août 2024. Objectifs scientifiques, solutions alignées et émissions absolues des positions au 31 août 2024.

La place du fonds dans les portefeuilles des clients

Selon nous, le fonds pourrait être une bonne option pour les portefeuilles de clients en quête de performances positives à long terme grâce à des entreprises internationales de qualité et résilientes au cycle économique.

Le fonds privilégie les entreprises qui contribuent aux objectifs de l'Accord de Paris en matière de changement climatique, en veillant à ce que les risques ESG soient atténués autant que possible. Grâce à une rigoureuse gestion des risques, une stricte discipline en matière de valorisation et une préférence marquée pour les modèles économiques durables et de qualité, le fonds a pour objectif de générer de solides performances, tout en maintenant une volatilité identique à celle de l'ensemble du marché actions international.

Une gestion globale des risques

Notre cadre de gestion des risques vise à assurer un niveau de volatilité similaire à celui de l'indice de référence tout en cherchant à créer de l'alpha. Nous nous focalisons sur les risques fondamentaux « réels » des entreprises-leurs risques commerciaux et financiers, ainsi que les risques susceptibles de se manifester une fois ces entreprises associées au sein d'un même portefeuille. La taille des positions est principalement fondée sur notre évaluation du risque, plutôt que sur un « degré de conviction ».

Nous priorisons la diversification fondamentale entre les régions, les secteurs, les stades de maturité des modèles économiques et les marchés finaux. Les entreprises investies sont classées selon les catégories suivantes :

- **Croissance stable** – les entreprises qui témoignent d'un solide avantage concurrentiel et d'une capacité éprouvée à générer des bénéfices stables avec des taux de rentabilité des capitaux stables ou en hausse.
- **Opportunités** – les entreprises qui se situent dans des segments de marché où le risque commercial est considéré comme plus élevé, mais où les actions peuvent offrir un potentiel de hausse important.

Principales caractéristiques

Encours du fonds :
549,8 millions €

Date de création :
30.06.14

Indice de référence :
Indice MSCI World Net Return

Code ISIN :
LU1670715207

Frais de gestion
1,97 %

Au 31 août 2024. Veuillez noter que tous les coûts ne sont pas mentionnés ici. Veuillez vous reporter au Prospectus du fonds pour de plus amples précisions.

Description du fonds

Le fonds vise à générer une performance totale (la combinaison de la croissance du capital et des revenus) supérieure à celle des actions internationales (représentées par l'indice MSCI World Net Return) sur toute période de cinq ans et à investir dans des entreprises qui contribuent à l'objectif de l'Accord de Paris sur le changement climatique qui est de maintenir l'augmentation de la température du globe au cours de ce siècle bien en dessous de deux degrés Celsius par rapport aux niveaux préindustriels. Le fonds est investi à hauteur d'au moins 80 % dans des actions d'entreprises durables issues du monde entier, y compris de pays émergents. Le fonds détient généralement des actions de moins de 40 sociétés. Le gestionnaire d'investissement investit dans des actions d'entreprises présentant des modèles économiques durables et qui représentant des opportunités d'achat intéressantes liées à des difficultés à court terme. Le fonds investit dans des titres qui répondent aux critères ESG, en appliquant une approche d'exclusion et en visant des résultats ESG positifs, et ce, en plus de sa stratégie d'investissement durable en vue d'atteindre l'objectif d'investissement durable, tel que décrit dans l'annexe précontractuelle. La période de détention recommandée du fonds est de cinq ans.

Informations en matière de durabilité

Les informations relatives à la durabilité du fonds peuvent être consultées à l'adresse Internet suivante :

France :

[mandg.com/investments/
professional-investor/fr-fr/funds/
mg-lux-global-sustain-paris-aligned-fund/
lu1670715207#sustainability](https://mandg.com/investments/professional-investor/fr-fr/funds/mg-lux-global-sustain-paris-aligned-fund/lu1670715207#sustainability)

Belgique :

[mandg.com/investments/
professional-investor/fr-be/funds/
mg-lux-global-sustain-paris-aligned-fund/
lu1670715207#sustainability](https://mandg.com/investments/professional-investor/fr-be/funds/mg-lux-global-sustain-paris-aligned-fund/lu1670715207#sustainability)

Suisse :

[mandg.com/investments/
professional-investor/fr-ch/funds/
mg-lux-global-sustain-paris-aligned-fund/
lu1670715207#sustainability](https://mandg.com/investments/professional-investor/fr-ch/funds/mg-lux-global-sustain-paris-aligned-fund/lu1670715207#sustainability)

Le fonds réalisera un minimum d'investissements durables ayant un objectif environnemental : 80 % dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la Taxonomie de l'UE.

Indice de référence

L'indice de référence du fonds est l'indice MSCI World Net Return. L'indice de référence est un comparateur utilisé uniquement pour évaluer la performance du fonds. Le gestionnaire d'investissement tient compte de l'intensité carbone moyenne pondérée du fonds par rapport à l'indice de référence, lequel n'impose pas d'autres contraintes à la construction du portefeuille du fonds.

L'indice a été choisi en tant qu'indice de référence du fonds, car il reflète au mieux la portée de l'objectif financier du fonds. Le fonds est activement géré. Le gestionnaire d'investissement peut choisir, à son entière discrétion, les titres à acquérir, détenir et vendre dans le fonds.

Les positions du fonds peuvent considérablement différer des constituants de l'indice de référence.

Principaux risques du fonds

Les principaux risques susceptibles d'avoir une incidence sur la performance sont décrits ci-dessous :

- La valeur et les revenus générés par l'actif du fonds fluctueront à la hausse comme à la baisse. Ainsi, la valeur de votre investissement pourra aussi bien baisser qu'augmenter. Rien ne garantit que le fonds atteindra son objectif et il est possible que vous ne récupériez pas la totalité de votre investissement initial.
- Le fonds détient un petit nombre d'investissements et, par conséquent, une baisse de la valeur d'un seul investissement peut avoir un impact plus important que s'il détenait un plus grand nombre d'investissements.
- Le fonds peut être exposé à différentes devises. Les fluctuations de change peuvent avoir une incidence défavorable sur la valeur de votre investissement.
- Investir sur les marchés émergents comporte un plus grand risque de perte en raison de risques politiques, fiscaux, économiques, de change, de liquidité et réglementaires plus élevés. Il peut être difficile d'acheter, de vendre, de conserver ou de valoriser des investissements dans ces pays.
- Les informations relatives aux critères ESG provenant de fournisseurs externes de données peuvent être incomplètes, inexacts ou indisponibles.

Il existe un risque que le gestionnaire d'investissement évalue de manière incorrecte un titre ou un émetteur, conduisant à une inclusion ou à une exclusion inappropriée d'un titre dans le portefeuille du fonds.

- Veuillez noter qu'investir dans ce fonds signifie acquérir des parts ou des actions dans un fonds, et non dans un actif sous-jacent donné tel qu'un immeuble ou des actions d'une société, dans la mesure où il s'agit uniquement des actifs sous-jacents détenus par le fonds.

Une description plus détaillée des risques auxquels le fonds est exposé est incluse dans le Prospectus du fonds.

