MANSARTIS INVESTISSEMENTS ISR

au 31 août 2026

Actif Total **231.1 M€** Part C **345.14 €**

Part D **213.82 €**

CARACTERISTIQUES GENERALES

- Forme juridique : FCP de droit français
- Fiscalité : Non éligible au PEA
- Date de création : 21/01/1988
- Devise du fonds : Euros
- Dépositaire : Caceis Bank
- Valorisation : Quotidienne depuis le 03/02/2014
- Frais de gestion : 2% maximum (C) et (D)
- Frais d'entrée : Aucun
- Frais de sortie : Aucun
- Code Bloomberg : VIGPGIC FP (C), VIGPGID FP (D)
- Code ISIN : FR0007495593 (C), FR0007385109 (D)
- SFDR : Article 8

OBJECTIF DU FONDS

Le fonds Mansartis Investissements ISR a pour objectif, sur un horizon d'investissement recommandé de 5 ans, la recherche d'une performance de long terme, par une gestion discrétionnaire dans l'univers des grandes et moyennes capitalisations cotées sur les principaux marchés internationaux.

INDICATEUR DE RISQUE (ISR)

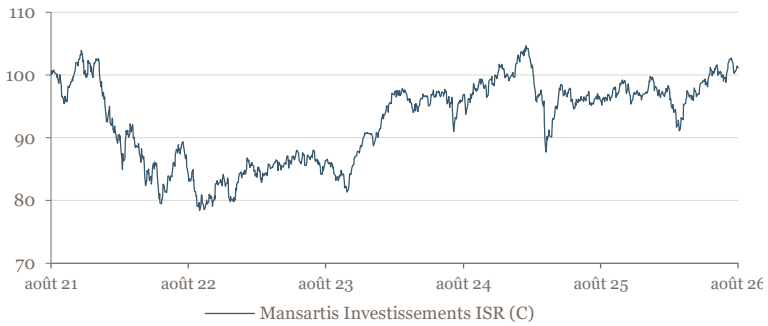
Risque le plus faible ← → Risque le plus élevé

1	2	3	4	5	6	7

L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez les parts pendant au moins 5 ans. L'indicateur de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Ce produit est classé dans la classe de risque 3 sur 7, qui est une classe de risque entre faible et moyenne. Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit au-delà des 5 ans se situent à un niveau entre faible et moyen.

Mansartis

PERFORMANCES



PERFORMANCES CALENDAIRES

	2026	2025	2024	2023	2022
Mansartis Investissements (C)	**4.19%**	-2.3%	9.6%	13.5%	-21.9%

PERFORMANCES CUMULÉES

DU FONDS

	1 mois	3 mois	1 an	3 ans	5 ans
Mansartis Investissements (C)	**0.94%**	2.1%	5.3%	17.2%	1.1%

PAR CLASSE D'ACTIFS *(hors frais)*

	1 mois	3 mois	1 an	3 ans	5 ans
Actions	**1.48%**	3.6%	9.8%	27.5%	11.5%
Obligations	**0.01%**	-0.1%	1.0%	10.1%	3.8%

INDICATEUR DE RISQUE

	Volatilité* 5 ans	Volatilité* 3 ans
Mansartis Investissements ISR (C)	**12%**	10.5%

** volatilité hebdomadaire calculée sur la dernière VL disponible chaque semaine*

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures, ne sont pas constantes dans le temps et sont présentées nettes de frais. Il existe un risque de perte en capital.

COMMENTAIRE DE GESTION

Le fonds a progressé de +0,94% en août, portant sa performance depuis le début de l'année à +4,19%.

Les marchés actions ont progressé, soutenus par des résultats trimestriels supérieurs aux attentes, malgré un environnement géopolitique et commercial volatil. Les tensions autour de l'Iran et les frictions commerciales avec le Canada et la Chine ont entretenu l'incertitude. Dans ce contexte, l'Asie (+2,27%) et le Japon (+3,18%) se sont distingués, tandis que les marchés européens (+0,91%) et américains (+1,70%) ont affiché des performances plus modérées. L'activité économique reste solide aux États-Unis, s'améliore en zone euro et continue de décevoir en Chine. Du côté des taux, les pressions sur la partie longue de la courbe se sont maintenues.

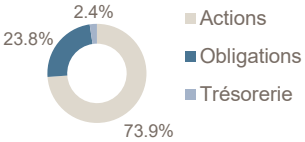
En termes de performance, la poche actions progresse dans toutes les zones, menée par l'Asie (+2,97%), devant l'Amérique du Nord (+1,45 %) et l'Europe (+1,08%). Elle a notamment bénéficié du rattrapage des valeurs logicielles, jusqu'ici délaissées au profit des acteurs en amont de la chaîne de valeur de l'IA. Les publications trimestrielles ont rassuré sur leur capacité à monétiser leurs offres d'agents intelligents et à défendre leurs marges, entraînant une nette réévaluation du secteur. Salesforce (+38,6%) et SAP (+21,1%) figurent ainsi parmi les principaux contributeurs du mois. Même logique du côté de Recruit (+44,2 %), qui s'est envolée après des résultats très supérieurs aux attentes. À l'inverse, TJX (-15,5%) a été sanctionnée pour des perspectives décevantes, malgré des résultats solides et un relèvement de ses objectifs annuels. Alphabet (-5,6%) a pâti du relèvement de ses investissements pour 2026 et des interrogations sur le maintien de son avance dans l'IA.

Le mois conforte notre lecture de la thématique IA : la création de valeur se diffuse vers les acteurs capables d'en démontrer la monétisation. Nous maintenons une exposition diversifiée et sélective sur l'ensemble de la chaîne de valeur, ainsi qu'une duration sur la partie obligataire courte face au risque persistant sur les taux longs.

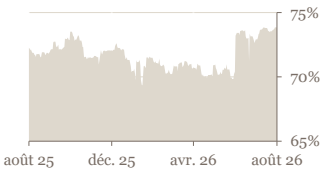
MANSARTIS INVESTISSEMENTS ISR

STRUCTURE DU PORTEFEUILLE *(Actifs investis)*

ALLOCATION D'ACTIFS



ALLOCATION D'ACTIFS



PONDERATION

Nombre de lignes	**136**
Poids du top 10	**24%**
Nombre d'actions	**87**
Nombre d'obligations	**49**

EVOLUTION MENSUELLE DU PORTEFEUILLE

PRINCIPAUX MOUVEMENTS

Achats / Renforcements
Kering 3.125% nov 2029
Applied Materials

Ventes / Allégements
Mercedes-B 0,375% nov 2026
Vinci 1.625% janv 2029
CrowdStrike Hld

PRINCIPALES CONTRIBUTIONS *(hors fonds Mansartis)*

Actions	Contribution	Performance	Poids
Recruit	0.19%	44.21%	0.4%
Salesforce	0.17%	38.61%	0.4%
SAP	0.13%	21.07%	0.6%
Actions			
Straumann Hldg	-0.10%	-6.71%	1.5%
Alphabet A	-0.09%	-5.62%	1.6%
TJX Companies	-0.09%	-15.51%	0.6%

PERFORMANCES PAR ZONE GÉOGRAPHIQUE *(hors frais)*

	1 mois	3 mois	6 mois	YTD
Actions	**1.48%**	**3.62%**	**5.63%**	**7.47%**
Amérique du Nord	1.45%	2.33%	7.68%	4.58%
Europe	1.08%	3.98%	1.87%	5.25%
Asie	2.97%	5.66%	13.51%	26.60%
Obligations	**0.01%**	**-0.10%**	**-0.41%**	**0.39%**
Amérique du Nord	0.02%	-0.18%	-0.44%	0.49%
Europe	0.01%	-0.08%	-0.39%	0.39%
Asie	-0.23%	-0.46%	-1.01%	0.07%

CARACTERISTIQUES DE LA POCHE ACTIONS

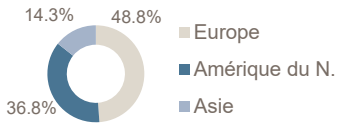
PRINCIPALES POSITIONS

Actions	Poids
ASML	3.34%
Air Liquide	3.25%
Banco Santander	3.11%
Taiwan Semiconductor Adr	2.63%
Caixabank	2.58%

PRINCIPAUX SECTEURS

Secteurs	
Technologie	21.4%
Industrie	16.6%
Finance	13.7%
Diversifié	13.6%
C. discrétionnaire	9.1%

REPARTITION GEOGRAPHIQUE



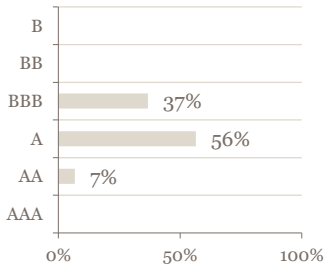
EVOLUTION SUR L'ANNEE

	31/08/2026	31/12/2025
Europe	48.8%	44.6%
Amérique du N	36.8%	42.5%
Asie	14.3%	12.9%

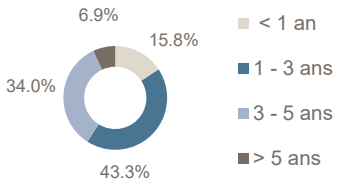
CARACTERISTIQUES DE LA POCHE OBLIGATIONS

- Rendement à échéance : 3.22%
- Durée de vie à maturité : 2.6
- Notation moyenne : A-
- Sensibilité : 2.44

QUALITÉ DU CRÉDIT



HORIZON DE PLACEMENT



Sources : Reuters - Mansartis

Les informations présentées ci-dessus ne constituent ni un élément contractuel, ni une offre de vente ou de soucription, ni un conseil en investissement ou en désinvestissement. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps. Il existe un risque de perte en capital. Les frais de gestion sont inclus dans les performances. Avant tout investissement : Lire attentivement le DIC et le prospectus du fonds.

www.mansartis.com
8, place Vendôme - 75001 Paris - +33 1 42 96 10 70

MANSARTIS INVESTISSEMENTS ISR - RAPPORT ESG

Données trimestrielles au 30 juin 2026

DÉMARCHE ESG DE MANSARTIS

La mise en place d'une politique d'investissement responsable a pour objectif d'inciter les entreprises dans lesquelles nous investissons à adopter des pratiques plus responsables dans leurs activités, à inclure et prendre en compte les enjeux et leurs impacts environnementaux, sociaux et de gouvernance dans leur stratégie.

Mansartis intègre des critères ESG à chaque étape de son processus de gestion :

1. DÉTERMINATION DE L'UNIVERS INVESTISSABLE :
Exclusion des sociétés dont l'activité ne nous semble pas alignée avec les grands enjeux sociétaux actuels ou faisant l'objet de controverses importantes.

2. SÉLECTION DE TITRES :
Analyse de titres fondée, entre autres, sur la manière dont les entreprises sont exposées et prennent en compte les risques environnementaux, sociaux et de gouvernance dans leurs activités.

3. CONSTRUCTION DU PORTEFEUILLE :
Objectifs de surperformance de l'univers d'investissement initial en termes de note ESG, d'intensité carbone (PAI n°3) et d'entreprises disposant d'un programme de réduction de gaz à effet de serre (PAI optionel environnemental n°4).

4. ENGAGEMENT :
Dialogue avec les entreprises, participation à des actions collectives et politique de vote afin de promouvoir l'amélioration des pratiques extra-financières.

ÉVALUATION DES RISQUES ESG

Les entreprises sont évaluées sur des critères de risques Environnementaux, Sociaux et de Gouvernance, ESG. L'objectif ESG du fonds est de surperformer son univers investissable dans la durée. La notation de Sustainalytics repose sur une approche par le risque donnant lieu à des évaluations de 0 à 100, du moins risqué (0) au plus risqué (100). La surperformance se mesure donc par une note de risque inférieure à celle de son univers.

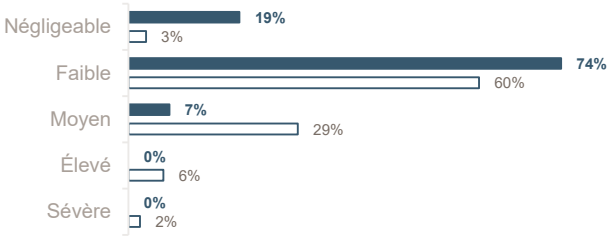
RISQUES ESG

Source : Sustainalytics®

Taux de couverture du portefeuille	*100%*
Taux de couverture de l'univers	*97%*

Surperformance ESG : risques ESG fonds < risques ESG univers -30% pires.

RÉPARTITION SELON LE NIVEAU DE RISQUE ESG



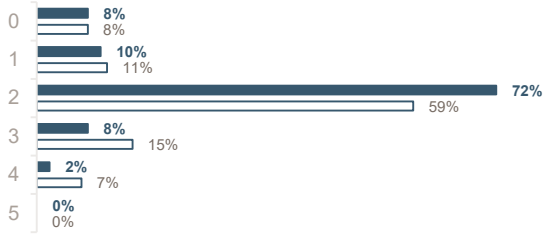
Meilleures notes	
Klepierre 1.25% septembr	6,3
Unibail-Rodamco 3.5% se	7
Schneider Electric	7,1
ASM International	7,8
Relx	8,1

Moins bonnes notes	
Vinci 1.625% janv 2029	26,5
Hitachi	24,8
Costco Wholesale	24,5
Procter&Gamble 1.2% oct	23,9
Haier Smart Home	23,2

CONTROVERSES

Mansartis exclut les sociétés qui font l'objet de controverses notées 5 par Sustainalytics (sur une échelle de 0 à 5). Les sociétés notées 4 sont placées sous surveillance et soumises à l'approbation du Comité Univers pour leur introduction en portefeuille.

RÉPARTITION PAR NIVEAU DE CONTROVERSE



Valeurs en portefeuille en controverses 4

Alphabet A

Source : Sustainalytics®

Une définition détaillée des controverses est disponible dans le prospectus du fonds

Légende

■ Fonds □ Univers d'investissement initial

Cette publication peut contenir des informations appartenant à Sustainalytics qu'il est interdit de reproduire, utiliser, diffuser, modifier ou publier de quelque manière que ce soit sans l'autorisation écrite expresse de Sustainalytics. Le contenu de cette publication ne doit en aucun cas être interprété comme une déclaration ou une garantie, expresse ou implicite, de valeur marchande, d'exhaustivité, d'exactitude ou d'adéquation à des fins particulières. Les informations qui figurent dans ce document sont présentées à titre purement informatif et ne constituent donc pas une offre d'achat ou de vente de valeurs mobilières. Sustainalytics et ses prestataires extérieurs ne fournissent pas de conseils de placement (au sens des juridictions concernées) ni d'autres formes de conseils (financiers) et ce rapport ne contient aucun conseil de cette nature. Les informations sont présentées « en l'état » et Sustainalytics n'assume aucune responsabilité en cas d'erreur ou d'omission. Sustainalytics décline toute responsabilité en cas de dommage résultant, de quelque manière que ce soit, de l'utilisation de cette publication ou des informations qui y figurent.

MANSARTIS INVESTISSEMENTS ISR - RAPPORT ESG

INDICATEURS ENVIRONEMENTAUX

Intensité carbone scope 1, 2 et 3 (PAI n°3)

Source : Trucost

Taux de couverture du portefeuille	*100%*
Taux de couverture de l'univers	*93%*

En tCO2eq/EURm de CA

Plus faibles émetteurs		Plus gros émetteurs	
Recruit	22	Siemens Energy	41361
Visa	31	Mizuho Fin 4,608% aout	23845
ServiceNow	35	Atlas Copco	15483
Marsh	38	ING Groep 0 3/8% fev 2(	13883
Adobe	38	Prysmian	11792

Politique environnementale certifiée

Source : Sustainalytics®

Taux de couverture du portefeuille	*73%*
Taux de couverture de l'univers	*72%*

Programme de réduction de GES (PAI OE n°4)

Source : SBTi

Taux de couverture du portefeuille	*100%*
Taux de couverture de l'univers	*100%*

Fonds

Univers

Le SBTi est une initiative qui évalue en toute indépendance que les programmes des entreprises en matière de réduction d'émission de gaz à effet de serre soient compatibles à l'objectif -2°C de l'accord de Paris sur le climat.

- Objectifs validés : entreprises dont le scénario de réduction des gaz à effet de serre est validé par le SBTi.
- Engagés : entreprises qui se sont engagées publiquement à respecter l'objectif de l'accord de Paris sur le climat et à atteindre la neutralité carbone d'ici 2050 mais qui ne sont pas encore validées par le SBTi.
- Non-engagés : entreprises ne s'étant pas officiellement engagées auprès du SBTi à respecter l'objectifs -2°C de l'accord de Paris sur le climat.

INDICATEURS SOCIAUX

Capacité à générer de l'emploi

Source : Factset

Taux de couverture du portefeuille	*98%*
Taux de couverture de l'univers	*95%*

Croissance annualisée des effectifs sur 5 ans

Exigences sociales envers les fournisseurs

Source : Sustainalytics®

Taux de couverture du portefeuille	*100%*
Taux de couverture de l'univers	*99%*

INDICATEURS DE GOUVERNANCE

Indépendance des directeurs au CA

Source : Factset

Taux de couverture du portefeuille	*99%*
Taux de couverture de l'univers	*100%*

INDICATEURS DROITS DE L'HOMME

Société signataire du Pacte Mondiale de l'ONU

Source : Sustainalytics®

Taux de couverture du portefeuille	*98%*
Taux de couverture de l'univers	*97%*

Légende

Fonds Univers d'investissement initial

www.mansartis.com
8, place Vendôme - 75001 Paris - +33 1 42 96 10 70

Indicateurs calculés sur une base 100 des entreprises couvertes. Les informations chiffrées contenues dans ce document sont issues en partie de sources externes considérées comme fiables. Toutefois, Mansartis ne saurait garantir leur caractère complet, exact et à jour. Pour plus d'information sur notre politique ESG et notre démarche d'investisseur responsable, veuillez vous référer au code de transparence du fonds et autres documents disponibles sur le site internet de Mansartis https://www.mansartis.com/fr/esg