

M Climate Solutions

Gestion Active - Actions Internationales Toutes Capitalisations



MONTPENSIER
ARBEVEL

30 JANVIER 2026

PART C

VOIR CODE ISIN PAGE 2

SFDR
9

Le fonds

M Climate Solutions est un fonds thématique actions internationales, toutes capitalisations, **labellisé Greenfin, Towards Sustainability** et **ISR**.

Il cible des entreprises européennes, américaines et asiatiques

- généralisant un **réel impact** dans la **Transition énergétique et écologique pour le climat**
- et bénéficiant de **trend de croissance séculaire et de flux d'investissement**

Il vise prioritairement **3 grands vecteurs de transition**



qui peuvent être déclinés en huit « éco-activités ».

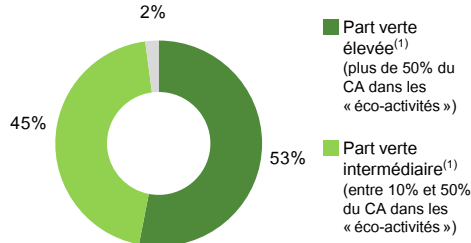
Orientation du fonds

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.

montpensier-arbevel.com
RETROUVEZ les actualités de marché et des fonds Montpensier Arbevel



INTENSITÉ VERTE



Répartition du portefeuille actions par typologies.
Taux d'investissement actions : 96.91%
Intensité « Part Verte » dans le Chiffre d'Affaires

PERFORMANCES & MESURES DE RISQUES

	MCS (C)	Stoxx Global 1800 NR*
Perf. 2020	72.0%	6.7%
Perf. 2021	-2.8%	29.8%
Perf. 2022	-19.3%	-12.9%
Perf. 2023	-13.5%	19.1%
Perf. 2024	-22.7%	26.1%
Perf. 2025	18.9%	6.4%
Perf. YTD 2026	4.7%	0.9%
Perf. 5 ans	-35.8%	82.7%
Perf. Création (a)	18.3%	98.9%
Volatilité 1 an	19.4%	16.4%
Volatilité 5 ans	25.4%	13.6%
Béta 1an**	1.0	
Tracking error 1 an**	11.4	

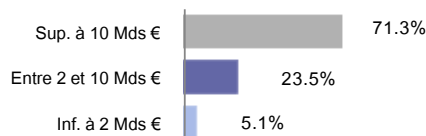
Détail des performances annuelles en page 4.

Source Bloomberg, Montpensier Arbevel / (a) 14/11/2019

*Indicateur de référence, Dividendes Nets Réinvestis.

** vs Indice / Calcul de volatilité : VL du vendredi, pas hebdomadaire glissant / Calcul de performances : VLs fin de mois glissant. | **Les chiffres cités ont trait aux périodes écoulées. Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures. L'OPCVM présente un risque de perte en capital.**

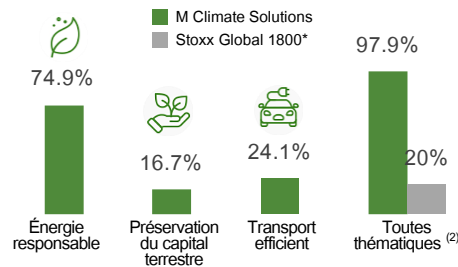
RÉPARTITION PAR CAPITALISATION



INDICATEUR DE RISQUE - SRI



THÉMATIQUES



Les émetteurs présents en portefeuille peuvent appartenir à plusieurs thématiques.

*Valeurs de l'indice dont la part verte est >= à 10% du CA

VALEUR LIQUIDATIVE / ACTIF NET

Valeur liquidative (Part C)	295.73
Actif Net total du fonds	88.1M€

RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE

Portefeuille Actions	
Amérique	42.1%
Zone Euro	33.7%
Europe hors Zone Euro	14.7%
Asie-Pacifique	9.5%
Autres	0.0%

PRINCIPALES POSITIONS

	% FCP
Nextrackr Inc	4.3%
EDP Renovaveis SA	4.2%
Xylem Inc	4.1%
Schneider Electric	3.9%
Novonesis (Novozymes) B	3.7%
Nordex SE	3.5%
Kurita Water Industries Ltd	3.4%
First Solar Inc	3.3%
Vestas Wind Systems	3.2%
Legrand SA	3.2%

■ Part verte élevée ■ Part verte intermédiaire

Énergie responsable Préservation du capital terrestre Transport efficient

Sources: Montpensier Arbevel / Bloomberg / MSCI / Stoxx

Risque lié à la gestion discrétionnaire • Risque de perte en capital • Risque actions • Risque lié aux investissements en titres de petites et moyennes capitalisations (Small caps) • Risque de durabilité • Risque lié à l'utilisation des instruments dérivés • Risque de change • Risque de liquidité • Risque d'investissement sur les marchés émergents • Risque de taux • Risque de crédit • Risque lié aux titres spéculatifs • Risque lié aux obligations convertibles • Risque de contrepartie.

Sauf erreur ou omission. LIRE ATTENTIVEMENT LE KID, LE PROSPECTUS ET LE CAS ECHEANT LE DOCUMENT PRECONTRACTUEL SFDR DE L'OPCVM AVANT TOUT INVESTISSEMENT. La décision d'investir tient compte de toutes les caractéristiques, objectifs et risques de l'OPCVM. Lire l'avertissement en dernière page.



COMMENTAIRE DE GESTION

L'année débute avec les mêmes catalyseurs sur les indices boursiers que le mois dernier : Industrie avec Electrification et Défense, Ressources de base avec Energie et Métaux et Technologie avec les semis.

Les métaux précieux poursuivent leur envolée, avec une once d'or franchissant les 5 500 dollars, sur fond de mouvement structurel de dédollarisation, de craintes de perte d'indépendance de la Fed en attendant la nomination du futur remplaçant de Jérôme Powell et de tensions géopolitiques persistantes.

Ce mois-ci en devises locales, la Chine prend la tête avec +4%, le Japon à +2,6%, puis l'Europe +1,6% et les Etats-Unis à +0,6% et +0.3% sur le S&P 500 et le Nasdaq respectivement.

Le fonds a fortement bénéficié de son exposition aux énergies renouvelables. Le secteur éolien a été porté par des prises de commande toujours solide, un contexte réglementaire en amélioration aux Etats-Unis ainsi que des avancées très positives en Europe, tant sur les enchères en cours que sur les promesses de déploiement à venir. Toujours dans les énergies renouvelables, Nextpower a publié des résultats trimestriels très solides en relevant les objectifs de fin d'année fiscale, ce qui a entraîné positivement tout le secteur.

A l'inverse, Badger Meter a pâti d'une publication décevante et notamment une cadence de déploiement de projets en deçà des attentes.

FOCUS : CATL



CATL Contemporary Amperex Technology Co. Limited (CATL) est une entreprise chinoise fondée en 2011 à Ningde, spécialisée dans la conception, la fabrication et la distribution de batteries lithium-ion pour véhicules électriques et systèmes de stockage d'énergie.

Leader mondial incontesté du secteur avec c.40% de part de marché global, CATL maîtrise l'ensemble de la chaîne de valeur des batteries, de la R&D aux matériaux, en passant par la production de cellules, l'assemblage de systèmes complets et le recyclage. Au-delà des batteries pour véhicules électriques, CATL s'est également positionné comme acteur majeur du stockage d'énergie stationnaire (20% du CA), des matériaux pour batteries. Cotée à la Bourse de Shenzhen depuis 2018, l'entreprise réalise aujourd'hui plus de 400 milliards RMB de chiffre d'affaires et poursuit une stratégie d'expansion mondiale axée sur l'innovation technologique, le contrôle de la chaîne d'approvisionnement et le développement de nouvelles chimies de batteries.

INFORMATIONS GÉNÉRALES

Forme juridique	FCP UCITS V
Date de création de la part C	14 novembre 2019
Devise	EUR
Pays de commercialisation	France, Italie Luxembourg, Suisse
Code Isin	C : FR0013446812 D : FR0014002SD6 R : FR0013476678
Code Bloomberg	C : MCLIMAT FPEQUITY D : - R : MCLIMAR FPEQUITY
Société de gestion	Montpensier Arbevel
Dépositaire	CACEIS Bank
Valorisation	Quotidienne
Cut-off (centralisateur)	16h
Horizon d'investissement	Supérieur à 5 ans
SFDR	9

 Principles for Responsible Investment
Montpensier Arbevel est signataire des PRI (Principles for Responsible Investment)

Le détail des frais est disponible dans le prospectus.



Pays de commercialisation :    



INDICATEUR D'IMPACT

L'intensité carbone est mesurée en tonnes d'émission de CO2 par million de dollar de chiffre d'affaires (4). Ce mois-ci, le niveau de cet indicateur pour le fonds M Climate Solutions demeure sensiblement inférieur à celui du Stoxx Global 1800.

IMPACT

INTENSITÉ CARBONE MOYENNE Pondérée Scope 1 et 2
(Tonnes Émissions / \$M Chiffre d'Affaires)

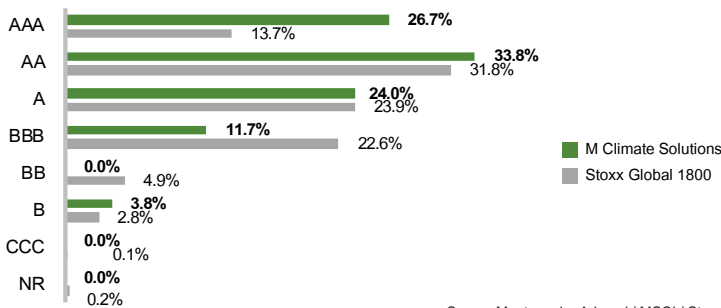


Couverture de 100.00%pour M Climate Solutions et de 99.87%pour le Stoxx Global 1800

A la date du rapport, 39 sociétés, soit 95.12% des valeurs du fonds, qui représentent 93.19% 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.

Source Montpensier Arbevel / MSCI

NOTATION ESG (3)



Source Montpensier Arbevel / MSCI / Stoxx

OBJECTIFS DE DÉVELOPPEMENT DURABLE



Principaux ODD dans lesquels les entreprises de notre portefeuille sont impliquées.

L'approche de prise en compte de critères extra-financiers est une approche thématique, qui s'appuie sur la méthodologie propriétaire d'analyse, M Climate, développée par Montpensier Arbevel, et s'inscrit dans un objectif d'atténuation des risques en matière de durabilité, sans pour autant pouvoir garantir que les risques en matière de durabilité soient totalement neutralisés. Les données utilisées sont principalement fournies par MSCI ESG Research, elles pourront être complétées, modifiées ou mises à jour par la Société de Gestion à partir d'autres sources.

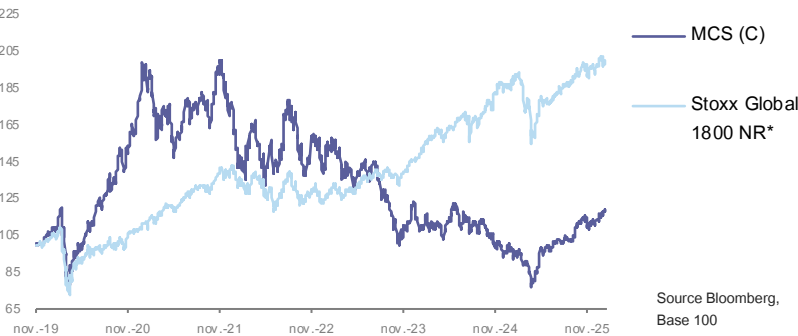
GLOSSAIRE

- (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 €).

PERFORMANCES ET MESURES DE RISQUES (Suite)

	M Climate Solutions C	Stoxx Global 1800 NR*
Performance 2020	72.0%	6.7%
Performance 2021	-2.8%	29.8%
Performance 2022	-19.3%	-12.9%
Performance 2023	-13.5%	19.1%
Performance 2024	-22.7%	26.1%
Performance 2025	18.9%	6.4%

Source Bloomberg, Montpensier Arbevel / Part créée le 14/11/2019.
*Indice de référence Dividendes nets réinvestis. La référence à cet indice ne constitue pas un objectif ou une limitation dans la gestion et la composition du portefeuille, et le Fonds ne restreint pas son univers aux composants de l'indice.
Les chiffres cités ont trait aux périodes écoulées. Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures. L'OPCVM présente un risque de perte en capital.



INDICATEUR DE RISQUE - SRI



RETROUVEZ
les actualités
de marché
et des fonds
Montpensier
Arbevel



montpensier-arbevel.com



Suivez l'œil de Montpensier Arbevel



X.com : @Montpensier Arbevel



LinkedIn : Montpensier Arbevel

AVERTISSEMENT : Ceci est une communication publicitaire. La décision d'investir tient compte de toutes les caractéristiques, objectifs et risques de l'OPCVM. Ce document ne se substitue pas au document d'informations clés (KID). Il est recommandé au donneur d'ordre, préalablement à toute prise de décision d'investissement de prendre connaissance des conditions de fonctionnement et des mécanismes régissant les marchés financiers, d'évaluer les risques y afférents et de recourir à tous moyens nécessaires à la bonne compréhension de ces mécanismes. LES CHIFFRES CITES ONT TRAIT AUX ANNEES ECOULEES. LES PERFORMANCES PASSEES NE SONT PAS UN INDICATEUR FIABLE DES PERFORMANCES FUTURES. Elles ne constituent en aucun cas une garantie future de performance ou de capital, qui peut ne pas être restitué intégralement. Les notations Morningstar™ et Quantalys sont présentées sans garantie d'exactitude, d'exhaustivité ou d'actualité. Le présent document ne constitue ni une offre d'achat, ni une proposition de vente, ni un conseil en investissement. Les opinions émises dans le présent document peuvent être modifiées sans préavis. Les valeurs citées sont susceptibles de ne plus figurer dans les portefeuilles des OPCVM gérés par Montpensier Arbevel, et ne constituent en aucun cas une recommandation d'investissement ou de désinvestissement. Il est recommandé, avant tout investissement, de LIRE ATTENTIVEMENT LE PROSPECTUS, LE KID ET LE CAS ECHEANT LE DOCUMENT PRECONTRACTUEL SFDR DE L'OPCVM souscrit. Les informations figurant dans le présent document n'ont pas fait l'objet de vérification par les commissaires aux comptes et ne sauraient engager la responsabilité de Montpensier Arbevel. Ce document est la propriété intellectuelle de Montpensier Arbevel. Le prospectus de l'OPCVM, le KID et le document précontractuel SFDR sont disponibles chez Montpensier Arbevel et sur www.montpensier-arbevel.com.

INFORMATIONS SUPPLÉMENTAIRES POUR LA SUISSE : Le prospectus pour la Suisse, les Informations Clés pour l'Investisseur, les statuts, les rapports semestriel et annuel en français et d'autres informations peuvent être obtenus gratuitement auprès du représentant en Suisse du Fonds: Carnegie Fund Services S.A., 11, rue du Général-Dufour, CH-1204 Genève, Suisse, web : www.carnegie-fund-services.ch. Le service de paiement en Suisse est la Banque Cantonale de Genève, 17, quai de l'Ile, CH-1204 Genève, Suisse. Les derniers prix des actions sont disponibles sur www.fundinfo.com. Pour les actions/parts du Fonds distribuées aux investisseurs non qualifiés en Suisse et à partir de la Suisse, ainsi que pour les actions/parts du Fonds distribuées aux investisseurs qualifiés en Suisse, le for est à Genève. Les données de performance ne tiennent pas compte des commissions et frais perçus lors de l'émission et du rachat des parts.

Agrément AMF n° GP 97-125

Adresse de l'AMF : 17, place de la Bourse 75002 Paris