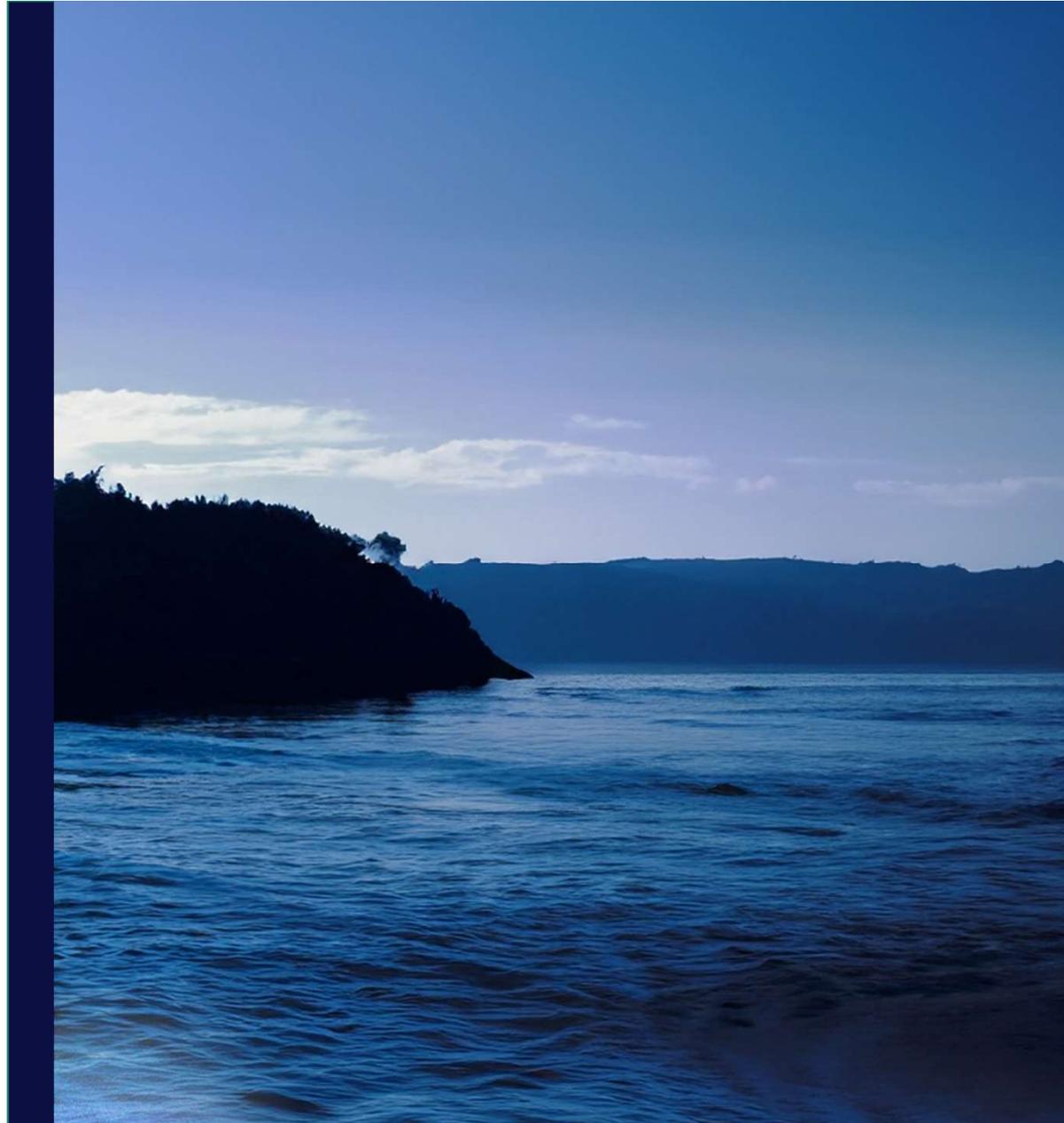

LYSIS ESG THEMATICS

Investir dans l'avenir

Ce document est une communication marketing. Veuillez vous référer au prospectus du Fonds ainsi qu'à son KID (Key Information Document) avant de prendre toute décision d'investissement définitive. Ce document est destiné uniquement aux distributeurs de fonds et aux investisseurs professionnels.

Février 2025



MONTERRA

WEALTH MANAGEMENT

Comptant parmi **les leaders de la gestion de fortune à Monaco**, Monterra WM offre à ses clients des solutions d'investissements adaptées à leurs objectifs individuels.

Signataire des Principes pour
l'Investissement Responsable depuis le
1^{er} Février 2021

1^{ère} société de gestion de Monaco à
intégrer les facteurs ESG à sa stratégie
d'investissement



Notre philosophie d'investissement est basée sur de fortes convictions

Notre **fonds Lysis ESG Thematics** a obtenu le Label ISR, prestigieux label d'Etat européen depuis sa création à 2024 (en cours d'agrément).

L'obtention du label est subordonnée au respect de la conformité des produits à un référentiel exigeant et précis, garantissant que notre gestion s'appuie sur des méthodologies solides avec un engagement de transparence fort et une information de qualité.



Adhésion au **Pacte national pour la transition énergétique** qui vise à modifier nos modes de consommation et nos habitudes dans une démarche écoresponsable et écologique

CONTENU

01

**CONTEXTE ET
ENJEUX**

02

**UNIVERS
D'INVESTISSEMENT**

03

**CHOIX DE
GESTION**

04

**POSITIONNEMENT
ET PERFORMANCE**

01

CONTEXTE ET ENJEUX



LE SIGNAL D'ALARME

Le 6^{ème} rapport d'évaluation du Groupe d'experts intergouvernemental sur l'évolution du climat (GIEC) a constitué un avertissement **sévère** sur l'impact de l'activité humaine sur la planète. Il oblige les décideurs des plus grands pays du monde à **agir** et à prendre des **engagements** forts, notamment lors du sommet de la COP26. Un rapport de synthèse des 3 volets constituant le rapport fut publié en mars 2023.

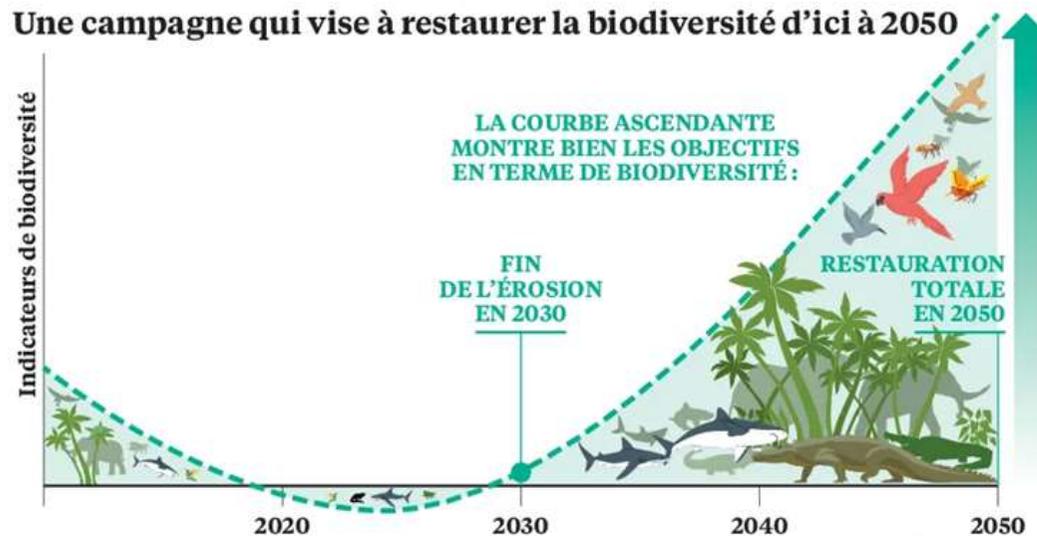
Le rapport a livré un message sans appel sur le rythme, l'ampleur et les effets du réchauffement de la planète. Il s'appuie sur les travaux de 200 experts qui qualifient la contribution de l'humanité au changement climatique de « sans équivoque » et relève que **le réchauffement est bien plus important qu'on ne le pensait**. Ce nouveau rapport a d'ailleurs conforté la France dans sa détermination à **agir**. Sa stratégie énergétique repose sur 4 piliers: **la sobriété énergétique, l'efficacité énergétique, l'accélération du développement des énergies renouvelables et la relance de la filière nucléaire française**.

La planète est vouée à subir une **augmentation des évènements météo extrêmes** comme les canicules ou les pluies diluviennes même si le monde parvenait à limiter le réchauffement à +1.5°C. Ces évènements seront sans précédent pour l'humanité en terme d'ampleur, de fréquence, du moment de l'année où ils frappent ou encore des zones géographiques concernées. L'impact des canicules, sécheresses et inondations pourraient avoir de **graves conséquences** sur l'humanité.

CLIMATE CHANGE 2023: SYNTHESIS REPORT



LA BIODIVERSITE EN DECLIN



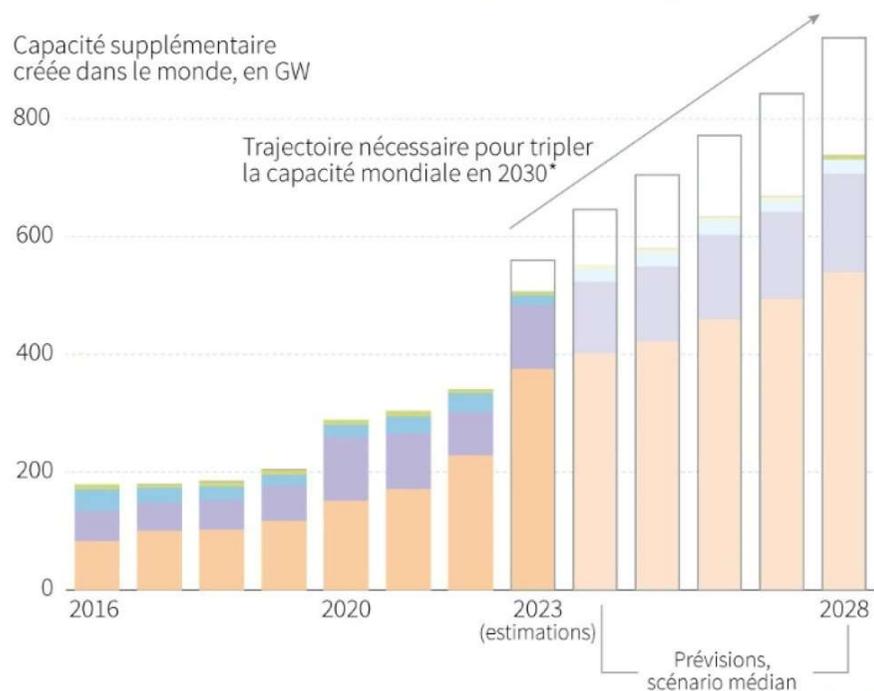
La préservation, l'utilisation durable et la restauration de la biodiversité peuvent également ouvrir des opportunités économiques non négligeables, telles que la viabilité à long terme des modèles économiques ; une réduction des coûts et une plus grande efficacité opérationnelle ; une augmentation des parts de marché ; de nouveaux modèles économiques, marchés, produits et services ; et de meilleures relations avec les parties prenantes. »

Un million d'espèces sont menacées d'extinction dans le monde sur les 8 millions que l'on compte sur la planète. Le rythme est 100 à 1000 fois supérieur au taux naturel de disparition: il est question d'une **sixième extinction de masse des espèces**.

Les principales causes de la perte de biodiversité sont la **destruction** et la **fragmentation** des milieux naturels, la **surexploitation** des espèces sauvages et des ressources naturelles, le **changement climatique**, la **pollution** et **l'invasion** d'espèces exotiques. Cette **fragilisation** de la biodiversité met en **danger** les écosystèmes. Elle favorise les contacts entre espèces sauvages et êtres humains, et donc, aussi le passage à l'homme de maladies d'origine animale. Ces zoonoses sont en augmentation depuis un demi-siècle.

Énergies renouvelables : développement accéléré mais encore insuffisant

Solaire Éolien Hydraulique Bioénergie Autres



Source : AIE *d'après les objectifs fixés lors de la COP28



En mai 2022, la Commission européenne a lancé le plan REPowerEU en réponse à l'invasion de l'Ukraine par la Russie et à son utilisation des ressources énergétiques comme une arme économique. Ce plan visait essentiellement à **économiser l'énergie**, à **diversifier les sources d'approvisionnement en énergie** et à **produire davantage d'énergie propre pour l'UE**.

Cette volonté **d'indépendance énergétique** est une tendance **mondiale**.

Cela a clairement contribué à **réduire massivement** les importations d'énergie et à **accélérer la transition** vers une énergie propre tout en stabilisant les prix.

Le monde a installé l'an dernier un niveau "historique" de **50% d'énergies renouvelables en plus par rapport à 2022**, selon l'Agence internationale de l'énergie (AIE), qui anticipe un rythme inédit dans les années à venir.

Quelque 507 gigawatts (GW) d'électricité renouvelable ont été mis en service, soit 50% de plus qu'en 2022, selon le rapport Renouvelables 2023 publié jeudi par l'AIE.

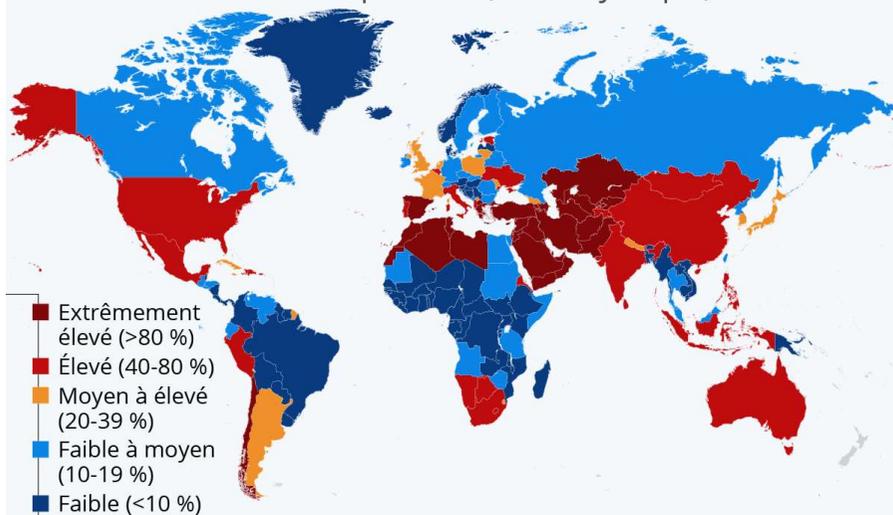
Les trois quarts de ces installations nouvelles sont dans le **solaire photovoltaïque**. Dans les conditions de marché et en l'état des politiques actuelles, **la capacité mondiale serait multipliée par 2,5 d'ici 2030**.

L'éolien terrestre et le photovoltaïque sont meilleur marché aujourd'hui que les nouvelles centrales à combustibles fossiles presque partout, et moins chers que les centrales déjà installées dans la plupart des pays.

L'an dernier a notamment vu les prix des modules photovoltaïques baisser de près de 50% sur un an, et ce mouvement devrait se poursuivre avec la montée observée des capacités manufacturières.

Pénurie d'eau : quels pays seront les plus touchés en 2040 ?

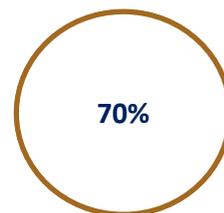
Projection du rapport entre les prélèvements d'eau et les ressources en eau disponibles (stress hydrique) en 2040



Sources : World Resources Institute via The Economist Intelligence Unit

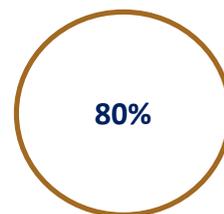


statista



L'agriculture représente environ **70 %** de la consommation mondiale d'eau douce, tandis que l'industrie et les ménages représentent environ 19 % et 11 % respectivement (FAO).

D'ici 2050, environ **3,5 milliards** de personnes pourraient vivre dans des zones où la demande en eau excède l'offre, en raison de la croissance démographique et du changement climatique.



Plus de **80 %** des eaux usées dans le monde sont rejetées dans la nature sans traitement, contaminant les sources d'eau potable

La pénurie d'eau est une crise mondiale qui touche à la fois l'environnement, la santé publique, et le développement économique. La gestion durable des ressources en eau, la lutte contre le changement climatique, et l'investissement dans les infrastructures d'eau sont essentiels pour atténuer ces impacts.

Deux convictions fondamentales

Les entreprises qui gèrent mieux les questions liées au développement durables sont plus **résilientes à long terme.**

Nous sommes à l'aube d'un **changement structurel**, fondamental et pérenne des **préférences des investisseurs en faveur des actifs durables**. On attend donc une surperformance des investissements durables pendant une longue phase de transition.

Vise à concilier performance financière et critères extrafinanciers (environnementaux, sociétaux et de gouvernance).

POURQUOI INVESTIR DANS LYSIS ESG THEMATICS?

SELECTION DE THÈMES DURABLES À LONG TERME

Une sélection de thèmes d'investissements durables répondant aux **tendances structurelles** et aux **défis** tout en ayant un impact positif pour les entreprises et la sociétés

LABEL ISR

Notre engagement est d'introduire dans notre fonds à minima **90%** de produits ayant reçu le **label ISR** ou équivalent européen marquant notre volonté de concilier **performance financière** et **critères extra-financiers**.

ENGAGEMENT D'INDÉPENDANCE

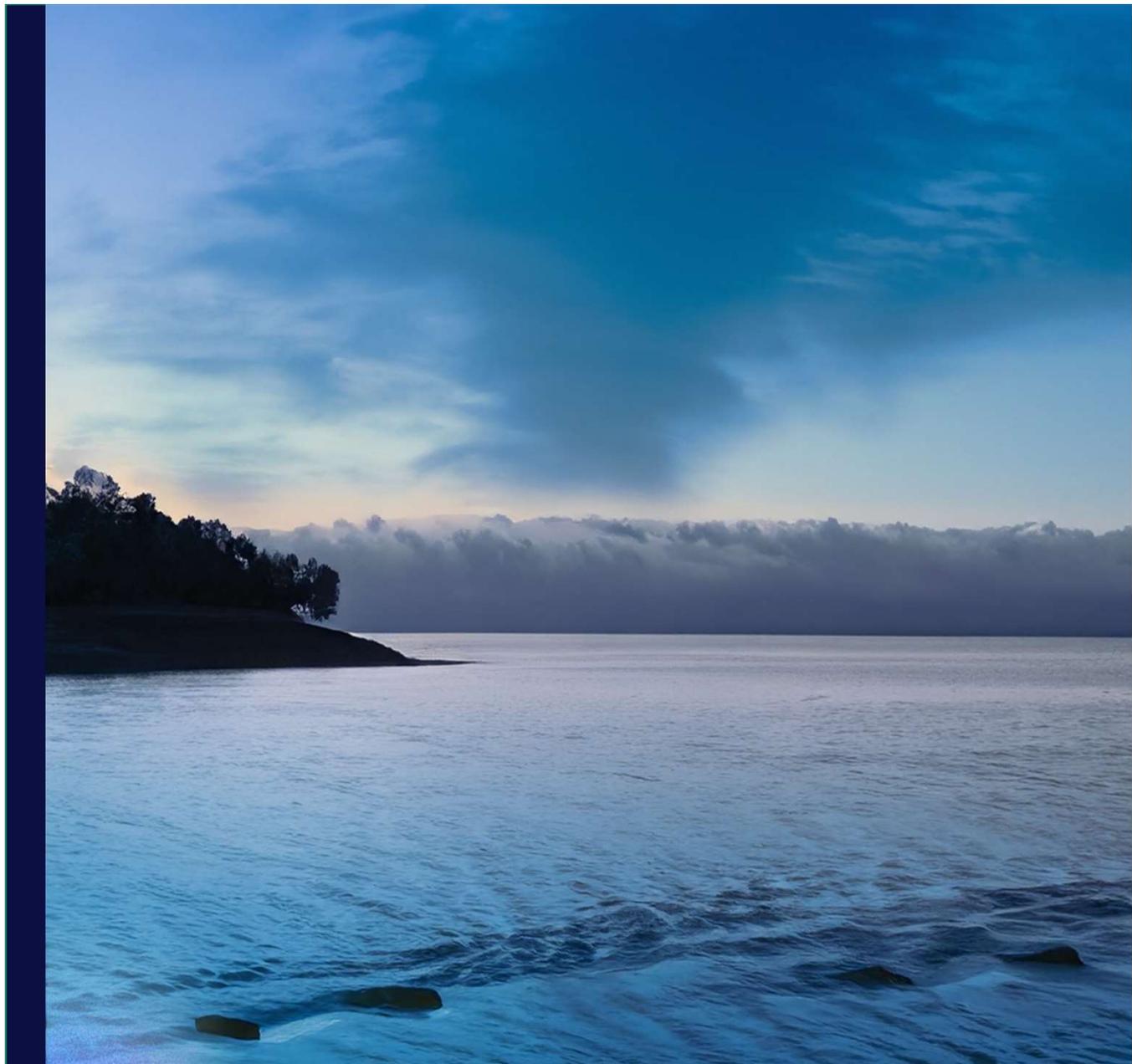
Nous mettons un point d'honneur à donner un accès aux meilleurs talents de l'univers des fonds ISR. Aucun fonds du groupe Monterra WM au sens large ne figure parmi les positions détenues. L'indépendance, c'est aussi la garantie d'obtenir des **frais de gestion attractifs**, ainsi qu'une **transparence** totale dans le mode de gestion.

GESTION DE CONVICTION

Une analyse de l'attrait relatif des segments éligibles au sein de la **thématique**, en restant axé sur les **fondamentaux traditionnels** ainsi que les moteurs de **durabilité** propres aux secteurs.

02

**UNIVERS
D'INVESTISSEMENT**



NOTRE PROCESSUS D'INVESTISSEMENT

01

DÉFINITION DE L'UNIVERS D'INVESTISSEMENT ÉLIGIBLE

Univers thématique:

Objectivation quantitative et qualitative

Approche d'investissement durable:

- Analyse ESG selon la notation mise au point par l'équipe gestion de Monterra WM.
- Questionnaires

Suivi des controverses



ANNUEL

02

ANALYSE DE LA COMPOSITION DES FONDS THÉMATIQUES

Répartition Sectorielle:

Identification des grandes tendances macroéconomiques

Répartition géographique

Définition de l'allocation:

Principales lignes du portefeuille



HEBDOMADAIRE

03

CONFRONTATION AUX FONDS SIMILAIRES

Confrontation des fonds d'une même catégorie pour déterminer les produits affichant les meilleures caractéristiques

Performances, ratio de Sharpe, volatilité, Time to Recovery, Max Drawdown, Frais de gestion, solidité de l'équipe, ressources de l'équipe, ...

Analyse financière et extra financière

Evaluer les perspectives de chaque fonds à moyen et long terme



MENSUEL

04

CONSTRUCTION DURABLE DU PORTEFEUILLE ET SUIVI DES RISQUES

Audit de l'équipe de gestion:

Due diligences réalisées sur les fonds retenus afin de s'assurer de la pérennité et de la solidité de l'équipe de gestion (Contrôle DICI, entretien avec le gérant, ...)

Gestion active et complète des risques

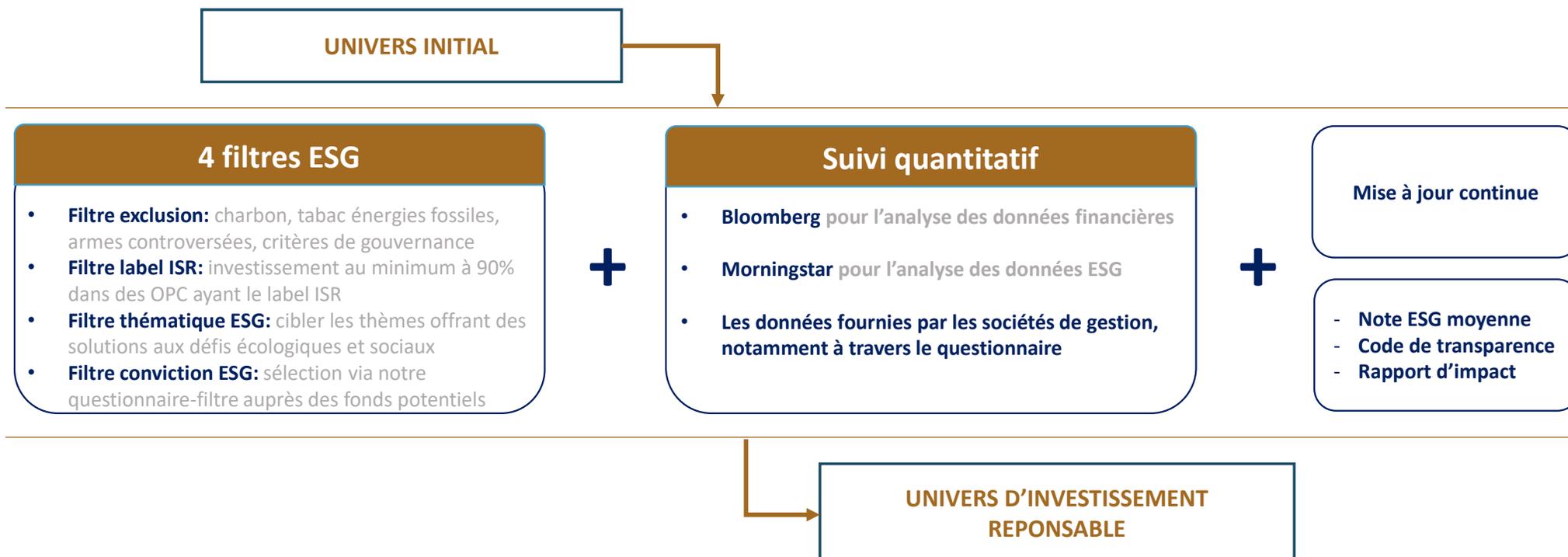
Analyse intra-journalière des résultats:

Suivi quotidien des performances, des rendements, suivi sectoriel, géographique, thématique



QUOTIDIEN

La gestion des risques ESG demeure un élément constitutif de l'analyse qualitative réalisée sur les fonds tiers.



4 FILTRES AU CŒUR DE NOTRE ANALYSE ESG

Filtre d'Exclusion



Exclusion des fonds:

- dont les sociétés impliquées dans des activités liées aux armes controversées ou soupçonnées de violations
- dont 5% du chiffre d'affaire des entreprises est lié au secteur du tabac
- dont les entreprises ont une activité relevant à plus de 5% de l'exportation, extraction, raffinage du charbon ou développement de nouvelles capacités de production basées sur le charbon, ainsi que les combustibles et gazeux
- Dont les sièges sociaux sont domiciliés dans des territoires non coopératifs fiscalement ou sur listes noires/grises du GAFI

Filtre label ISR



- Investissement au **minimum à 90%** dans des OPC ayant le label ISR public (ou label européen reconnu comme équivalent)
- 10% restants investis dans des OPC non labellisés mais dont la stratégie repose sur une philosophie ESG
- **Sélection rigoureuse** des fonds incluant les aspects ESG, en plus des aspects purement financiers de recherche des meilleurs rendements
- Délai de 3 mois en cas de perte du label ISR pour céder la position du fonds concerné

Filtre Thématique



- Recherches actives en vue d'identifier les **domaines les plus dynamiques de l'économie mondiale**, ceux qui sont les plus influencés par les **mégatendances**
- Concentration sur le caractère indiscutable de l'intérêt de certaines thématiques pour les 10 prochaines années à l'heure où la croissance économique est entrée dans un cycle beaucoup moins porteur
- Fonds qui voient les **grandes tendances séculaires** comme une source d'opportunité pour **doper leur croissance et capter de nouvelles parts de marché**

Filtre Conviction



- **Mesure du degré d'importance** que jouent les facteurs ESG dans la stratégie d'investissement de chaque fonds dans lesquels nous investissons
- S'assurer de la **clarté des convictions** et des objectifs qui sous-tendent les investissements en mesurant le niveau d'intégration de la stratégie ESG dans les étapes opérationnelles du processus d'investissement
- Fournir une **analyse indépendante et impartiale** quant à la crédibilité des approches ESG que nous sélectionnons

ANALYSE DE LA COMPOSITION DES FONDS ET CHOIX THÉMATIQUES

ANALYSE DES GRANDES TENDANCES SÉCULAIRES

Déterminer les thématiques à intégrer dans le portefeuille nécessite de comprendre quelles seront les grandes tendances qui feront évoluer notre société dans les années à venir.

⇒ permet de distinguer les opportunités d'investissement durables des effets de mode court-termistes

RECHERCHES ACTIVES SUR LES MÉGATENDANCES

Avec l'aide d'experts issus des secteurs économiques, du monde de la recherche ou d'établissements financiers, nous menons des recherches actives en vue d'identifier les domaines les plus dynamiques de l'économie mondiale, influencés par les mégatendances.

⇒ permet d'intégrer un facteur supplémentaire de performance 'structurelle' dans un environnement où la croissance économique est entrée dans un cycle beaucoup moins porteur

SELECTION DES FONDS QUI SE POSITIONNENT SUR LES TENDANCES QUE NOUS PENSONS LES PLUS PERTINENTES

En se focalisant sur le caractère indiscutable de certaines thématiques et sur leur intérêt pour les 10 prochaines années, nous sélectionnons des fonds qui se positionnent sur les grandes tendances séculaires et qui les aborderont comme une source d'opportunité pour progresser, doper leur croissance et capter de nouvelles parts de marché.

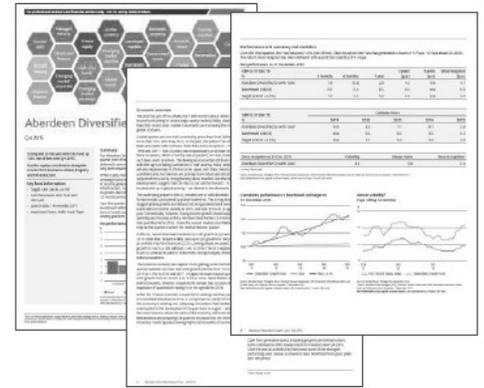
⇒ intérêt tout particulier aux fonds offrant des solutions aux défis écologiques et sociaux.

TRANSPARENCE



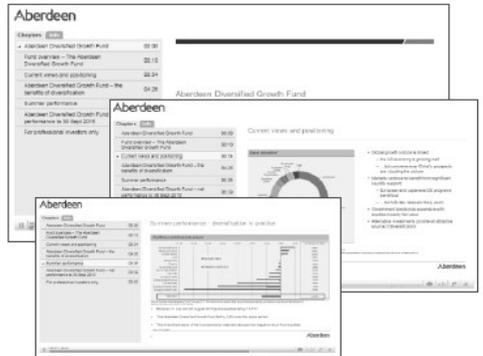
Analyse transparente des positions détenues avec justification des investissements

REPORTING RÉGULIERS



Analyse détaillée de la performance du portefeuille, du contexte de marché et des perspectives d'investissement

POINTS TRIMESTRIELS



Portefeuille comptable des sous-jacents détenus, rapports de gestion, et entretiens sélectifs avec les sociétés de gestion.

Caractéristiques du portefeuille:

Indicateurs agrégés des portefeuilles (volatilité, maximum drawdown, & time under water)

Tracking error:

Juger de la qualité d'un fonds en comparant l'écart type de ses rendements.

Surveillance des risques:

- Suivi quotidien du ratio d'emprise des fonds et la corrélation au sein du portefeuille
- Réglages des limites d'exposition

Etude des situations extrêmes

Mise en place d'alertes en cas de fortes variations des cours / des encours et suivi du ratio d'emprise.

Surveillance des règles Pre & Post transactionnelles:

- Réglementaires, contractuelles, et internes
- Pre-trade compliance et due diligence de fonds

Contrôle de gestion des risques Ex-post:

- Analyse de risque
- Contrôle permanent du respect des ratios internes de gestion
- Analyse de la liquidité
- Analyse de la performance
- Analyse du risque de contrepartie

Optimisation:

Rééquilibrage du portefeuille selon les analyses des risques, des performances et des expositions.

Comité mensuel des risques:

Supervision assurée par le comité de gestion des risques (indépendant de l'équipe de gestion du portefeuille).

Analyse intra-journalière des résultats

(suivi quotidien des performances, des rendements et des contributions au sein du portefeuille, suivi sectoriel, géographique, thématique, etc.)

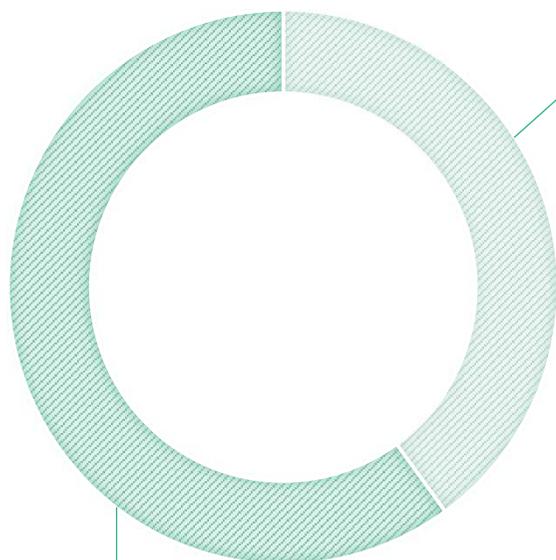
03

CHOIX DE GESTION



SYNTHÈSE DU PORTEFEUILLE

■ ETFs labellisés ISR ■ Fonds Actions Multithématiques



 **BNP PARIBAS** **Amundi**
ASSET MANAGEMENT

 **THEMATICS**
asset management

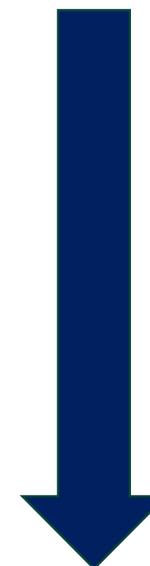
 **AXA** Investment
Managers

COLVILLE
Capital Partners

 **M&G**
Investments

Schroders

 **AMPLEGEST**



Gestion active pour assembler les expertises:

- Sélectionner des fonds qui correspondent à l'exposition thématique souhaitée
- Trouver les meilleurs experts
- Contrôler la qualité des équipes et du portefeuille

Gestion passive pour optimiser le portefeuille:

- Améliorer le beta du portefeuille pour converger vers 1 et limiter les écarts par rapport à l'indice
- Diminuer les frais courants du portefeuille global
 - Corriger les déviations géographiques

NOS INVESTISSEMENTS



PRÉSENTATION DU FONDS

Le fonds veille, avec l'aide plusieurs fournisseurs de données de bonne qualité concernant les facteurs ESG, à l'intégration de ces derniers dans les phases clés du processus d'investissement

Composition du portefeuille:

- Un biais mid-cap avec 45% de valeurs dont la capitalisation est comprise entre 2 et 10 milliards
- L'un des plus petits fonds de cette thématique en raison de son lancement récent, en mai 2019, ce qui demeure l'un de ces meilleurs atouts
- Une large exposition aux valeurs américaines (60%) du portefeuille et à l'Europe (30%)

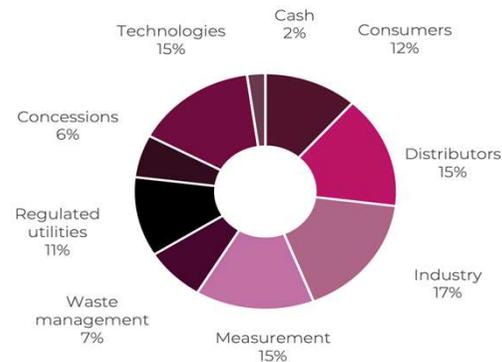


Score ESG: 17.57

Notation Morningstar



SEGMENT BREAKDOWN



POURQUOI INVESTIR?

Grand thème de croissance séculaire de très long terme

Pourquoi le thème de l'eau?

L'évolution démographique dans les économies émergentes et l'exode massif des zones rurales vers les zones urbaines au cours des 30 prochaines années imposera une pression immense sur les infrastructures existantes, obligeant à investir.

Thematics Water est aujourd'hui encore **l'un des plus petits fonds de cette thématique** en raison de son lancement récent, en mai 2019, ce qui demeure l'un de ces meilleurs atouts.

Schroders GLOBAL CLIMATE CHANGE EQUITY



RÉCHAUFFEMENT CLIMATIQUE

PRÉSENTATION DU FONDS

Cinq thèmes majeurs:

- Les énergies propres
- Le transport durable
- Les ressources environnementales
- Les entreprises leaders en faibles émissions de carbone
- l'efficacité énergétique
-

Composition du portefeuille:

- 65 valeurs
- Un léger biais Etats-Unis (42.1%) et Emergents (8.9%) tandis que l'Europe compte pour 26.6%.
- Des biais sectoriels importants avec une forte présence de valeurs industrielles (31.4%) et technologies (19.3%)



Benchmark fund of the year in 2019 – Alternative Energy Equity Fund

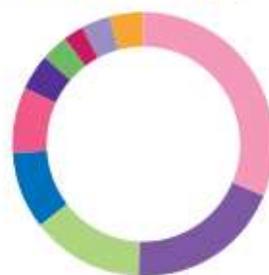
Score ESG: 19.87



Notation Morningstar

Label ISR et SFDR Article 8

Sector allocation* (%)



	Fund
Industrials	31.4
Information Technology	19.3
Consumer Discretionary	13.7
Materials	9.5
Utilities	8.0
Communication Services	4.5
Consumer Staples	3.5
Health Care	2.3
Other	3.7
Liquid Assets	4.0



POURQUOI INVESTIR?

Le fonds investit dans des actions du monde entier, ayant le potentiel de bénéficier de leur adaptation aux effets du changement climatique ou à leur limitation.

Approche du fonds:

Une identification et un traitement au plus tôt **des défis climatiques** permettront aux sociétés une croissance structurelle à long terme, insuffisamment appréciée par le marché. Ces sociétés devraient **surperformer** une fois la supériorité de leur dynamique de croissance reconnue.



Les critères ESG font donc partie intégrante du processus d'investissement.

NOS INVESTISSEMENTS



GLOBAL SUSTAIN PARIS ALIGNED



MONTEERRA
WEALTH MANAGEMENT

RÉCHAUFFEMENT
CLIMATIQUE

PRÉSENTATION DU FONDS

Lancé en 2018, il vise à investir dans des sociétés qui contribuent à l'accord de Paris sur le changement climatique.

Intensité carbone moyenne pondérée du portefeuille < 50% par rapport à l'indice de référence. => en adéquation avec les objectifs de l'Accord de Paris.

Composition du portefeuille:

- 40 sociétés qui répondent aux critères ESG
- USA à 57.99% et RU à 15.09%

 **Gérant John William Olsen noté A par Citywire en 2021**

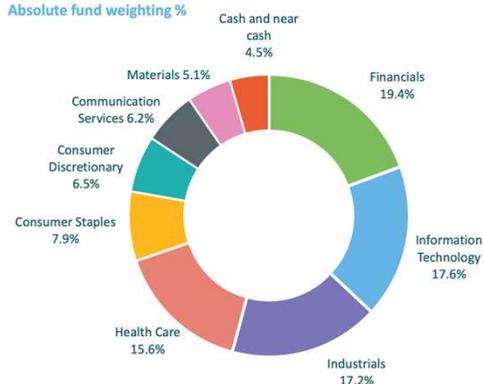
Notation Morningstar



Note ESG: 19.28

Label ISR et SFDR Article 9

Absolute fund weighting %



POURQUOI INVESTIR?

Portefeuille de haute qualité: l'équipe M&G garde un œil sur plus de 300 entreprises qui correspondent aux critères ESG du fonds pour ne garder que les 40 meilleures dans le portefeuille. La plupart ont une capitalisation > à 50 milliards.

Le fonds ne cesse de battre l'indice de référence:

- Performance supérieure de 3.2 points de pourcentage
- Ratio de Sharpe largement supérieur sur 3 ans
- Moindre écart type que l'indice de référence (15.6% contre 17.1%)
- Meilleure efficacité en termes d'empreinte carbone, d'utilisation de l'eau et de gestion des déchets.



Les critères ESG font donc partie intégrante du processus d'investissement.

Portefeuille diversifié



PRÉSENTATION DU FONDS

Les domaines clés:

- La mobilité durable
- L'énergie intelligente
- L'alimentation responsable
- Le recyclage et la réduction des déchets

Une stratégie d'investissement durable et multi-capitalisations

CONSTRUCTION DU PORTEFEUILLE:

Allocation géographique:

- 40% d'actions européennes
- 51% d'actions d'Amérique du Nord

Allocation Sectorielle

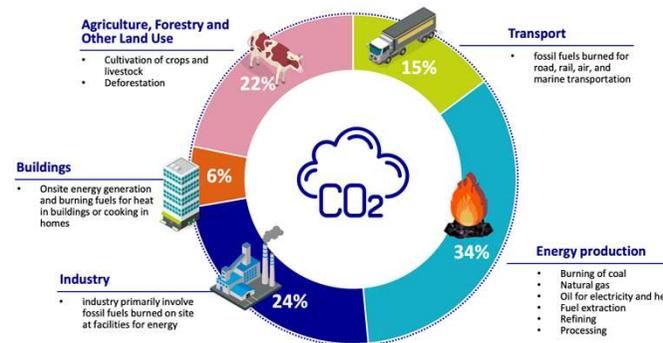
- 28% d'Industrie
- 22% de matériaux

Score ESG: 16.21

Notation Morningstar



Label ISR et SFDR Article 9



POURQUOI INVESTIR?

Le fonds investit dans des sociétés présentant un potentiel de croissance attractif, du fait de leur soutien à la transition mondiale vers les énergies renouvelables et de l'optimisation des ressources, ainsi que de la réduction des déchets et de la pollution.

Soutien fort de la part des gouvernements: accélération de la demande de solutions propres

Les consommateurs adoptent progressivement des modes de consommation plus durables.

Les entreprises accélèrent leurs investissements dans les technologies propres.

Perspectives à long terme: l'approche d'investissement va au-delà des classifications sectorielles et vise à identifier des thèmes de croissance séculaire à long terme.

NOS INVESTISSEMENTS

COLVILLE
Capital Partners **TERROIRS ET AVENIRS**



AGRICULTURE

PRÉSENTATION DU FONDS

3 thématiques d'avenir:

- **Améliorer les conditions de travail du monde agricole:** prise en charge des maladies les plus répandues dans le secteur agricoles, prévention et automatisation des tâches pour réduire les conséquences sur la santé liées à la pénibilité du travail.
- S'assurer de la viabilité des exploitations agricoles en économisant les ressources (analyse des sols, engrais, nutrition animale, météorologie)
- Améliorer les conditions de vie des familles du monde agricole en assurant le bon accès des populations rurales à la prévention et aux soins.



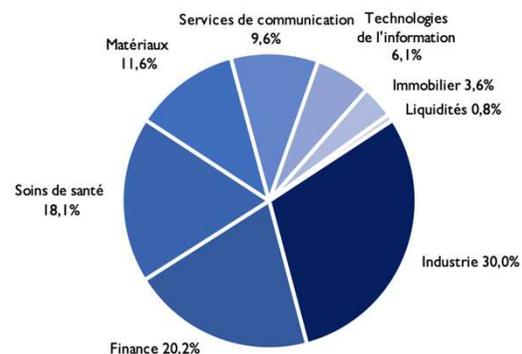
Label ISR et SFDR Article 9

Score ESG: 16.54

Notation Morningstar



Secteurs



POURQUOI INVESTIR?

Portefeuille diversifié: sociétés jouant un rôle clé pour accompagner les travailleurs agricoles (agriculteurs et employés agricoles) et leurs familles dans le monde de demain.

Sociétés en forte croissance: les perspectives de croissance sont de 10% par an en moyenne, en ligne avec la croissance des 5 dernières années

Capitalisation à long terme: les sociétés du portefeuille sont idéalement positionnées pour capitaliser sur les grandes tendances de long terme à l'œuvre dans le monde agricole.

NOS INVESTISSEMENTS

COLVILLE
Capital Partners **SILVER AUTONOMY**



SANTÉ

PRÉSENTATION DU FONDS

4 thématiques phares:

- Adaptation du domicile pour réduire la dépendance des personnes nécessitant une aide quotidienne, prévention
- Améliorer le diagnostic et soin des maladies liées au vieillissement
- Favoriser l'autonomie grâce aux prothèses et à la chirurgie
- Soutenir le bien-être par la consommation.

Alliance de l'Impact Investing à la recherche du profit

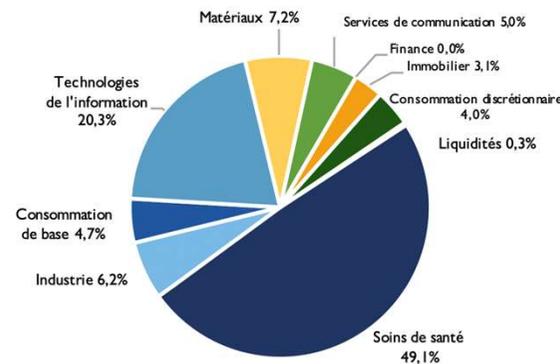
Méthodologie Bottom UP

 **Score ESG: 17.05**

Notation Morningstar



Label ISR et SFDR Article 9



POURQUOI INVESTIR?

Les sociétés du portefeuille doivent:

- Disposer de cash-flow prévisibles et de retour sur capitaux investis élevés (20% minimum)
- Être durablement protégées de la concurrence, avec un faible risque de disruption technologique
- Être gérées par un management de qualité, aux intérêts alignés à ceux des actionnaires et disposer d'opportunités de réinvestissement par croissance organique ou externe raisonnablement valorisées.

Thème d'avenir

NOS INVESTISSEMENTS



DIGITAL LEADERS



DIGITAL

PRÉSENTATION DU FONDS

Créé en octobre 2022, Le fonds se concentre sur le secteur de la Technologie et du Digital au sens large, incluant la hardware, le software, les semiconducteurs, la cybersécurité, ainsi que les processus de paiements

Composition du portefeuille:

- 40 sociétés cotées intégrant une analyse ESG
- Léger biais Amérique du Nord (57.6%) et Europe zone euro (28.7%)
- Biais sectoriels importants avec une forte présence des semiconducteurs (39.3%) et des logiciels (21.5%)

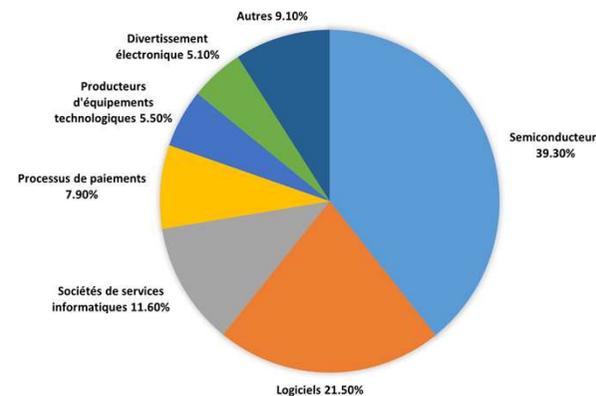


Score ESG: 14.72

Notation Morningstar



Label ISR et SFDR Article 9



POURQUOI INVESTIR?

Processus de sélection de valeurs ultra complet :

Amplegest suit un processus de sélection très précis et détaillé appliquant de nombreux filtres (filtre ESG, le filtre quantitatif et le filtre qualitatif) avec la plus grande attention et établissant des scores très spécifiques (score Digital for Impact, score NICE : Negative Impact Contributions & Effects)

Propre méthode d'analyse et d'intégration des critères extra-financiers :

Amplegest a créé son propre modèle GEST World, inspiré du modèle GEST et prenant compte des données de MSCI ESG Research

6 comités ESG :

- Comité opérationnel
- Comité de direction ESG
- Comité stratégique
- Comité controversé
- Comité exclusion
- Comité Réputation

NOS INVESTISSEMENTS



SAFETY FUND



SECURITE

PRÉSENTATION DU FONDS

Créé en octobre 2022, Le fonds se concentre sur le secteur de la Technologie et du Digital au sens large, incluant la hardware, le software, les semiconducteurs, la cybersécurité, ainsi que les processus de paiements

Composition du portefeuille:

- Fort biais américain (86.4%) et faible biais européen (10%) et du Moyen-Orient (2.7%)

Thèmes principaux :

- Monde numérique : connexion et achats
- Monde réel : alimentation, mobilité, vie et travail

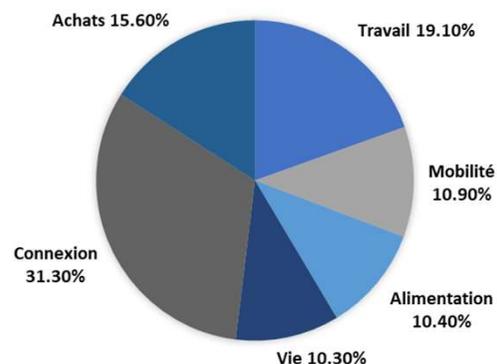


Score ESG: 15.52

Notation Morningstar



Label ISR et SFDR Article 9



POURQUOI INVESTIR?

Score d'investissement basé sur 4 critères d'évaluation équilibrés :

- Qualité du Management
- Qualité du business model
- Négociation du titre
- Profil ESG de l'entreprise

Notation ESG suivant un concept de double matérialité :

- Risque de durabilité les plus matériels qui pourraient conduire à des risques financiers
- Domaines environnementaux et sociaux

Minimum d'investissement durable à 90%

Équipe d'Investissement Responsable dédiée:

- Un directeur de m'Investissement Responsable
- Une spécialiste ESG
- Un spécialiste Climat

Thème d'avenir avec un fort potentiel de croissance

04

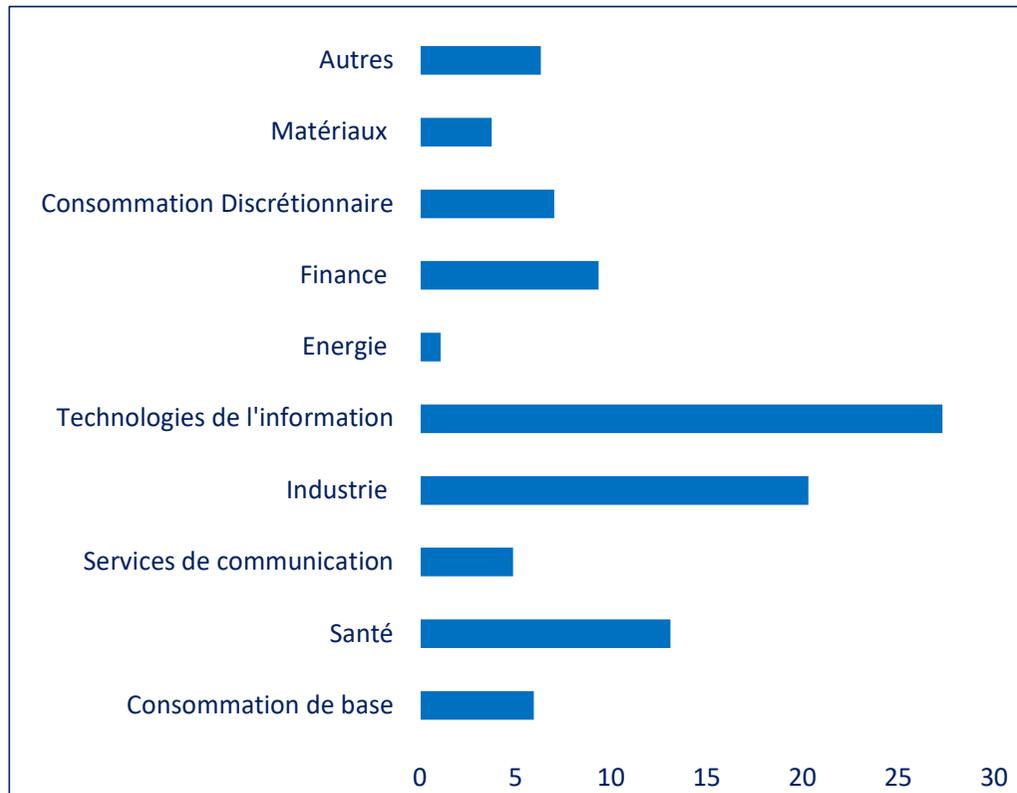
**POSITIONNEMENT ET
PERFORMANCE**



COMPOSITION DU PORTEFEUILLE

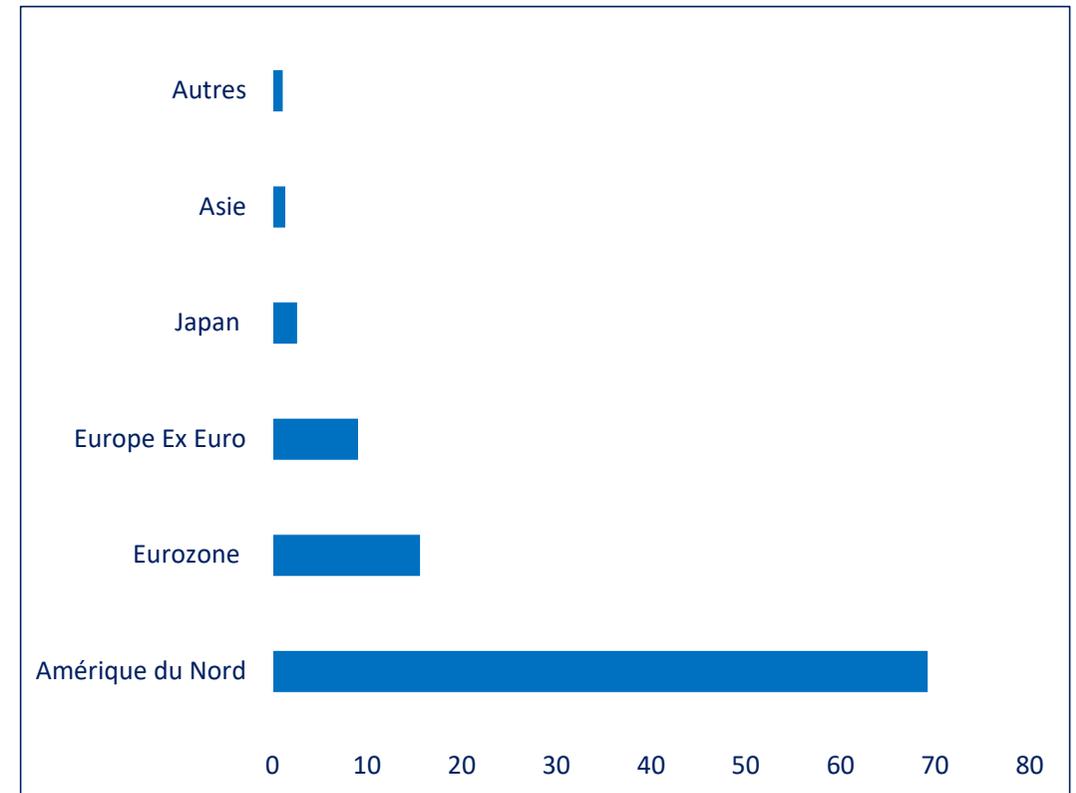
Exposition aux pays et secteurs économiques

SECTEURS



% du portefeuille

GÉOGRAPHIE



% du portefeuille

ALLOCATION DU PORTEFEUILLE

Portfolio Holdings	Weight
ETF- AMUNDI MSCI EUROPE	4.35%
ETF- AMUNDI MSCI USA	15.65%
ETF- BNP PARIBAS EASY SUSTAINABLE US UCITS USA	10.48%
ETF- BNP PARIBAS EASY SUSTAINABLEWORLD UCITS	18.65%
M&G GB SUSTAIN PARIS ALIGNED FD	6.30%
THEMATICS SAFETY FUND	3.77%
TERROIRS ET AVENIR	9.20%
SILVER AUTONOMIE	7.97%
AXA CLEAN ECONOMY	3.63%
SCHRODERS GLOBAL CLIMATE CHANGE EQUITY	1.80%
THEMATICS WATER FUND	12.34%
AMPLEGEST DIGITAL LEADERS	4.05%

Product Dashboard

The below information is calculated by Morningstar and uses the funds' total-return percentile rank over different time periods relative to all funds within the same Morningstar Category. The highest (or most favourable) percentile rank is 1 and the lowest (or least favourable) percentile rank is 100. This data is provided for each underlying fund within the portfolios used in the analysis.

Portfolio Holding	Morningstar Category	% Rank Cat 6 Mo	% Rank Cat 12 Mo	% Rank Cat 3 Yr	% Rank Cat 5 Yr
TERROIRS ET AVENIR: MONDE AGRICOLE	Sector Equity Agriculture	1	9	50	-
SILVER AUTONOMIE	Global Large-Cap Growth Equity	77	95	51	30
ISHARES MSCI WORLD SRI UCITS EUR_A	Global Large-Cap Blend Equity	48	20	14	3
ISHARES MSCI USA SRI UCITS E EUR H	Other Equity	-	-	-	-
BGF Sustainable Energy A2	Sector Equity Alternative Energy	9	10	46	54
ING L INVEST SUS EQ - IEURC PF	Global Large-Cap Growth Equity	43	40	10	3
SCHRODER ISF GLBL CLMT CHG EQ C	Sector Equity Ecology	21	30	26	11
LUXEMBOURG SELCTN FD - ACTIVE SOLA	Other Equity	-	-	-	-
ING (L) MATERIALS I EURC	Sector Equity Ecology	50	28	38	-
MGLI1 GLSLB EOAA	Global Large-Cap Blend Equity	25	10	8	11
AMUNDI INDEX MSCI USA SRI PAB - UC	US Large-Cap Blend Equity	76	50	15	-
AMUNDI INDEX MSCI EUROPE SRI PAB -	Europe Large-Cap Blend Equity	25	21	51	-
AXA WORLD FDS FRAM CLEAN ECO F EUR	Other Equity	-	-	-	-
BGF Future of Transport A2	Sector Equity Technology	76	48	6	-
THEMATICS WATER IA EUR	Sector Equity Water	47	55	42	-

Rapport Blackrock 2024

PERFORMANCES



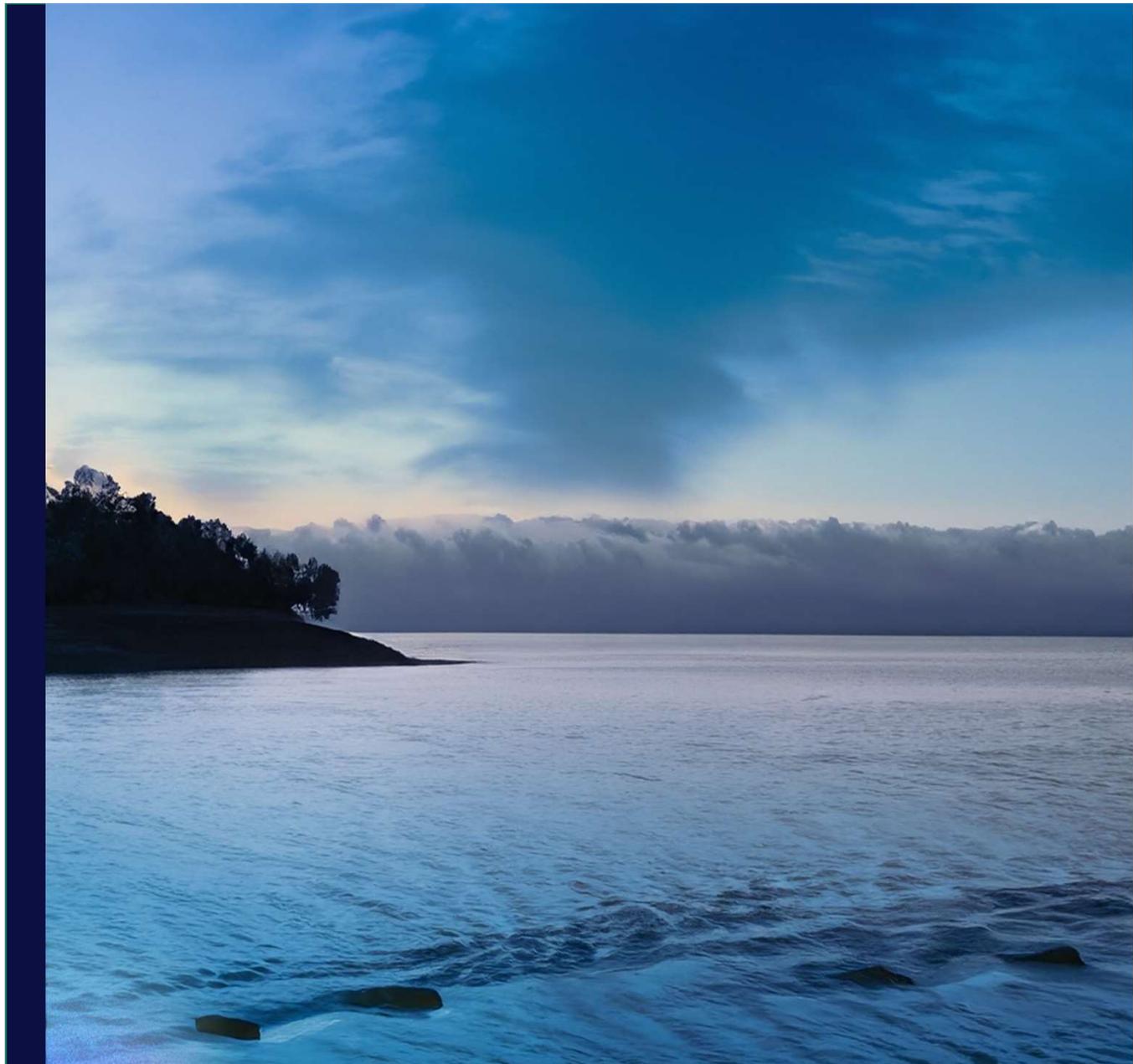
2021
21.13%

2022
-19.75%

2023
10.71%

2024
8.13%

ANNEXES



L'ÉQUIPE DE GESTION DU PORTEFEUILLE



**Stéphane
Desvernay**

Stéphane Desvernay
Co-manager

Stéphane intègre MONTERRA Wealth Management en tant que CIO en 2019. Il co-gère le fonds Lysis ESG Thematics depuis 2021. Stéphane commence sa carrière en 2001 en Principauté de Monaco en tant qu'analyste financier et devient en 2003 le gérant référent de la gestion discrétionnaire de la banque Indosuez à Paris. En 2007, il rejoint le groupe Amundi où il prend la responsabilité des fonds distribués dans les réseaux Crédit Agricole et LCL. En 2014, il revient à Monaco et prend en charge la gestion de la gamme diversifiée au CFM Indosuez, jusqu'en 2019. Stéphane est titulaire d'un DESS en Ingénierie Financière de l'Université Côte d'Azur.



**David
Landra**

David Landra
Co-manager

David rejoint MONTERRA Wealth Management en 2019 en tant que Responsable du Conseil en Investissement. Il co-gère le fonds Lysis ESG Thematics depuis 2021. David commence sa carrière en 2001 au sein du Groupe INDOSUEZ en tant que conseiller en investissements privés, et ce jusqu'en 2018. Il acquiert ainsi une large expérience dans le secteur des fonds, des obligations et de la planification patrimoniale globale.

UN PARTNAIRE ENGAGÉ

Tailor

ASSET MANAGEMENT
— GROUPE DLPK —



- Société de gestion indépendante depuis plus de 30 ans, Tailor Asset Management propose une gestion de conviction aux investisseurs institutionnels et privés. Engagée dans une démarche responsable, son équipe de gérants seniors analyse les grandes tendances macroéconomiques et sociétales et sélectionnent les fonds et les entreprises au plus fort potentiel de croissance.
- Démarche ESG sous la forme d'une carte et intégration des critères ESG dans la sélection des sous-jacents.
- Tailor Asset Management et MONTERRA WM ont noué un partenariat visant à capitaliser sur leurs expertises respectives afin de lancer un produit innovant: architecture 100% ouverte, approche thématique et labellisée ISR. Un fonds unique dans l'univers très riche des OPCVM.

CARACTÉRISTIQUES (1/2)

Forme Juridique:	Fonds commun de placement de droit français
Catégorie:	100% Actions internationales
Société de gestion	TAILOR ASSET MANAGEMENT
Délégation de Gestion	MONTERRA WEALTH MANAGEMENT
Date de lancement:	4 janvier 2021
Encours	EUR 19.2 millions au 1 ^{ER} janvier 2025
Dépositaire:	CACEIS BANK
Commissaire aux comptes:	Cabinet Deloitte
Profil de risque et rendement:	4 sur 7
Liquidité:	Quotidienne
Minimum de souscription	Une part
Durée de placement recommandée:	5 ans minimum

CARACTÉRISTIQUES (2/2)

Frais à la charge de l'investisseur, prélevés lors des souscriptions et des rachats	Assiette	Taux barème		
		Partie C	Partie I	Partie S
Commission de souscription non acquise à l'OPCVM	Valeur liquidative x nombre de parts	2.50% maximum	Néant	Néant
Commission de souscription acquise à l'OPCVM		Néant	Néant	Néant
Commission de rachat non acquise à l'OPCVM		Néant	Néant	Néant
Commission de rachat acquise à l'OPCVM		Néant	Néant	Néant
Frais facturés à l'OPCVM	Assiette	Taux barème: Partie C, Partie I et Partie S		
Frais de gestion financière	Actif Net	Partie C	Partie I	Partie S
		2.00% TTC maximum	1.00% TTC maximum	1.20% TTC maximum
Frais administratifs externes à la société de gestion	Actif Net	0.15% TTC maximum		
Frais indirects maximum	Actif Net	3% TTC maximum		
Prestataires percevant des commissions de mouvements: la société de gestion	Prélèvement sur chaque transaction	ETF: 0603470955.18% TTC maximum OPCVM: 180€ TTC maximum FIA: 180€ TTC maximum		
Commission de sur performance	Actif Net	15% TTC de la surperformance du FCP au delà de la performance de son indicateur de référence MSCI WORLD NR EUR index (1)		

GLOSSAIRE (1/3)

Critères ESG: les critères ESG (pour Environnementaux, Sociaux et de Gouvernance) permettent d'évaluer la prise en compte du développement durable et des enjeux de long terme dans la stratégie des acteurs économiques (entreprises, collectivités, etc.).

Critères extra-financiers: ce sont tous les critères permettant d'évaluer un acteur économique en dehors des critères financiers habituels que sont la rentabilité, le prix de l'action, les perspectives de croissance.... C'est-à-dire qu'ils prennent en compte son impact sur l'environnement et la société, la gestion des ressources humaines ou encore le traitement des actionnaires minoritaires par exemple.

Notation extra financière: notation de la politique environnementale, sociale et de gouvernance des acteurs économiques qui met en évidence leur niveau d'implication face aux enjeux environnementaux, sociaux et liés à leur gouvernance.

Agence de notation extra-financière: société chargée d'évaluer la politique sociale et environnementale d'un acteur économique. Après analyse, elle lui attribue des notes sur différentes thématiques. Les gérants de fonds ISR (Investissement Socialement Responsable) peuvent utiliser ces notes pour sélectionner les valeurs qui les composent.

Rapport (ou reporting) extra-financier: l'article 173 de la loi sur la transition énergétique du 17 août 2015 oblige notamment les sociétés de gestion à expliquer comment elles prennent en compte les critères Environnementaux, Sociaux et de Gouvernance (ESG) quand elles sélectionnent les valeurs qui figurent dans les fonds qu'elles proposent.

Code de Transparence: code national auquel les fonds peuvent adhérer, ce par quoi ils s'engagent à donner aux épargnants des informations exactes, claires, compréhensibles et actualisées pour leur permettre de mieux comprendre les pratiques ESG mises en place.

RSE: la Responsabilité Sociale des Entreprises (RSE) consiste à mettre en œuvre des mesures pour respecter les enjeux du développement durable. La RSE est donc le fait, pour un acteur économique, d'être économiquement viable, d'avoir un impact positif sur la société mais aussi de mieux respecter l'environnement.

Label: un label est un signe de qualité qui s'applique aux produits et sur lequel les consommateurs peuvent s'appuyer pour faire leur choix. En matière de finance durable, il existe trois labels en France : le Label ISR, le Label GreenFin et le label Finansol. Toutes les sociétés de gestion peuvent demander à faire labéliser leurs fonds.

GLOSSAIRE (2/3)

- **Mesure de la performance environnementale**

Intensité carbone : en tonnes d'émissions de CO2 équivalent / million USD de chiffre d'affaire. Ce chiffre représente le total des émissions carbone engendrées par les entreprises détenues dans le portefeuille (exprimées en tonnes d'équivalent CO2), par million de USD de chiffre d'affaires. Pour calculer les émissions carbone de l'entreprise nous utilisons les émissions du Scope 1 (émissions directes induites par la combustion d'énergie fossile) et du Scope 2 (émissions indirectes induites par l'achat ou la production d'électricité). Ainsi, pour chaque million de USD de chiffre d'affaire, les entreprises du portefeuille émettent X tonnes d'équivalent CO2.

- **Mesure de la performance en matière de gouvernance**

La qualité de la gouvernance est depuis toujours un critère déterminant de notre politique d'investissement. Une gouvernance satisfaisante est une garantie de transparence et d'équilibre des pouvoirs, ainsi qu'un contre-pouvoir actionnarial. Pourcentage moyen d'indépendance du conseil d'administration : Il représente le pourcentage moyen d'indépendance du conseil d'administration parmi les sociétés du portefeuille. La mise à jour des données est annuelle. Méthode de calcul : (Nombre d'administrateurs indépendants au Conseil / Nombre total de membres du Conseil)

- **Mesure de la performance sociale**

Pourcentage moyen de femmes siégeant au conseil d'administration : Il représente le pourcentage moyen de femmes siégeant au conseil d'administration parmi les sociétés du portefeuille. Méthode de calcul : (Nombre de femmes au Conseil / Nombre total de membres du Conseil)

- **Mesure de la performance en matière de droit humain**

Travail forcé et liberté d'association : Pourcentage d'entreprises ayant une politique d'exclusion du travail des enfants, forcé ou obligatoire, ou garantissant la liberté d'association, appliquée universellement et indépendamment des lois locales.

GLOSSAIRE (3/3)

NOTATION MORNINGSTAR

- En 2016, Morningstar publiait la notation de durabilité Morningstar (Morningstar Sustainability Rating) afin d'aider les investisseurs à utiliser les informations environnementales, sociales et de gouvernance, ou ESG, pour évaluer leurs portefeuilles. Cette notation fournit un moyen objectif d'évaluer la manière dont les portefeuilles répondent aux défis environnementaux, sociaux et de gouvernance d'entreprise, sur la base des notations ESG des entreprises sous-jacentes de Sustainalytics. En 2018, Sustainalytics a lancé une nouvelle notation au niveau de l'entreprise, la notation du risque ESG (ESG Risk Rating), qui évalue dans quelle mesure les questions ESG peuvent peser sur la valeur économique d'une entreprise. Fin 2019, Morningstar améliore sa méthodologie de notation de la durabilité en intégrant la notation du risque ESG de Sustainalytics.
- La notation de durabilité Morningstar est une mesure des risques environnementaux, sociaux et de gouvernance, ou ESG, financièrement importants qui caractérisent un portefeuille par rapport à son groupe de pairs. Il s'agit d'un calcul historique basé sur l'évaluation du risque ESG de Sustainalytics, un des principaux fournisseurs d'études ESG, au niveau de l'entreprise. Il est calculé à l'échelle mondiale sur les fonds et les indices à l'aide de la base des données de portefeuilles de Morningstar. La notation de durabilité Morningstar est le fruit d'un processus en trois étapes. Morningstar commence par calculer le score de durabilité du portefeuille pour chaque portefeuille présenté dans les 12 derniers mois. Ces scores sont ensuite utilisés pour calculer le score de durabilité historique Morningstar d'un portefeuille. Enfin, une notation de durabilité Morningstar est attribuée à un portefeuille en fonction de son score de durabilité historique Morningstar dans sa catégorie globale Morningstar. De plus, des règles tampon sont appliquées pour améliorer la stabilité de la notation, et les notations sont ajustées pour les portefeuilles qui présentent des scores de durabilité historiques Morningstar extrêmes.

Graphique 2 Notation de durabilité Morningstar



Source: Morningstar, Inc.

AVERTISSEMENTS

RISQUE DE PERTE EN CAPITAL - L'OPCVM ne bénéficie d'aucune garantie ni protection, il se peut donc que le capital initialement investi ne soit pas intégralement restitué.

RISQUE LIÉ A LA GESTION DISCRETIONNAIRE - Pour les OPCVM monétaires et obligataires, la gestion discrétionnaire repose sur l'anticipation de l'évolution des marchés de taux et de crédit notamment de l'anticipation des courbes de taux et de l'anticipation du risque crédit des émetteurs. Il existe un risque que la société de gestion anticipe mal ces évolutions et n'investisse pas dans les sociétés les plus performantes.

RISQUE ACTIONS - Les marchés actions peuvent connaître des fluctuations importantes dépendant des anticipations sur l'évolution de l'économie mondiale, et des résultats des entreprises. En cas de baisse des marchés actions, la valeur liquidative pourra baisser.

RISQUE DE TAUX - Le risque de taux correspond au risque lié à une remontée des taux des marchés obligataires, qui provoque une baisse des cours des obligations et par conséquent une baisse de valeur liquidative de l'OPCVM.

RISQUE DE CRÉDIT - En cas de dégradation de la qualité des émetteurs, par exemple de leur notation par les agences de notation financière, ou si l'émetteur n'est plus en mesure de les rembourser et de verser à la date contractuelle l'intérêt prévu, la valeur de ces titres peut baisser, entraînant ainsi la baisse de la valeur liquidative de l'OPCVM. L'investissement en titres à haut rendement dont la notation est basse ou inexistante peut accroître le risque de crédit et impactée négativement la valeur liquidative.

L'approche en matière d'analyse ISR des OPC mise en œuvre par Tailor Asset Management et MONTEERRA Wealth Management repose sur une analyse qualitative et quantitative de la démarche ESG des OPC de l'univers. Plusieurs limites peuvent être identifiées, en lien avec la méthodologie de la société de gestion mais aussi plus largement avec la qualité de l'information disponible sur ces sujets. Les OPC sélectionnés peuvent a priori mettre en place des approches ISR différentes et indépendantes les unes des autres, en termes d'analyse des critères extra financiers ou de technique de gestion. Ils peuvent adopter différentes approches ISR comme des approches dites « Best-in-class », « Best-in-universe » et d'Exclusion (de secteurs, de valeurs ou de pays). De ce fait, la sélection d'OPCVM et FIA ISR peut générer une absence de cohérence des politiques ISR parmi les sous-jacents.

Pour une information plus détaillée sur la méthodologie de notation mise en œuvre dans le fonds et ses limites, l'investisseur est invité à se référer au Code de Transparence disponible sur le site internet www.tailor-am.com.

Sources : Bloomberg, Morningstar, Tailor Asset Management

Le présent document repose sur des informations obtenues auprès de sources considérées comme fiables mais ne sauraient engager la responsabilité de Tailor Asset Management. Tailor Asset Management met tout en œuvre pour vérifier les informations fournies mais aucune garantie ne peut être donnée quant à leur exactitude.

Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures. Elles ne sont pas constantes dans le temps et ne font l'objet d'aucune garantie.

Les frais de gestion sont inclus dans les performances. Le prospectus complet du fonds est disponible sur le site www.tailor-am.com ou sur simple demande. Il est recommandé de se reporter notamment aux rubriques « stratégie d'investissement », « facteurs de risque » et « frais de commissions » des prospectus. Vous devez considérer le degré d'exposition aux différents risques en regard de votre allocation globale et de votre situation individuelle. Vous pouvez par ailleurs, consulter si vous l'estimez nécessaire, vos propres conseils juridiques, financiers, fiscaux, comptables ou tout autre professionnel.

Le présent document ne constitue ni une offre de souscription ni un conseil personnalisé. Il ne peut être considéré comme un démarchage ou une sollicitation. Sous réserve du respect de ses obligations, Tailor Asset Management ne pourra être tenue responsable des conséquences financières ou de quelque nature que ce soit résultant de l'investissement.

Tailor Asset Management, Société par Actions Simplifiée, immatriculée au RCS de Paris sous le numéro 344 965 900, au capital social de 3 276 120 €, ayant son siège social au 23, rue Royale, 75008 Paris. Tél : 01 58 18 38 10

Société de Gestion de Portefeuilles agréée par l'Autorité des Marchés Financiers sous le numéro G.P.90031 depuis le 22 juin 1990.

Intermédiaire en assurance immatriculé auprès de l'Organisme pour le Registre des Intermédiaires en Assurances sous le numéro 11061785 (site : www.orias.fr)

Les informations relatives au traitement des réclamations sont disponibles sur simple demande ou à cette adresse : www.tailor-am.com