

M&G (Lux) Positive Impact Fund Catégorie A en EUR – Actions de capitalisation

Rapport de gestion au 29 février 2020

Réservé aux professionnels de l'investissement uniquement



Description du fonds

Le fonds a un double objectif : générer un revenu tout en assurant une appréciation du capital supérieure à celle des actions mondiales (telle que mesurée par l'indice MSCI ACWI Net Return) sur toute période de cinq ans ; et investir dans des entreprises dont l'impact social est positif. Le Fonds est composé au moins à 80 % d'actions d'entreprises du monde entier. Le fonds détient généralement moins de 40 valeurs. Le fonds investit sur le long terme dans des entreprises qui ont un impact social et/ou environnemental positif tout en générant de la performance. Les considérations liées au développement durable et à l'impact des entreprises sont une composante essentielle du processus de sélection de titres.

Les principaux risques liés à ce fonds

En ce qui concerne les performances passées mentionnées, il convient de noter qu'elles ne préjugent pas des performances futures.

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.

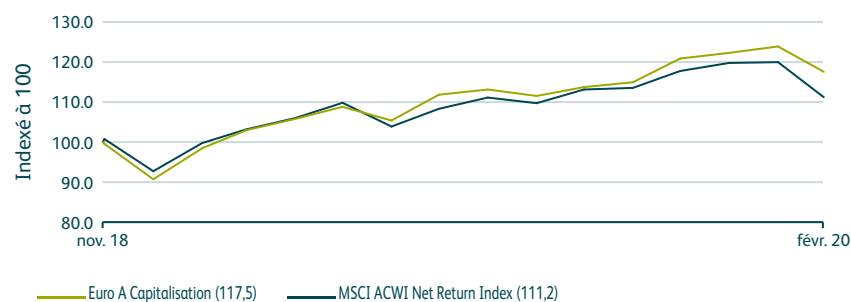
Le fonds peut être exposé à différentes devises. Les fluctuations de change peuvent avoir une incidence défavorable sur la valeur de votre investissement.

D'autres facteurs de risque s'appliquant au fonds sont mentionnés dans le Document d'informations clés pour l'investisseur (DICI).

Performance sur un an (5 ans)

	2019	2018	2017	2016	2015
■ Euro A Capitalisation	34,6%	-	-	-	-
■ MSCI ACWI Net Return Index	28,9%	-	-	-	-

Evolution de la VNI depuis le lancement



Performance du fonds

	1 mois (%)	3 mois (%)	YTD (%)	1 an (%)	3 ans (%) p.a.	5 ans (%) p.a.
■ Euro A Capitalisation	-5,1%	-2,7%	-3,8%	14,1%	-	-
■ MSCI ACWI Net Return Index	-7,3%	-5,5%	-7,1%	7,7%	-	-

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

L'indice de référence est un élément de comparaison par rapport auquel la performance du fonds peut être étalonnée. Il s'agit d'un indice de rendement net comprenant les dividendes après déduction des retenues à la source. L'indice a été choisi en tant qu'indice de référence du fonds, car il reflète au mieux la portée de la politique d'investissement du fonds. L'indice de référence sert uniquement à mesurer la performance du fonds et ne limite pas la constitution de son portefeuille.

Le fonds fait l'objet d'une gestion active. Le gestionnaire d'investissement peut choisir, à son entière discrétion, les titres à acquérir, détenir et vendre dans le fonds. La composition du fonds peut différer de manière significative de la composition de l'indice de référence.

Source: Morningstar, Inc et M&G, au 29 février 2020. Les rendements sont calculés sur une base prix par prix et les revenus sont réinvestis. Les rendements de l'indice de référence sont indiqués en EUR.

Graphiques de performance © 2020 Morningstar Inc., Tous droits réservés. Les informations contenues: (1) appartiennent à Morningstar et/ou ses fournisseurs de contenu; (2) ne peuvent pas être copiées ou distribuées; et (3) ne sont pas garanties comme exactes, complètes ou ponctuelles. Ni Morningstar ni ses fournisseurs de contenu ne sont responsables pour tout dommage ou perte découlant de l'utilisation de ces informations.

Principales caractéristiques

Gérant du fonds	John William Olsen
Prise de fonction du gérant depuis le	29 novembre 2018
Gérant du fonds adjoint	Thembeke Stemela
ISIN	LU1854107221
Date de lancement du fonds	29 novembre 2018
Lancement de la catégorie de part	29 novembre 2018
Encours du fonds (millions)	€ 76,26
Type	SICAV
Indice	MSCI ACWI Net Return Index
Secteur	Catégorie Morningstar Actions International Gdes Cap. Mixte
Nombre d'entreprises	30
Taux de rotation du portefeuille sur 12 mois (%)	9,12
VaR	9,12%

Frais

Frais d'entrée maximums	4,00%
Frais courants	1,98%

Répartition par zone d'impact (%)

	Fonds
Meilleure santé, vies sauvées	32,3
Solutions environnementales	19,0
Inclusion sociale	17,6
Action climatique	12,5
Économie circulaire	8,4
Liquidités	7,1
Meilleures conditions de travail	3,4
Titres non classifiés	-0,4

Choses à savoir

Le fonds investit principalement dans des actions d'entreprises. Par conséquent, sa valeur liquidative est susceptible de présenter une plus grande volatilité que celles des fonds investissant dans les obligations et/ou les instruments monétaires.

Répartition par objectif de développement durable (%)

	Fonds
ODD3 : bonne santé et bien-être	35,3
ODD9 : industrie, innovation et infrastructure	20,6
ODD8 : travail décent et croissance économique	11,9
ODD7 : énergie propre et abordable	9,5
Liquidités	7,1
ODD11 : villes et communautés durables	6,0
ODD12 : consommation et production responsables	5,5
ODD5 : égalité des genres	3,2
ODD4 : éducation de qualité	1,3
Titres non classifiés	-0,4

Répartition sectorielle (%)

	Fonds	Indice	Ecart
Soins de santé	32,3	11,9	20,4
Industries	17,4	10,0	7,4
Technologie de l'information	16,9	18,0	-1,0
Sociétés financières	14,6	16,1	-1,6
Services publics	4,9	3,5	1,3
Biens de cons. cycl.	4,5	10,9	-6,4
Matériaux	2,7	4,5	-1,8
Services de communication	0,0	9,0	-9,0
Biens de cons. de base	0,0	8,1	-8,1
Énergie	0,0	4,5	-4,5
Stratégie	0,0	3,3	-3,3
Autres	0,0	0,1	-0,1
Liquidités et quasi-liquidités	6,7	0,0	6,7

Principales sur-expositions (%)

	Fonds	Indice	Ecart
Orsted	4,9	0,0	4,8
Solareidge Technologies	4,6	0,0	4,6
HDFC Bank Ltd	4,1	0,0	4,1
Ansys	4,1	0,0	4,0
Novo Nordisk	4,2	0,2	4,0
ALK Abello	3,9	0,0	3,9
AIA	3,8	0,3	3,6
Fresenius Medical Care	3,5	0,0	3,5
Schneider Electric	3,4	0,1	3,3
Bright Horizons Family Solutions	3,2	0,0	3,2

Principales sous-expositions (%)

	Fonds	Indice	Ecart
Apple	0,0	2,6	-2,6
Microsoft	0,0	2,5	-2,5
Alphabet	0,0	1,8	-1,8
Amazon	0,0	1,7	-1,7
Facebook	0,0	1,0	-1,0
JP Morgan	0,0	0,8	-0,8
Alibaba Group Holding	0,0	0,8	-0,8
Johnson & Johnson	0,0	0,8	-0,8
Visa	0,0	0,7	-0,7
Nestle	0,0	0,7	-0,7

Principales positions (%)

	Fonds
Orsted	4,9
Solareidge Technologies	4,6
Novo Nordisk	4,2
Ansys	4,1
HDFC Bank Ltd	4,1
ALK Abello	3,9
AIA	3,8
Fresenius Medical Care	3,5
Schneider Electric	3,4
Johnson Controls International	3,2

Répartition géographique (%)

	Fonds	Indice	Ecart
États-Unis	43,7	54,9	-11,2
Europe	28,2	18,6	9,6
Asie développée	11,5	10,6	1,0
Marchés émergents	9,9	12,4	-2,5
Liquidités	6,7	0,0	6,7
Autres	0,0	3,6	-3,6

Répartition par type d'entreprise (%)

	Fonds
Leader	34,1
Pionnier	30,7
Facilitateur	28,5
Liquidités	7,1
Titres non classifiés	-0,4

Répartition par taille de capitalisation (%)

	Fonds	Indice	Ecart
Méga-cap. (>50 Md\$)	25,1	55,3	-30,2
Grandes cap. (10-50 Md\$)	34,6	34,4	0,2
Moyennes cap. (2-10 Md\$)	28,8	10,1	18,7
Petites cap. (>2 Md\$)	4,8	0,2	4,6
Liquidités	6,7	0,0	6,7

Codes et frais du fonds

Catégorie d'actions	ISIN	Bloomberg	Devises	Date de lancement	Frais courants	Rendement historique	Investissement initial minimum	Investissement ultérieur minimum
Euro A Cap.	LU1854107221	MGPIEAA LX	EUR	29/11/2018	1,98%	-	€1.000	€75
Euro A Dis.	LU1854107148	MGPIEAD LX	EUR	29/11/2018	1,98%	0,32%	€1.000	€75
Euro C Cap.	LU1854107577	MGPIECA LX	EUR	29/11/2018	0,98%	-	€500.000	€50.000
Euro C Dis.	LU1854107494	MGPIECD LX	EUR	29/11/2018	0,98%	0,32%	€500.000	€50.000
Euro CI Cap.	LU1854107650	MGPIECI LX	EUR	29/11/2018	0,94%	-	€500.000	€50.000
Euro L Cap.	LU1854107734	MGPIELA LX	EUR	29/11/2018	0,73%	-	€20.000.000	€50.000
Euro LI Cap.	LU1854107908	MGPIELI LX	EUR	29/11/2018	0,69%	-	€20.000.000	€50.000

Le montant des frais courants mentionné ci-dessus inclut des coûts directs tels que les frais de gestion annuels du fonds, les frais de dépositaire et les frais d'administration, mais ne tient pas compte des frais de transaction du portefeuille. Ils sont calculés à partir des frais de la période clôturée le 30 septembre 2019.

* Les frais courants indiqués ne sont qu'une estimation. Les frais effectivement prélevés sont mentionnés dans chaque rapport annuel du fonds.

Veuillez noter que les catégories d'actions mentionnées ci-dessus peuvent ne pas être toutes disponibles dans votre pays.

Veuillez consulter le document Informations importantes pour les investisseurs et le Document d'information clé pour l'investisseur approprié pour obtenir davantage d'informations sur les risques associés à ce compartiment et les catégories d'actions disponibles par produit et par type d'investisseurs.

Informations importantes

M&G (Lux) Positive Impact Fund est un compartiment de la SICAV de M&G (Lux) Investment Funds 1.

Répartition par type d'entreprise (%)

- Pionniers : entreprises dont les produits ou services ont pour effet de transformer la société ou l'environnement
- Facilitateurs : entreprises fournissant des outils permettant un impact social ou environnemental positif
- Leaders : entreprises se positionnant comme fer de lance du secteur

Les 17 Objectifs de développement durable des Nations unies (ODD) constituent un appel universel à éradiquer la pauvreté, à protéger la planète, et à garantir la paix et la prospérité à chaque être humain. Les participations dans le fonds se voient attribuer un ODD primaire qui correspond le mieux à l'impact escompté par la société, bien qu'elles puissent viser d'autres ODD dans le cadre de leurs activités.

Le fonds s'inscrit dans le cadre des Objectifs de développement durable des Nations unies (ODD) et investit dans des sociétés axées sur six domaines clés, définis à l'aune des ODD. Sur le plan environnemental, il s'agit de promouvoir les mesures climatiques, les solutions environnementales et l'économie circulaire. Sur le plan social, il s'agit d'améliorer la santé, de sauver des vies, d'améliorer les conditions de travail et de favoriser l'inclusion sociale.

Ce document est destiné à l'usage des professionnels uniquement, sa distribution est interdite à toute autre personne ou entité, qui ne devrait pas s'appuyer sur les informations qu'il contient.

Les Statuts, le Prospectus, le Document d'Informations Clés pour l'Investisseur (DICI), les Rapports Annuels et Intérimaires et les Etats Financiers du Fonds peuvent être obtenus gratuitement auprès du Gérant : M&G International Investments S.A. ; ou auprès de sa succursale en France, 6 rue Lamennais, 75008 Paris, immatriculée au RCS de Paris sous le n°499 832 400, ou auprès de l'agent centralisateur français du Fonds : RBC Investors Services Bank France.

Ce document financier promotionnel est publié par M&G International Investments S.A. Siège social : 16, Boulevard Royal, L-2449, Luxembourg.

Nous contacter

France
www.mandg.fr