

CACEIS BANK

12 place des États-Unis
F-CS 40083 - 92549 Montrouge Cedex

Dépositaire

MONTPENSIER FINANCE

58, avenue Marceau
F-75008 Paris

Société de gestion

CARNEGIE FUND SERVICES S.A.

11, rue du Général-Dufour
CH-1204 Genève

Représentant

BANQUE CANTONALE DE GENÈVE

17, quai de l'Île
CH-1204 Genève

Service de paiement

M CLIMATE SOLUTIONS

ETAT DU PATRIMOINE EN EUR

Eléments de l'état du patrimoine	Montant à l'arrêté périodique *
a) Titres financiers éligibles mentionnés au 1° du I de l'article L. 214-20 du code monétaire et financier	354 984 767,36
b) Avoirs bancaires	4 552 784,75
c) Autres actifs détenus par l'OPC	1 057 758,59
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	360 595 310,70
e) Passif	-2 057 753,89
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	358 537 556,81

* Les montants sont signés

NOMBRE DE PARTS EN CIRCULATION ET VALEUR NETTE D'INVENTAIRE PAR PART

Part	Type de part	Actif net par part	Nombre de parts en circulation	Valeur nette d'inventaire par part
M CLIMATE SOLUTIONS C en EUR	C	172 093 507,07	485 800,72	354,24
M CLIMATE SOLUTIONS D en EUR	C/D	1 952 493,82	9 286,00	210,26
M CLIMATE SOLUTIONS EB en EUR	C	63 061 080,48	293 019,53	215,21
M CLIMATE SOLUTIONS IPC en EUR	C	2 086,53	10,00	208,65
M CLIMATE SOLUTIONS R en EUR	C	22 772 832,21	121 368,76	187,63
M CLIMATE SOLUTIONS Y en EUR	C/D	98 655 556,70	845 257,00	116,71

ELEMENT DU PORTEFEUILLE TITRES

Eléments du portefeuille titres	Pourcentage actif net *	Pourcentage total des actifs **
<p>A) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-I du code monétaire et financier.</p> <p>Et B) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen.</p>	37,51	37,30
<p>C) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières.</p>	61,50	61,15
<p>D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier.</p>		
<p>E) Les autres actifs.</p>		

* Se reporter au f) de l'état du patrimoine

** Se reporter au d) de l'état du patrimoine

REPARTITION DES ACTIFS DU A), B), C) ET D) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR DEVISE

Titres	Devise	En montant (EUR)	Pourcentage actif net *	Pourcentage total des actifs **
Dollar Us	USD	175 916 199,24	49,06	48,78
Euro	EUR	109 761 959,07	30,61	30,44
Couronne Norvégienne	NOK	24 250 171,87	6,76	6,73
Yen Japonais	JPY	15 047 358,11	4,20	4,17
Franc Suisse	CHF	14 828 525,95	4,14	4,11
Couronne Danoise	DKK	8 901 027,95	2,48	2,47
Dollar de Hong Kong	HKD	6 279 525,17	1,75	1,74
TOTAL		354 984 767,36	99,01	98,44

* Se reporter au f) de l'état du patrimoine

** Se reporter au d) de l'état du patrimoine

REPARTITION DES ACTIFS DU A), B), C) ET D) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR PAYS DE RESIDENCE DE L'EMETTEUR

Pays	Pourcentage actif net *	Pourcentage total des actifs **
ETATS-UNIS	46,71	46,44
FRANCE	13,76	13,68
NORVEGE	6,76	6,73
SUISSE	6,49	6,45
PAYS-BAS	5,19	5,16
ALLEMAGNE	4,74	4,71
ESPAGNE	4,58	4,55
JAPON	4,20	4,17
CHINE	4,11	4,08
DANEMARK	2,48	2,47
TOTAL	99,01	98,44

* Se reporter au f) de l'état du patrimoine

** Se reporter au d) de l'état du patrimoine

REPARTITION DES AUTRES ACTIFS DU E) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR NATURE

Nature d'actifs	Pourcentage actif net *	Pourcentage total des actifs **
Organismes de placement collectif		
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays		
Autres Fonds destinés à des non professionnels et équivalents d'autres pays Etats membres de l'UE		
Fonds professionnels à vocation générale et équivalents d'autres Etats membres de l'UE et organismes de titrisations cotés		
Autres Fonds d'investissement professionnels et équivalents d'autres Etats membres de l'UE et organismes de titrisations non cotés		
Autres organismes non européens		
Autres actifs		
Autres		
TOTAL		

* Se reporter au f) de l'état du patrimoine

** Se reporter au d) de l'état du patrimoine

MOUVEMENTS DANS LE PORTEFEUILLE TITRES EN COURS DE PERIODE EN EUR

Eléments du portefeuille titres	Mouvements (en montant)	
	Acquisitions	Cessions
A) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-I du code monétaire et financier. Et B) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen.	49 629 054,18	21 501 545,63
C) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières.	87 846 738,25	46 248 165,06
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier.		
E) Les autres actifs.		

DISTRIBUTION EN COURS DE PERIODE

	Part	Montant net unitaire EUR	Crédit d'impôt EUR	Montant brut unitaire EUR
Dividendes versés				
19/04/2023	M CLIMATE SOLUTIONS D	1,82		1,82
19/04/2023	M CLIMATE SOLUTIONS Y	1,29	0,042	1,332
Dividendes à verser				
	M CLIMATE SOLUTIONS D			
	M CLIMATE SOLUTIONS Y			

INFORMATIONS DIVERSES

Etablissement dépositaire : Caceis Bank - 12 place des États-Unis - CS 40083 - 92549 - Montrouge Cedex

Le relevé Périodicité Semestrielle détaillé de l'actif est disponible dans un délai de huit semaines à compter de la fin de la période. Il peut être transmis sur simple demande auprès de la société de gestion :

MONTPENSIER FINANCE - 58, avenue Marceau - 75008 - Paris

INFORMATION SUR LES FRAIS DE GESTION VARIABLES

	30/06/2023
<p>Parts M CLIMATE SOLUTIONS C</p> <p>Frais de gestion variables provisionnés</p> <p>Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés</p> <p>Frais de gestion variables acquis</p> <p>Pourcentage de frais de gestion variables acquis</p>	
<p>Parts M CLIMATE SOLUTIONS D</p> <p>Frais de gestion variables provisionnés</p> <p>Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés</p> <p>Frais de gestion variables acquis</p> <p>Pourcentage de frais de gestion variables acquis</p>	
<p>Parts M CLIMATE SOLUTIONS EB</p> <p>Frais de gestion variables provisionnés</p> <p>Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés</p> <p>Frais de gestion variables acquis</p> <p>Pourcentage de frais de gestion variables acquis</p>	
<p>Parts M CLIMATE SOLUTIONS IPC</p> <p>Frais de gestion variables provisionnés</p> <p>Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés</p> <p>Frais de gestion variables acquis</p> <p>Pourcentage de frais de gestion variables acquis</p>	
<p>Parts M CLIMATE SOLUTIONS R</p> <p>Frais de gestion variables provisionnés</p> <p>Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés</p> <p>Frais de gestion variables acquis</p> <p>Pourcentage de frais de gestion variables acquis</p>	
<p>Parts M CLIMATE SOLUTIONS Y</p> <p>Frais de gestion variables provisionnés</p> <p>Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés</p> <p>Frais de gestion variables acquis</p> <p>Pourcentage de frais de gestion variables acquis</p>	

**TRANSPARENCE DES OPERATIONS DE FINANCEMENT SUR TITRES ET DE LA REUTILISATION
DES INSTRUMENTS FINANCIERS - REGLEMENT SFTR - en devise de comptabilité de l'OPC (EUR)**

Au cours de l'exercice, l'OPC n'a pas fait l'objet d'opérations relevant de la réglementation SFTR.

PORTEFEUILLE TITRES AU 30/06/2023 EN EUR

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Actions et valeurs assimilées				
Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé				
ALLEMAGNE				
ENCAVIS AG	EUR	738 605	11 097 540,13	3,09
NORDEX AG	EUR	528 995	5 885 069,38	1,64
TOTAL ALLEMAGNE			16 982 609,51	4,73
CHINE				
NIO INC - ADR	USD	946 657	8 442 026,81	2,35
XINYI SOLAR HOLDINGS LTD	HKD	5 706 996	6 279 525,17	1,76
TOTAL CHINE			14 721 551,98	4,11
DANEMARK				
VESTAS WIND SYSTEMS A/S	DKK	365 312	8 901 027,95	2,49
TOTAL DANEMARK			8 901 027,95	2,49
ESPAGNE				
EDP RENOVAVEIS SA EUR5	EUR	562 886	10 297 999,37	2,87
SOLARIA ENERGIA Y MEDIO AMBIENTE SA	EUR	434 891	6 108 044,10	1,70
TOTAL ESPAGNE			16 406 043,47	4,57
ETATS-UNIS				
ARRAY TECHNOLOGIES INC	USD	566 606	11 784 737,35	3,29
CHARGEPOINT HOLDINGS INC	USD	1 513 498	12 243 371,45	3,41
DARLING INGREDIENTS INC	USD	166 410	9 769 274,71	2,73
ENPHASE ENERGY	USD	81 378	12 542 966,54	3,50
FIRST SOLAR INC	USD	61 379	10 737 653,33	3,00
NEXTRACKER INC-CL A	USD	264 888	9 704 759,14	2,70
NVIDIA CORP	USD	29 697	11 561 223,03	3,22
SHOALS TECHNOLOGIES GROUP -A	USD	609 870	14 345 920,49	4,00
SOLAREEDGE TECHNOLOGIES INC	USD	53 398	13 221 730,08	3,69
SUNNOVA ENERGY INTERNATIONAL	USD	1 045 694	17 620 704,16	4,92
SUNRUN INC	USD	950 929	15 630 031,24	4,36
TEXAS INSTRUMENTS COM	USD	60 032	9 945 665,97	2,77
TPI COMPOSITES INC	USD	701 191	6 691 837,54	1,87
XYLEM	USD	112 638	11 674 297,40	3,25
TOTAL ETATS-UNIS			167 474 172,43	46,71
FRANCE				
ALSTOM	EUR	237 557	6 490 057,24	1,81
DASSAULT SYST.	EUR	221 736	9 008 025,00	2,51
LEGRAND SA	EUR	75 559	6 860 757,20	1,91

PORTEFEUILLE TITRES AU 30/06/2023 EN EUR (suite)

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
NEOEN SA	EUR	313 294	9 085 526,00	2,54
NEXANS SA	EUR	73 575	5 838 176,25	1,63
SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	72 319	12 038 220,74	3,36
TOTAL FRANCE			49 320 762,43	13,76
JAPON				
KURITA WATER INDS JPY50	JPY	151 800	5 385 828,46	1,50
SHIMANO INC	JPY	62 900	9 661 529,65	2,69
TOTAL JAPON			15 047 358,11	4,19
NORVEGE				
NEL ASA	NOK	12 241 705	13 168 409,60	3,67
SCATEC SOLAR	NOK	853 177	5 124 602,11	1,43
TOMRA SYSTEMS ASA	NOK	404 189	5 957 160,16	1,66
TOTAL NORVEGE			24 250 171,87	6,76
PAYS-BAS				
ALFEN BEHEER BV	EUR	212 720	13 099 297,60	3,66
SIGNIFY NV	EUR	215 218	5 524 646,06	1,54
TOTAL PAYS-BAS			18 623 943,66	5,20
SUISSE				
GEBERIT NOM.	CHF	10 804	5 166 890,48	1,45
SIKA AG-REG	CHF	36 984	9 661 635,47	2,69
STMICROELECTRONICS NV	EUR	185 000	8 428 600,00	2,35
TOTAL SUISSE			23 257 125,95	6,49
TOTAL Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			354 984 767,36	99,01
TOTAL Actions et valeurs assimilées			354 984 767,36	99,01
Créances			1 057 758,59	0,29
Dettes			-2 057 753,89	-0,57
Comptes financiers			4 552 784,75	1,27
Actif net			358 537 556,81	100,00

INFORMATIONS POUR LES INVESTISSEURS EN SUISSE

Pays d'origine du placement collectif : France.

1. Représentant en Suisse - Lieu où les documents déterminants peuvent être obtenus

Le Prospectus pour la Suisse, les feuilles d'information de base, le règlement, les rapports semestriels et annuels ainsi que la liste des achats et des ventes réalisés pour le Fonds au cours de l'exercice financier peuvent être obtenus gratuitement auprès du représentant du Fonds :

CARNEGIE FUND SERVICES S.A.

11, rue du Général-Dufour
1204 Genève
Suisse

Tel.: + 41 (0)22 705 11 77

www.carnegie-fund-services.ch

2. Service de paiement en Suisse

Le service de paiement en Suisse est :

BANQUE CANTONALE DE GENÈVE

17, Quai de l'Île
1204 Genève
Suisse

3. Publications

Les prix d'émission et de rachat, respectivement la valeur nette d'inventaire avec la mention « commissions non comprises » sont publiés lors de chaque émission ou chaque rachat de parts/d'actions sur le site Internet fundinfo. Les prix sont publiés quotidiennement.

www.fundinfo.com

BILAN AU 30/06/2023 en EUR**ACTIF**

	30/06/2023	30/12/2022
IMMOBILISATIONS NETTES		
DÉPÔTS		
INSTRUMENTS FINANCIERS	354 984 767,36	288 371 764,48
Actions et valeurs assimilées	354 984 767,36	288 371 764,48
Négoziées sur un marché réglementé ou assimilé	354 984 767,36	288 371 764,48
Non négoziées sur un marché réglementé ou assimilé		
Obligations et valeurs assimilées		
Négoziées sur un marché réglementé ou assimilé		
Non négoziées sur un marché réglementé ou assimilé		
Titres de créances		
Négoziés sur un marché réglementé ou assimilé		
Titres de créances négociables		
Autres titres de créances		
Non négoziés sur un marché réglementé ou assimilé		
Organismes de placement collectif		
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays		
Autres Fonds destinés à des non professionnels et équivalents d'autres pays Etats membres de l'UE		
Fonds professionnels à vocation générale et équivalents d'autres Etats membres de l'UE et organismes de titrisations cotés		
Autres Fonds d'investissement professionnels et équivalents d'autres Etats membres de l'UE et organismes de titrisations non cotés		
Autres organismes non européens		
Opérations temporaires sur titres		
Créances représentatives de titres reçus en pension		
Créances représentatives de titres prêtés		
Titres empruntés		
Titres donnés en pension		
Autres opérations temporaires		
Instruments financiers à terme		
Opérations sur un marché réglementé ou assimilé		
Autres opérations		
Autres instruments financiers		
CRÉANCES	1 057 758,59	81 389,85
Opérations de change à terme de devises		
Autres	1 057 758,59	81 389,85
COMPTES FINANCIERS	4 552 784,75	4 817 798,78
Liquidités	4 552 784,75	4 817 798,78
TOTAL DE L'ACTIF	360 595 310,70	293 270 953,11

PASSIF

	30/06/2023	30/12/2022
CAPITAUX PROPRES		
Capital	359 084 162,75	294 991 869,48
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées (a)	593 850,32	1 102 828,45
Report à nouveau (a)	7 390,00	
Plus et moins-values nettes de l'exercice (a,b)	-1 416 281,32	-2 698 136,66
Résultat de l'exercice (a,b)	268 435,06	-380 658,28
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES *	358 537 556,81	293 015 902,99
<i>* Montant représentatif de l'actif net</i>		
INSTRUMENTS FINANCIERS		
Opérations de cession sur instruments financiers		
Opérations temporaires sur titres		
Dettes représentatives de titres donnés en pension		
Dettes représentatives de titres empruntés		
Autres opérations temporaires		
Instruments financiers à terme		
Opérations sur un marché réglementé ou assimilé		
Autres opérations		
DETTES	2 057 753,89	255 050,12
Opérations de change à terme de devises		
Autres	2 057 753,89	255 050,12
COMPTES FINANCIERS		
Concours bancaires courants		
Emprunts		
TOTAL DU PASSIF	360 595 310,70	293 270 953,11

(a) Y compris comptes de régularisation

(b) Diminués des acomptes versés au titre de l'exercice

COMPTE DE RESULTAT AU 30/06/2023 en EUR

	30/06/2023	30/12/2022
Produits sur opérations financières		
Produits sur dépôts et sur comptes financiers	121 141,88	27 919,66
Produits sur actions et valeurs assimilées	1 513 316,73	1 403 134,37
Produits sur obligations et valeurs assimilées		
Produits sur titres de créances		
Produits sur acquisitions et cessions temporaires de titres		
Produits sur instruments financiers à terme		
Autres produits financiers		
TOTAL (1)	1 634 458,61	1 431 054,03
Charges sur opérations financières		
Charges sur acquisitions et cessions temporaires de titres		
Charges sur instruments financiers à terme		
Charges sur dettes financières	176,15	24 155,05
Autres charges financières		
TOTAL (2)	176,15	24 155,05
RÉSULTAT SUR OPÉRATIONS FINANCIÈRES (1 - 2)	1 634 282,46	1 406 898,98
Autres produits (3)		
Frais de gestion et dotations aux amortissements (4)	1 318 366,23	1 964 943,69
RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE (L. 214-17-1) (1 - 2 + 3 - 4)	315 916,23	-558 044,71
Régularisation des revenus de l'exercice (5)	-47 481,17	177 386,43
Acomptes sur résultat versés au titre de l'exercice (6)		
RÉSULTAT (1 - 2 + 3 - 4 + 5 - 6)	268 435,06	-380 658,28

PERFORMANCES

Performances Calendaires		30 juin					
		2023	2022	2021	2020	2019	2018
Fonds							
FR0013446812	M Climate Solutions C	-0.32%	-19.34%	-2.77%	71.95%	<i>Fonds créé en 2019</i>	
FR0014002SD6	M Climate Solutions D	-0.31%	-19.34%	<i>Part créé en 2021</i>			
FR00140072X2	M Climate Solutions IPC	-0.22%	-19.14%	<i>Part créé en 2021</i>			
FR0013476678	M Climate Solutions R	-0.76%	-20.07%	-3.65%	<i>part créée en 2020</i>		
FR0014000LV7	M Climate Solutions EB	-0.12%	-19.02%	-2.39%	<i>part créée en 2020</i>		
FR0014002SE4	M Climate Solutions Y	-1.20%	-20.09%	<i>part créée en 2021</i>			
Indicateur de Référence							
SXW1R	Stoxx Global 1800 Net Return Index EUR	12.21%	-12.91%	29.77%	6.74%		

LE TOTAL EXPENSE RATIO - TER* - (non audité)

TER % = [Charges d'exploitation / Fortune moyenne] x 100

Parts	C	R	EB	IPC	D
Isin	FR0013446812	FR0013476678	FR0014000LV7	FR00140072X2	FR0014002SD6
Charges d'exploitation	1 392 510,70	414 787,72	305 807,58	15,30	18 724,03
Fortune moyenne du fonds	154 708 627,84	23 061 540,93	61 288 189,11	2 207,02	2 083 533,69
TER	0,90%	1,79%	0,49%	0,69%	0,89%
Commission de surperformance	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Fortune moyenne du fonds	154 708 627,84	23 061 540,93	61 288 189,11	2 207,02	2 083 533,69
TER de surperformance	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Frais de fonctionnement et de gestion	0,90%	1,79%	0,49%	0,69%	0,89%

Parts	Y
Isin	FR0014002SE4
Charges d'exploitation	282 217,41
Fortune moyenne du fonds	62 785 563,89
TER	0,44%
Commission de surperformance	0,00
Fortune moyenne du fonds	62 785 563,89
TER de surperformance	0,00%
Frais de fonctionnement et de gestion	0,44%

Changement taux de frais de gestion sur la période : néant.

* Le TER présenté a été calculé conformément à la réglementation suisse cf "Directive pour le calcul et la publication du Total Expense Ratio (TER) des placements collectifs de capitaux" établie par l'Asset Management Association Switzerland AMAS.

** Dans le cas particulier de classes de parts lancées en cours d'exercice, les TER ont été calculés sur la base des Charges d'exploitation constatées depuis le lancement des classes de parts extrapolées sur une période de 12 mois. La fortune moyenne se calcule sur la base des valeurs de fin de mois de la période sous revue.