

ELEVA Sustainable Thematics - Class A1

29/05/2026

Rapport mensuel

Objectif et approche d'investissement

- Stratégie multithématique investissant dans des sociétés européennes cotées de toutes tailles de capitalisations et de tous styles
- Gestion active de conviction qui sélectionne des entreprises durables et de qualité répondant à 4 grands piliers thématiques : transformation Industrielle, Solutions Climatiques, Inclusion Sociale, Digitalisation
- 100 % du portefeuille (hors cash) investi dans des entreprises durables, alignées sur les Objectifs de Développement Durable et/ou disposant d'une stratégie climatique crédible en ligne avec l'Accord de Paris
- Durée de placement recommandée : 5 ans

Chiffres Clés

Valeur liquidative	107.16 €
Encours du compartiment	15 863 019 €

Indicateur de risque

RISQUE LE PLUS FAIBLE			RISQUE LE PLUS ÉLEVÉ			
1	2	3	4	5	6	7

Caractéristiques du compartiment

Gérants : Maxence Rousson, Ingrid Pfyffer-Edelfelt
Structure Légale : Luxembourg SICAV - UCITS
Date de lancement du compartiment : 26/05/2025
Date de lancement de la part : 26/05/2025
Code ISIN : LU3059467616
Ticker Bloomberg : ELVSTA1 LX
Classification : European Equity
Indice de référence : STOXX Europe 600 Net Return - SXXR
Devise de référence : EUR
Politique de dividendes : Accumulation
Fréquence de valorisation : Daily

Informations administratives

Dépositaire : BNP Paribas, Succursale de Luxembourg
Valorisateur : BNP Paribas, Succursale de Luxembourg
Société de gestion : ELEVA Capital SAS
Heure limite de souscription / rachat : 12:00 CET
Date de valeur de souscription / rachat : J+2

Frais

Frais de souscription : Jusqu'à 3%
Frais de rachat : 0%
Frais de gestion : 1.7%
Frais de performance : 15% de la surperformance par rapport au SXXR avec un mécanisme de compensation des sous-performances sur 5 ans glissants

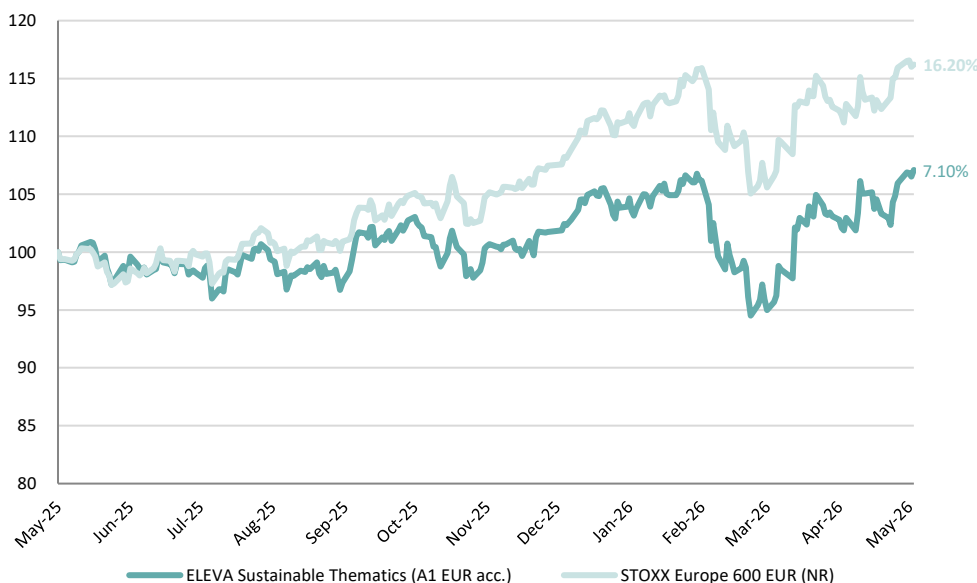
Contact

Axel Plichon, Head of Business Development
 axel.plichon@elevacapital.com

Ce document doit être lu conjointement avec le prospectus et le DIC qui sont disponibles sur notre site internet www.elevacapital.com. Les performances passées ne préjugent en rien des performances futures. L'OPC ne bénéficie d'aucune garantie ni protection, il se peut donc que le capital initialement investi ne soit pas intégralement restitué.

Performance

Sources: ELEVA Capital



Performances calendaires

	Compartiment	Indice
2025	2.33%	8.13%
2026	4.66%	7.47%

Performances cumulées

	Compartiment	Indice
1 mois	4.01%	3.02%
3 mois	0.88%	0.25%
6 mois	6.36%	10.48%
9 mois	9.17%	16.12%
1 an	7.83%	16.91%
3 ans	—	—
5 ans	—	—
Depuis création	7.10%	16.20%

Commentaires de gestion

Les marchés européens ont poursuivi leur rebond en mai, faisant preuve d'une forte résilience malgré un environnement géopolitique toujours instable au Moyen-Orient, marqué par un trafic resté fortement perturbé dans le détroit d'Ormuz et par une succession de signaux contradictoires entre Washington et Téhéran. Le pétrole a nettement reculé sur le mois, avec le Brent repassant sous les 100\$ le baril, les investisseurs intégrant progressivement la possibilité d'un accord visant à prolonger le cessez-le-feu et à permettre une reprise normale du trafic maritime. La situation restait toutefois fragile en fin de mois : plusieurs points demeuraient ouverts, notamment la validation formelle du Président Trump, la confirmation iranienne, les modalités de contrôle du détroit, les sanctions et le calendrier nucléaire.

Dans ce contexte, ELEVA Sustainable Thematics affiche une hausse de 4,01% par rapport à une hausse de l'indice de 3,02%, soit une surperformance de 99 points de base.

L'allocation sectorielle a eu un effet positif, grâce à l'absence d'exposition à l'énergie, à la surpondération à la technologie et la sous-pondération à la consommation de base. À l'inverse, les *utilities*, la consommation discrétionnaire et les industrielles ont contribué négativement à la performance. La sélection de titres a été favorable, en particulier dans les financières, la santé et les services de communication.

La forte demande liée à l'intelligence artificielle continue de soutenir les dépenses d'investissement. **Prysmian**, **Siemens**, **ASML** et **ASM International** ont ainsi contribué positivement. Après de bons résultats, les banques ont contribué positivement à la performance, notamment **Standard Chartered** et **National Bank of Greece**. Enfin, **Straumann** et **UCB** ont compensé une partie de leur sous-performance récente sur la base d'une bonne publication. Parmi les valeurs en retrait, **SSE** a été affectée par l'anticipation de potentiels changements politiques au Royaume-Uni, dont certains programmes envisageaient la nationalisation d'entreprises. **Technogym** a été pénalisé par son exposition au Moyen-Orient dans le contexte des tensions géopolitiques. Enfin, certains titres aux caractéristiques défensives comme **Novonosis** ou **Danone** ont souffert de l'environnement haussier.

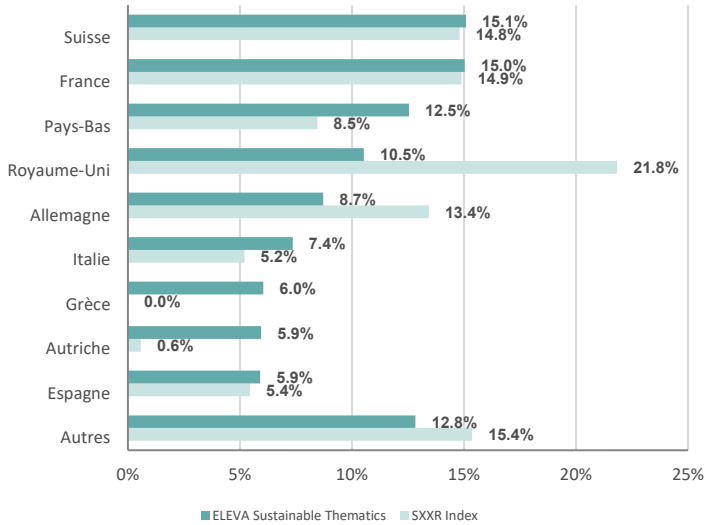
En fin de mois, les investissements de type *Value* et cycliques représentaient respectivement 33% et 78% du fonds. Les investissements durables étaient alloués à hauteur de 57% aux thèmes sociaux et 43% aux thèmes environnementaux.

Depuis sa création, ELEVA Sustainable Thematics affiche une hausse de 7,10% par rapport à une hausse de 16,20% pour son indice, soit une sous-performance de 910 points de base.

Analyse de portefeuille

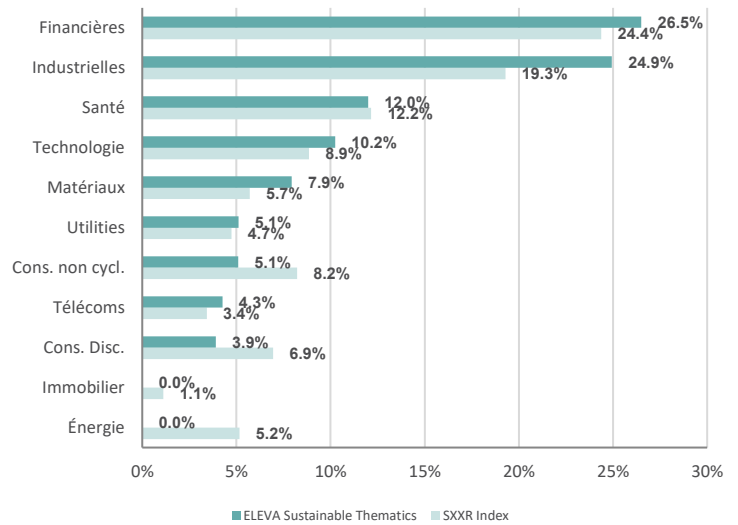
Répartition géographique

en pourcentage de la poche actions



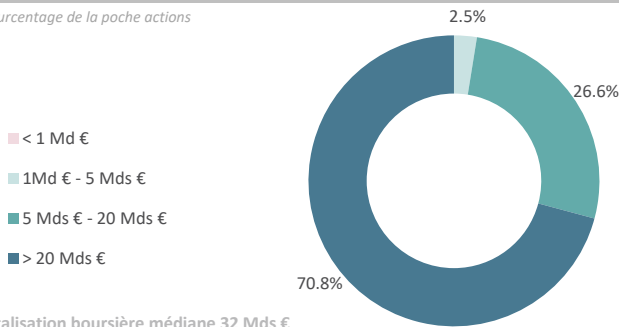
Répartition sectorielle

en pourcentage de la poche actions



Capitalisation boursière

en pourcentage de la poche actions



Capitalisation boursière médiane 32 Mds €

Mesures du risque

	Compartment	Indice
Active Weight	83.78%	
Volatilité*	13.98%	12.17%
Beta*	1.09	
Tracking Error*	4.55%	
Ratio de Sharpe*	0.36	1.16
Ratio de Sortino*	0.60	1.73
Ratio d'information*	-1.99	

* depuis création

Principales lignes du compartiment

Sociétés	Secteurs	Pays	Poids	Thématiques durables	Note ESG**
ASML Holding NV	Technologie	Pays-Bas	6.06%	Digitalisation	83
Siemens AG	Industrielles	Allemagne	4.48%	Transformation industrielle	64
Standard Chartered PLC	Financières	Royaume-Uni	3.96%	Inclusion sociale	67
Schneider Electric SE	Industrielles	France	3.72%	Transformation industrielle	80
LafargeHolcim Ltd	Matériaux	Suisse	3.55%	Solutions climatiques (excl. SBTi)	64

** note propriétaire ELEVA allant de 0 à 100

Les 3 principaux contributeurs

Sociétés	Contribution Absolue
ASML HOLDING NV	70 bps
PRYSMIAN S.P.A.	37 bps
NATIONAL BANK OF GREECE S.A.	31 bps

Les 3 principaux détracteurs

Sociétés	Contribution Absolue
SSE PLC	-47 bps
CRH PUBLIC LIMITED COMPANY	-46 bps
NOVONESIS A/S CLASS B	-12 bps

Données ESG

Processus d'investissement

Notes moyennes ESG

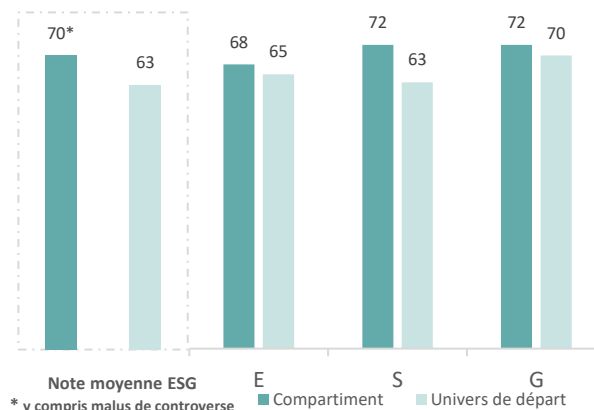
Etapes	nb de sociétés	market cap (€ Mds)
Univers de départ	1,227	16,810
1. Univers post Exclusions*	1,086	13,741
2. Univers post sélection ESG**	517	9,813
Réduction de l'univers liée aux exclusions et à la sélection ESG	58%	42%
3. Univers post contribution positive***	419	8,644
4. Portefeuille post recherche fondamentale****	42	2,361

* Pour plus d'informations sur les exclusions applicables au fonds, veuillez vous référer à la Politique ESG et à la Politique Charbon disponibles sur le site web d'ELEVA

** Score ESG ≥ 60/100 et Score Gouvernance ≥ 50/100

*** Méthodologie propriétaire. Contribution ODD ≥ 20% du CA ou stratégie climatique crédible scientifiquement

**** Analyse fondamentale, analyse ESG (méthodologie ELEVA Capital) & valorisation



Source : ELEVA Capital, MSCI

Les 3 meilleures notes ESG

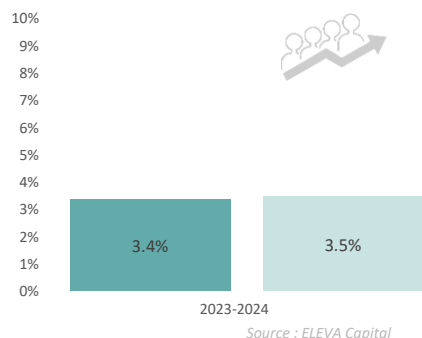
Valeur	Secteur	Pays	Note ESG
ASML Holding NV	Technologie	Pays-Bas	83
SSE PLC	Utilities	Royaume-Uni	83
Schneider Electric SE	Industrielles	France	80

Les 3 notes ESG les moins bonnes

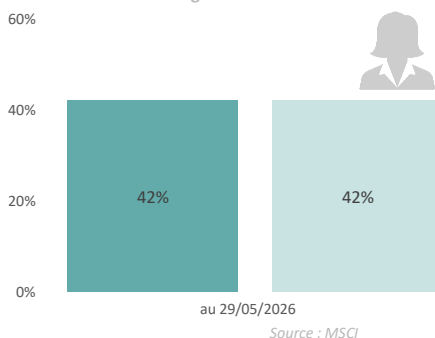
Valeur	Secteur	Pays	Note ESG
Telecom Italia SpA/Milano	Télécoms	Italie	60
ROCHE HOLDING AG	Santé	Suisse	60
Neinor Homes SA	Cons. Disc.	Espagne	60

Performances ESG

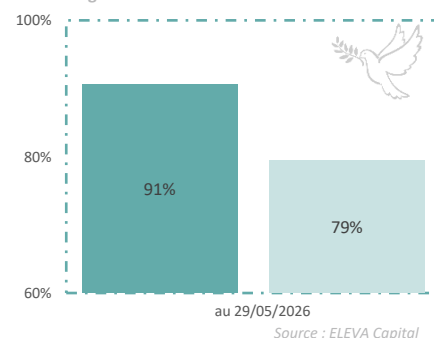
Taux de croissance des effectifs



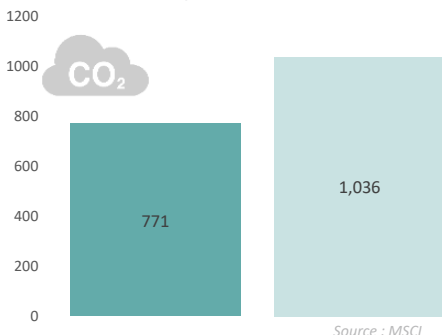
Pourcentage de femmes au conseil



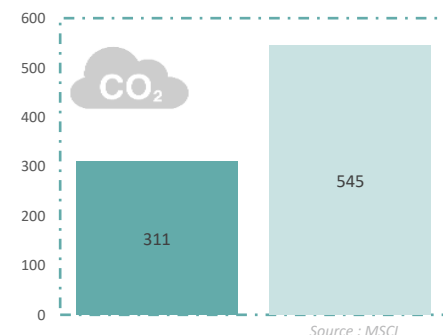
Signataires du Pacte Mondial des Nations Unies



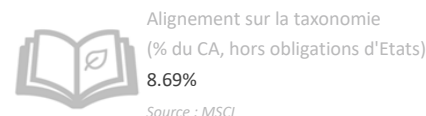
Intensité carbone (en tonnes équivalent CO₂ scope 1+2+3 par million d'€ de chiffre d'affaires)



Empreinte carbone (en tonnes équivalent CO₂ Scope 1+2+3 par million d'€ investi)



Investissements durables

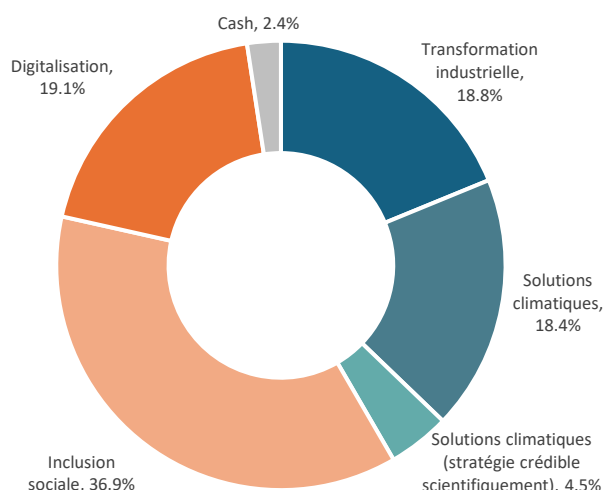


Indicateur de performance ESG engageant

Taux de couverture des indicateurs ESG

	Taux de croissance des effectifs	% de femmes au conseil	% de signataire du Pacte Mondial des Nations Unies	Intensité carbone	Empreinte carbone
Compartment	90%	100%	100%	100%	100%
Univers de départ	96%	100%	100%	100%	100%

Exposition aux 4 thématiques du fonds



Transformation industrielle	18.8%	Social	55.9%
Solutions climatiques	18.4%	Environnemental	41.6%
Solutions climatiques (stratégie crédible scientifiquement)	4.5%	Cash	2.4%
Inclusion sociale	36.9%		
Digitalisation	19.1%		
Cash	2.4%		

Mentions légales

Ce document est diffusé uniquement à titre d'information et s'adresse avant tout aux souscripteurs du ou des OPC présenté(s). Il ne s'agit en aucun cas d'un document marketing, et ne peut être assimilé ni à une recommandation ni à un conseil en investissement. Ce document ne peut être copié, distribué ou communiqué, de façon directe ou indirecte, à une autre personne sans le consentement explicite d'Eleva Capital. Les sources utilisées pour réaliser ce reporting sont considérées comme fiables, cependant Eleva Capital décline toute responsabilité pour toute omission, erreur ou inexactitude. Eleva Capital décline toute responsabilité en cas de pertes directes ou indirectes, causées par l'utilisation des informations fournies dans ce document. Les informations présentées dans ce document sont simplifiées, pour plus d'informations merci de vous reporter au DIC et au prospectus de l'OPC concerné disponibles sur notre site internet (www.elevacapital.com). Les chiffres cités ont trait aux années écoulées et les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures. L'indice STOXX Europe Small 200 est la propriété intellectuelle de STOXX Limited, Zurich, Suisse, ("STOXX"), Deutsche Börse Group ou ses concédants, et est utilisé sous licence. STOXX, le Groupe Deutsche Börse ou leurs concédants, partenaires de recherche ou fournisseurs de données ne soutiennent, ne garantissent, ne vendent ni ne promeuvent en aucune façon l'ELEVA Leaders Small & Mid Cap Europe et STOXX, le Groupe Deutsche Börse ou leurs concédants, partenaires de re-cherche ou fournisseurs de données ne fournissent aucune garantie et déclinent toute res-ponsabilité (en cas de de négligence ou autre) quant à toute erreur, omission ou interruption générale ou spécifique affectant l'indice STOXX Europe Small 200 ou ses données. Les parts I ne sont pas enregistrées à la commercialisation en Belgique et sont offertes dans le cadre du régime de placement privé. En Suisse, le prospectus et le(s) document(s) d'informations clés pour l'investisseur, les statuts, les rapports annuels et semestriels peuvent être obtenus gratuitement dans les bureaux du représentant et agent payeur suisse, Société Générale Paris, Succursale de Zurich, Talacker 50, 8001 Zurich. Société Générale Paris est inscrite au registre du commerce du canton de Zurich sous le numéro CH-105.273.103 au sens de la LPCC et enregistrée auprès de la FINMA en Suisse.