



M Prime Europe Stocks

Gestion Active
Gestion Quantitative Actions Européennes



30 AOÛT 2024

PART IC

VOIR CODE ISIN PAGE 2



Orientation du fonds

L'objectif du fonds M Prime Europe Stocks est de participer à l'évolution à la hausse comme à la baisse des marchés actions européens en investissant dans un portefeuille exposé au minimum à 75% en actions des pays de l'Espace Economique Européen sélectionné sur la base d'un processus quantitatif.

Le fonds M Prime Europe Stocks

Un fonds basé sur un **processus systématique** issu du partenariat entre deux experts Montpensier Finance et PrimeView.

Un fonds **actions européennes, toutes capitalisations** au-dessus de 0.5 Md€

► Intégrant des **critères ESG**

► S'appuyant sur un **double modèle quantitatif** :

- un modèle de screening, qui permet de présélectionner des titres sur des critères de performance dans un univers européen étendu.

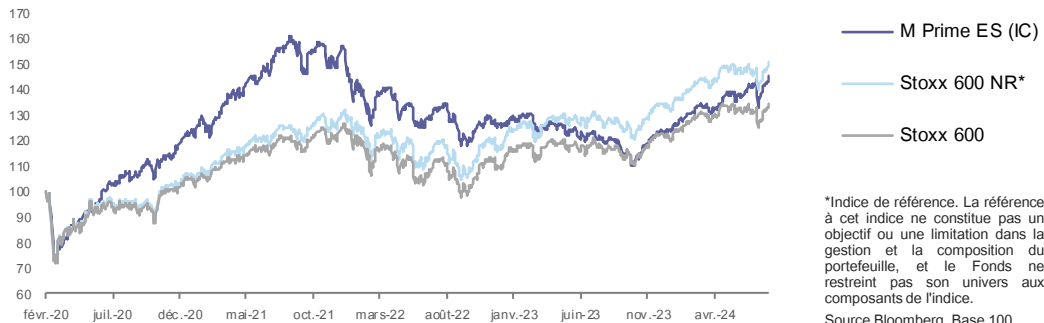
- un modèle de gestion du risque qui permet de sélectionner la meilleure combinaison de titres au sein des 200 présélectionnés, tout en limitant le taux de rotation du portefeuille.

Indicateur de Risque - SRI

Risque le plus faible Risque le plus élevé

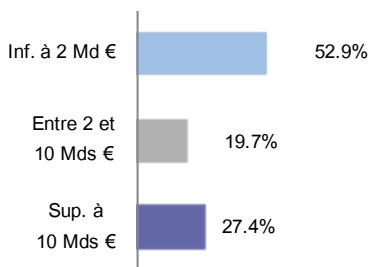


Risque lié à la gestion discrétionnaire • Risque de perte en capital • Risque actions • Risque lié aux investissements en titres de petites capitalisations (Small caps) • Risque de durabilité • Risque de change • Risque lié aux investissements en actions émergentes • Risque lié à l'utilisation des instruments dérivés • Risque de crédit • Risque de taux • Risque lié aux titres spéculatifs • Risque de contrepartie • Risque de liquidité.



*Indice de référence. La référence à cet indice ne constitue pas un objectif ou une limitation dans la gestion et la composition du portefeuille, et le Fonds ne restreint pas son univers aux composants de l'indice.
Source Bloomberg, Base 100

RÉPARTITION PAR CAPITALISATION



PERFORMANCES ET MESURES DE RISQUES

	M Prime ES (IC)	Stoxx 600 NR*	Stoxx 600
Perf. Création (a)	45.7%	51.2%	34.8%
Perf. 2021	30.5%	24.9%	22.2%
Perf. 2022	-20.1%	-10.6%	-12.9%
Perf. 2023	-1.1%	15.8%	12.7%
Perf. YTD - 2024	17.1%	12.1%	9.6%
Volatilité 5 ans	-	-	-
Volatilité 1 an	10.7%	10.9%	10.9%
Béta 1 an**	0.83		
Tracking error 1 an**	6.0		

Source Bloomberg - Montpensier Finance / (a) 27/02/2020

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

VALEUR LIQUIDATIVE

Valeur liquidative (Part IC) 364.19

RÉPARTITION SECTORIELLE

	Port. Actions	Indice	Δ%
Construction & Materials	15.3%	3.5%	
Industrial Goods & Serv.	10.9%	13.5%	
Health Care	10.5%	16.8%	
Technology	8.4%	7.9%	
Financial Services	6.2%	4.0%	
Food & Beverage	6.0%	6.3%	
Media	5.7%	1.9%	
Consumer Prod. & Serv.	5.7%	5.9%	
Insurance	4.9%	5.4%	
Real Estate	3.7%	1.4%	
Banks	3.5%	9.4%	
Energy	3.3%	5.7%	
Chemicals	3.0%	2.5%	
Telecommunications	2.7%	2.6%	
Retail	2.7%	1.0%	
Travel & Leisure	2.2%	1.1%	
Utilities	1.9%	3.8%	
Automobiles & Parts	1.7%	2.2%	
Pers. Care, Drug & Groce	1.0%	2.9%	
Basic Resources	0.8%	2.1%	

Source Montpensier Finance / Stoxx

RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE

	Port. Actions	Indice	Δ%
Royaume-Uni	35.9%	23.1%	
Suède	14.9%	5.0%	
Suisse	7.8%	15.0%	
Irlande	6.9%	0.9%	
Espagne	6.7%	4.0%	
Pays-Bas	6.2%	9.1%	
Italie	3.7%	3.5%	
Autres	17.7%	39.4%	

Source Montpensier Finance / Stoxx

PRINCIPALES POSITIONS

Immofinanz AG	2.4%
Caim Homes Plc	2.3%
Givaudan	2.3%
Just Group Plc.	2.1%
Chubb Ltd.	2.0%
Greencore Group Plc	2.0%
Chemring Group Plc	1.9%
Wolters Kluwer	1.9%
ACEA Spa	1.9%
Lotus Bakeries	1.8%

Source Montpensier Finance

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



COMMENTAIRE DE GESTION

En août, les secteurs défensifs de l'alimentation, des boissons et de l'immobilier ont soutenu la performance. Lotus Bakery a progressé de 13,4 % après d'excellents résultats et une révision à la hausse de ses prévisions. Immofinanz, dans l'immobilier, a également vu son action croître de 15,5 %. En revanche, l'énergie et la technologie ont pesé négativement : TechnipFMC a chuté de 10,8% et Team Internet a dévissé de 32,3%.

La sélection de titres dans l'immobilier (Immofinanz, Neinor Homes) et la consommation (Aedas Homes, Carin Homes) a été positive pour le fonds. Cependant, la sous-exposition à la santé et certaines sélections dans l'industrie ont pénalisé la performance relative.

Lors de la rotation du portefeuille, les secteurs de l'alimentaire, de la santé et de l'immobilier ont été renforcés, au détriment des médias, des assureurs et de l'industrie. Le portefeuille est maintenant plus pondéré dans la construction (+11%), l'immobilier et l'alimentaire (+4%), et moins dans les banques (-6%), l'assurance, la santé et l'industrie (-4%). Géographiquement, la Suède et le Royaume-Uni ont vu leur poids augmenter, contrairement à la France et à l'Allemagne. Enfin, les valeurs cycliques ont été renforcées (+8%) tandis que les défensives ont été réduites (-10%).

PRINCIPAUX MOUVEMENTS

du 01/08/2024 au 30/08/2024

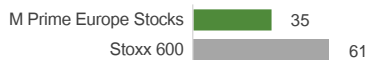
Achats / renforcements		Ventes / allègements	
Chemring Group Plc	2.0%	Ascential	2.7%
ACEA Spa	1.9%	Craneware Plc	2.0%
Just Group Plc.	1.8%	Muenchener Rueckversicheru	1.8%

PERFORMANCE ENVIRONNEMENTALE

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



EMPREINTE CARBONE Scope 1 et 2 (Tonnes Émissions / €M investi)*



Couverture de 100.0% pour M Prime Europe Stocks et de 99.9% pour le Stoxx 600

A la date du rapport, 81 sociétés, soit 84.38% des valeurs du fonds, qui représentent 83.13% du portefeuille investi, publient officiellement des données chiffrées relatives à leurs émissions de gaz à effet de serre Scope 1 et 2. Les données complémentaires font l'objet d'une estimation par MSCI ESG Research.

*Dans le cadre du règlement délégué (UE) 2022/1288, à compter du mois de décembre 2023, l'empreinte carbone est normalisée par l'EVIC (Valeur d'entreprise + Liquidités). Précédemment, cette normalisation était réalisée par la capitalisation boursière. Source Montpensier Finance / MSCI

INFORMATIONS GÉNÉRALES

Forme juridique	FCP UCITS V
Date de création	27 février 2020
Devise	EUR
Pays de commercialisation	France
Code Isin	IC : FR0013433018
Code Bloomberg	IC : MFPEPIC FP
Société de gestion	Montpensier Finance
Dépositaire	CACEIS Bank
Valorisation	Quotidienne
Cut-off (centralisateur)	11h30
Horizon d'investissement	Supérieur à 5 ans
SFDR	8



Principles for Responsible Investment

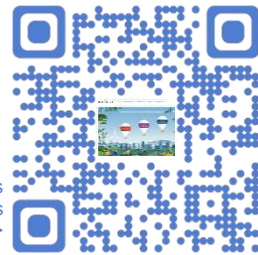
Montpensier Finance est signataire des PRI (Principles for Responsible Investment)

Le détail des frais est disponible dans le prospectus.



PROSPECTUS

Pays de commercialisation :



montpensier.com
RETROUVEZ les actualités de marché et des fonds Montpensier →

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