



INVESTIRE NELLE SOCIETÀ  
PIENAMENTE ATTIVE NELL'  
ECOSISTEMA DEL CLOUD

Un approccio basato su **3**  
profili di aziende:



INDICATORE SINTETICO DI RISCHIO - SRI



L'indicatore di rischio si basa sull'ipotesi che si conservi il prodotto per 5 anni. Il rischio effettivo potrebbe essere molto diverso se si sceglie di uscire prima della fine del periodo di detenzione raccomandato e si potrebbe ottenere un ritorno inferiore. Si rischia di vendere il prodotto ad un prezzo che influirà notevolmente sull'importo che si riceverà in cambio.

I valori citati potrebbero non essere più presenti nei portafogli degli OPC gestiti da Montpensier Finance e in nessun caso costituiscono una raccomandazione di investimento o disinvestimento.

Ottobre 2023 - Salvo errori o omissioni. Questa comunicazione pubblicitaria non costituisce né un'offerta di acquisto, né una proposta di vendita, né un consiglio di investimento. La decisione di investire considera tutte le caratteristiche, obiettivi e rischi come descritto nel prospetto, nel KID e nel documento precontrattuale SFDR dell'OPCVM, ai quali è necessario fare riferimento prima di prendere qualsiasi decisione finale di investimento. Le opinioni espresse lo sono ad una data specifica e possono essere modificate senza preavviso. Autorizzazione AMF n° GP 97-125 - Indirizzo AMF: 17, place de la Bourse, 75002 Parigi.

## Montpensier Finance festeggia il primo anno del fondo **M Cloud Leaders SRI**.

**M Cloud Leaders SRI (SRI 5)**, fondo azionario tematico dedicato all'ecosistema Cloud, festeggia il suo primo anno. Sostenuto dall'accelerazione della digitalizzazione delle aziende e dalla democratizzazione delle tecnologie Cloud, questo mercato ha conosciuto una crescita spettacolare di oltre il **30% all'anno tra il 2020 e il 2022**.

Questa dinamica di forte crescita dovrebbe continuare nei prossimi anni. Poiché la transizione verso il Cloud è ancora nella fase iniziale di implementazione, le previsioni puntano un mercato globale di **2.000 miliardi di dollari entro il 2030, un livello 6 volte superiore all'attuale**.

Le opportunità che si delineano per le aziende dell'industria Cloud sono significative. Esistono numerosi catalizzatori di crescita tra cui: una crescente necessità di cybersecurity, l'emergenza dell'IA generativa e la ricerca di ottimizzazione dei costi IT.

Oltre alla dinamica di crescita strutturale, va sottolineata la natura e **la qualità del modello di business delle società Cloud**: visibilità finanziaria legata agli abbonamenti, flussi di cassa positivi, esigenze di capitale circolante negativo, investimenti in capitale limitato. Questi vantaggi sono praticamente insuperabili in tutti gli altri settori.

Per sfruttare appieno questo tema, è necessario associare un'esposizione a questo settore **e cercare aziende con tecnologie disruptive e che dimostrano la loro redditività**. Attori promettenti come Snowflake, Datadog o ancora Elastic, rientrano in questi criteri di selettività al fianco di grandi attori storici come Microsoft e Palo Alto.

I team di Montpensier Finance sono entusiasti di questo primo anno coronato da successo. Sono determinati a offrire agli investitori **un'esposizione all'ecosistema promettente del Cloud** con l'obiettivo di identificare i suoi attori dinamici e redditizi.