

Advanced Small Caps Euro

Gestion Active
Actions Petites Valeurs Zone Euro

**MONTPENSIER
ARBEVEL**

31 JANVIER 2025

PART ID

SFDR
8

PEA
PME

Orientation du fonds

Advanced Small Caps Euro est investi en actions sur les petites valeurs de la zone Euro avec une orientation croissance. La méthode de gestion du portefeuille consiste à sélectionner des titres en fonction de leur valeur intrinsèque, des caractéristiques propres des sociétés et de leurs perspectives.

Quatre thématiques

Le fonds privilégie des valeurs de croissance au sein de 4 grandes thématiques ayant un impact positif pour le XXIème siècle.



1. Better Life

Les individus veulent améliorer leur bien-être et leur santé tout au long de la vie.

2. Lifestyle

Connectés en permanence, les consommateurs adoptent rapidement des nouvelles tendances et comportement sociétaux.

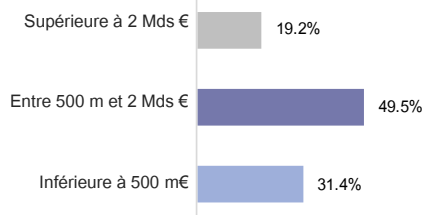
3. Smart Resources

L'urgence du développement durable impose une transformation dans la gestion des ressources énergétiques et environnementales.

4. Digital Impact

Les gagnants de la transformation numérique dans les services et l'industrie.

RÉPARTITION PAR CAPITALISATION



VALEUR LIQUIDATIVE

Valeur liquidative (Part ID) 301.57

RÉPARTITION SECTORIELLE



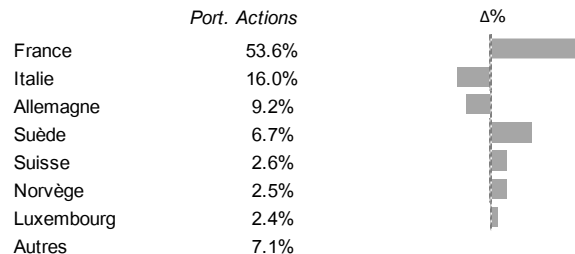
Sources : Montpensier Arbevel / Stoxx / Bloomberg

INDICATEUR DE RISQUE - SRI



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 lié à l'utilisation des instruments dérivés • Risque de taux • Risque de crédit • Risque lié aux obligations convertibles • Risque de contrepartie • Risque de change • Risque de liquidité.

RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE



PRINCIPALES POSITIONS

Titre	Port. Actions	Thématique
Robertet	3.8%	Lifestyle
Intercos Spa	3.7%	Lifestyle
Boozt	3.5%	Lifestyle
Wavestone	3.4%	Digital Impact
ID Logistics Group	3.4%	Digital Impact
Virbac	3.2%	Better Life
Interparfums	3.2%	Lifestyle
MIPS AB	3.1%	Lifestyle
Sesa	3.0%	Digital Impact
Lisi	2.9%	Digital Impact

PERFORMANCES ET MESURES DE RISQUES

	ASC (ID)	Euro Stoxx Small NR*	CAC Small NR	Enternext PEA-PME
Perf. 2018	-16.5%	-13.2%	-26.0%	-25.7%
Perf. 2019	26.5%	26.2%	17.2%	16.0%
Perf. 2020	21.1%	8.3%	8.5%	15.6%
Perf. 2021	25.4%	21.8%	24.3%	15.4%
Perf. 2022	-16.4%	-15.5%	-18.2%	-22.5%
Perf. 2023	2.5%	13.9%	-1.3%	-4.9%
Perf. 2024	-10.2%	-3.5%	-6.7%	-13.9%
Perf. YTD - 2025	2.8%	4.5%	2.3%	1.9%
Perf. Création (a)	27.0%	40.1%	-9.0%	-25.0%
Perf. 5 ans	20.2%	29.6%	6.9%	-12.2%
Volatilité 5 ans	18.1%	19.6%	21.1%	20.0%
Volatilité 1 an	13.4%	12.0%	19.4%	15.5%
Béta 1an**	0.9			
TE 1an**	7.5			

Détail des performances annuelles en page 3.

Source Bloomberg, Montpensier Arbevel / (a) 21/12/2017

* Indice de référence Dividendes nets réinvestis / **vs indice de référence / 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.

montpensier-arbevel.com
RETROUVEZ les actualités de marché et des fonds Montpensier Arbevel



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 en dernière page.

COMMENTAIRE DE GESTION



Alors que les allocataires privilégiaient massivement les États-Unis, les actions européennes ont bien démarré l'année, profitant d'un désamour pour la tech.

Nos valeurs **de la thématique Digital Impact** se sont particulièrement bien comportées, à l'image de Lisi ou Basler, Wavestone suite à un point rassurant après l'avertissement de l'an dernier, ou encore Exosens, rare IPO française à avoir dépassé les attentes communiquées aux investisseurs.

En revanche, **la thématique Smart Resources** a subi la nouvelle baisse de Lumibird, qui ne parvient pas à céder sa division médicale à bon prix et déçoit encore dans la photonique.

Au sein de la **thématique Lifestyle**, si Elica a continué à baisser dans un contexte de consommation discrétionnaire européen mitigé, MIPS a bénéficié de sa dynamique retrouvée et de l'émergence du marché de la sécurité, et Gentili Mosconi a sensiblement rebondi dans le sillage du luxe.

Enfin, **la thématique Better Life** a bénéficié de la bonne performance d'Eckert & Ziegler, suite à des préliminaires meilleurs que les attentes remontées en décembre, nous permettant de prendre des profits.

FOCUS : LISI

THÉMATIQUE :




Fondée en 1977, la société française LISI est un équipementier spécialisé dans les solutions d'assemblage et les composants de structure dans les secteurs de l'aéronautique, de l'automobile ainsi que du médical.

Représentant plus de la moitié du chiffre d'affaires du groupe, l'activité Aéronautique affiche actuellement une forte croissance, portée par la montée en puissance des cadences sur l'A320, notamment sur la partie fixation. Le management a récemment indiqué être confiant quant à une nouvelle croissance de 20 % en 2025 pour cette activité Aéronautique.

L'activité Automobile, en revanche, reste moins porteuse actuellement, dans un contexte d'absence de rebond de la production automobile mondiale. LISI a donc initié un programme de réduction des coûts afin d'adapter sa structure à cette situation, avec notamment la cession de Nomel annoncée récemment. La bonne dynamique de l'Aéronautique, couplée à la restructuration de l'Automobile, devrait permettre une amélioration des marges du groupe.

Enfin, dans le secteur Médical (11 % du chiffre d'affaires), l'activité s'est stabilisée en 2024 après une forte hausse en 2023. Les perspectives dans ce segment restent solides, et la marge devrait de nouveau dépasser les 10 %.

INFORMATIONS GÉNÉRALES

Forme juridique	FCP UCITS V
Class. AMF	Actions zone Euro
Date de création	21 décembre 2017
OPCVM éligible au PEA-PME	Oui 
Devise	EUR
Pays de commercialisation	France
Code Isin	IC : FR0013293099 ID : FR0013293107 RC : FR0013293115 RD : FR0013293123
Code Bloomberg	IC : MFASCIC FP ID : MFASCID FP RC : MFASCRC FP RD : MFASCRD FP
Société de gestion	Montpensier Arbevel
Dépositaire	CACEIS Bank
Valorisation	Quotidienne
Cut-off (centralisateur)	11h
Horizon d'investissement	Supérieur à 5 ans
SFDR	8



Principles for
Responsible
Investment

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

Le détail des frais
est disponible dans
le prospectus.



Pays de commercialisation :



PERFORMANCES ET MESURES DE RISQUES (Suite)

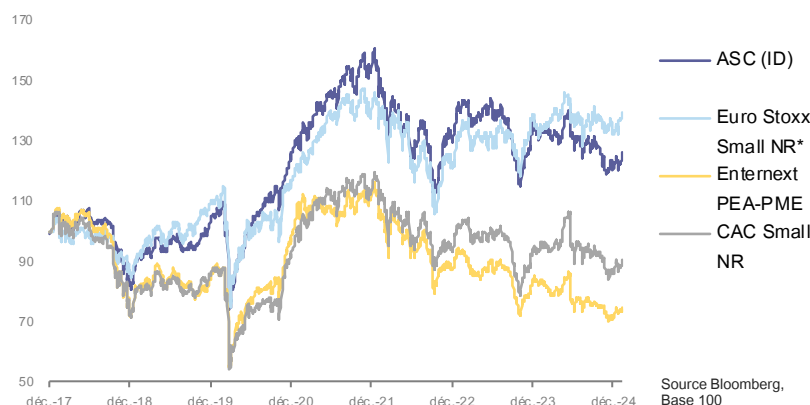
	Advanced Small Caps Euro ID	Euro Stoxx Small NR*	CAC Small NR	Enternext PEA-PME
Performance 2008	-16.5%	-13.2%	-26.0%	-25.7%
Performance 2009	26.5%	26.2%	17.2%	16.0%
Performance 2010	21.1%	8.3%	8.5%	15.6%
Performance 2011	25.4%	21.8%	24.3%	15.4%
Performance 2012	-16.4%	-15.5%	-18.2%	-22.5%
Performance 2013	2.5%	13.9%	-1.3%	-4.9%
Performance 2014	-10.2%	-3.5%	-6.7%	-13.9%

Source Bloomberg, Montpensier Arbevel / Part créée le 21/12/2017.

*Indice de référence Dividendes nets réinvestis. 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.

**vs indice de référence / Calcul de volatilité et TE : VL du vendredi, pas hebdomadaire glissant / Calcul de performances : VLs fin de mois glissant.

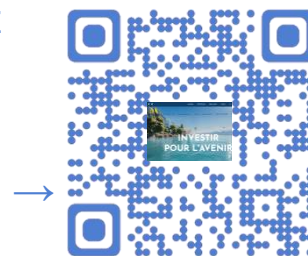
Les chiffres cités ont trait aux périodes écoulées. Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures. L'OPCVM présente un risque de perte en capital.



INDICATEUR DE RISQUE - SRI



RETROUVEZ les actualités de marché et des fonds Montpensier Arbevel



montpensier-arbevel.com



Suivez l'œil de Montpensier Arbevel



X.com : @Montpensier Arbevel



LinkedIn : Montpensier Arbevel

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 PASSEES 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 Arbevel, 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 Arbevel. Ce document est la propriété intellectuelle de Montpensier Arbevel. Le prospectus de l'OPCVM, le KID et le document précontractuel SFDR sont disponibles chez Montpensier Arbevel et sur www.montpensier-arbevel.com.