

# M Prime Europe Stocks

Gestion Active  
Gestion Quantitative Actions Européennes

31 JANVIER 2025

PART IC

VOIR CODE ISIN PAGE 2

SFDR  
8

## 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 Arbevel 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.

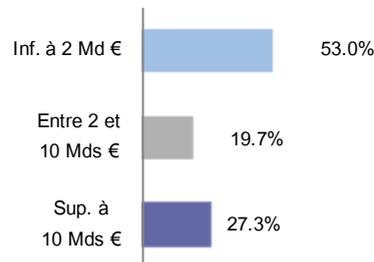
## Indicateur de Risque - SRI

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.

## RÉPARTITION PAR CAPITALISATION



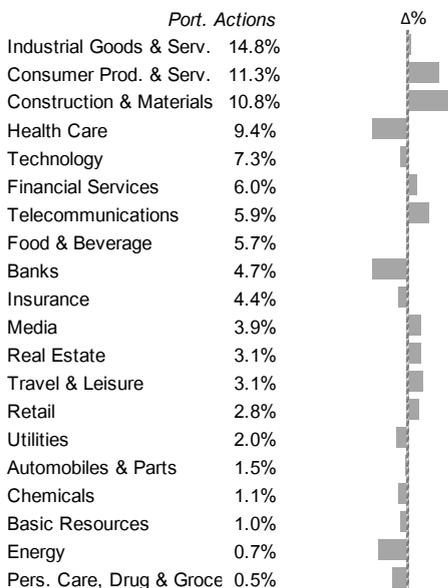
## PRINCIPALES POSITIONS

Caim Homes Plc	2.2%
Sandoz Group AG	2.2%
Deutsche Telekom AG-Nom	2.1%
ACEA Spa	2.0%
Willis Towers Watson Plc	2.0%
Millicom Intl Cellular	2.0%
Cohort Plc.	1.7%
Scandic Hotels Group AB	1.7%
Glenveagh Properties Plc	1.7%
Truecaller AB	1.7%

## VALEUR LIQUIDATIVE

Valeur liquidative (Part IC) 371.71

## RÉPARTITION SECTORIELLE



Source Montpensier Arbevel / Stoxx

## PRINCIPAUX MOUVEMENTS

du 01/01/2025 au 31/01/2025

### Achats / renforcements

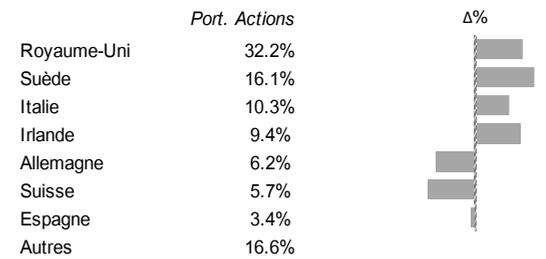
Cibus Nordic Real Estate	1.7%
Banca Ifis	1.6%
Avon Technologies Plc.	1.4%

### Ventes / allègements

NCC Group PLC	1.7%
Craneware Plc	1.4%
Helvetia Hldg	1.3%

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.

## RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE



Source Montpensier Arbevel / Stoxx

## PERFORMANCES ET MESURES DE RISQUES

	M Prime ES (IC)	Stoxx 600 NR*	Stoxx 600
Perf. Création (a)	48.7%	56.1%	38.5%
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. 2024	14.7%	8.8%	6.0%
Perf. YTD - 2025	4.2%	6.4%	6.3%
Volatilité 5 ans	-	-	-
Volatilité 1 an	10.8%	11.1%	11.1%
Béta 1 an**	0.78		

Evolution des performances en page 2.

Source Bloomberg - Montpensier Arbevel / (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.

## 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, 77 sociétés, soit 85.56% des valeurs du fonds, qui représentent 86.45% 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 Arbevel / MSCI

## COMMENTAIRE DE GESTION

Dans un contexte économique morose, l'Europe semble prendre conscience de la nécessité de retrouver de l'élan. Un nouveau plan de compétitivité est à l'étude à la Commission, et la BCE poursuit lentement son desserrement monétaire.

En janvier, les secteurs de la technologie et de la santé contribuent positivement à la performance. Au sein des technologies, Truecaller progresse de +29 % (en € et SEK), porté par des revues positives d'analystes, et SAP de +14 % à la suite d'une excellente publication de résultats. Dans la santé, le titre Sandoz monte de +17 % (en € et CHF), après la publication de son plan stratégique, et Chemometec de +20 % (en € et DKK), entraîné par le soutien d'un analyste nordique.

À l'inverse, les secteurs des produits de consommation et des services aux collectivités contribuent négativement à la performance : -12 % (en €, -11 % en £) pour Mark & Spencer, en raison d'un avertissement sur les résultats, et -2 % pour ACEA Spa.

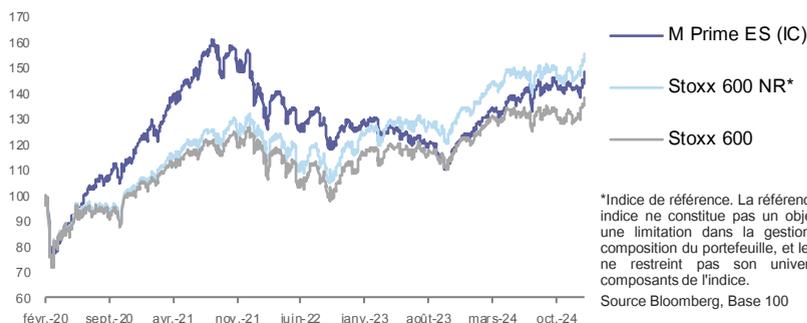
En relatif, la sélection de titres a été bénéfique pour les secteurs des voyages et loisirs ainsi que pour la distribution : +11 % (en €, +12 % en SEK) pour Scandic Hotels Group et +14 % (en € et SEK) pour Clas Ohlson, grâce à une bonne publication.

À contrario, la sous-pondération dans les banques (absence de BBVA et d'Unicredit) et la sélection de titres dans le secteur industriel (présence de Paypoint PLC et absence de Siemens) ont pesé sur la performance relative.

Lors de la rotation du portefeuille, les secteurs des matériaux et des banques ont été renforcés au détriment de l'industrie et de la technologie. Le portefeuille est surpondéré dans les secteurs de la construction (+7 %) et de la consommation (+7 %), mais sous-pondéré dans la santé (-8 %) et la technologie (-4 %).

Au niveau géographique, la Suède, la Norvège et l'Espagne sont surpondérées (+11 % et +4 % respectivement), à l'inverse de la France (-15 %), de la Suisse et de l'Allemagne (-6 % chacune). Enfin, le portefeuille est surpondéré sur la consommation discrétionnaire (+11 %), mais sous-pondéré sur les défensives (-12 %).

## PERFORMANCES (suite)



## 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 : MFPEIC FP
Société de gestion	Montpensier Arbevel
Dépositaire	CACEIS Bank
Valorisation	Quotidienne
Cut-off (centralisateur)	11h30
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 :



[montpensier-arbevel.com](https://montpensier-arbevel.com)  
RETROUVEZ les actualités de marché et des fonds 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 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 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](https://www.montpensier-arbevel.com).