



SFDR  
**8**

## Il fondo M Sport Solutions SRI

Un fondo **azionario tematico globale, aperto a tutte le capitalizzazioni**, che seleziona società con un'esposizione significativa ai temi dello sport e del benessere.

La strategia di investimento si basa su 3 vettori principali:



### 1. Sporting Goods & Equipments

Distributori e produttori di articoli e attrezzature sportive.

### 2. Healthy & Active Lifestyle

Framework e soluzioni rivolte al benessere.

### 3. Sport Business

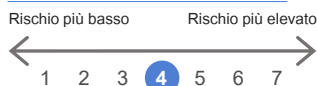
Insieme degli attori dell'economia dello sport e dell'e-sport.

Crediamo che le considerazioni ambientali, sociali e di governance (ESG) siano driver di performance sostenibili per i nostri investimenti. In questo contesto, il fondo integra i criteri ESG all'interno del suo processo di gestione.

## Politica d'investimento del fondo

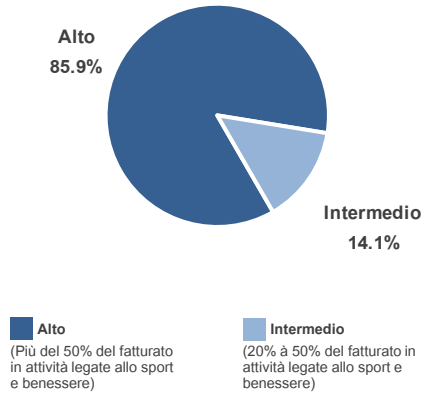
L'obiettivo del fondo M Sport Solutions SRI è di partecipare allo sviluppo dei mercati azionari internazionali investendo principalmente in società le cui attività siano esposte all'ecosistema dello sport e del benessere.

## Indicatore di rischio - SRI



- Rischio di gestione discrezionale
- Rischio di perdita di capitale
- Rischio azionario • Rischio di concentrazione settoriale • Rischio di cambio • Rischio legato agli investimenti in azioni a piccola capitalizzazione • (small caps)
- Rischio di sostenibilità • Rischio di liquidità • Rischio connesso all'utilizzo di strumenti derivati • Rischio dei mercati emergenti • Rischio di tasso di interesse • Rischio di credito
- Rischio connesso a titoli speculative
- Rischio connesso a obbligazioni convertibili • Rischio di controparte.

## VETTORI



## PERFORMANCE E MISURE DI RISCHIO

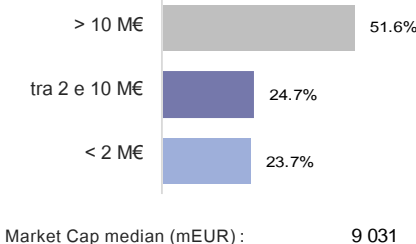
	M Sport Sol SRI (IC)	Stoxx Global 1800 NR*
Perf. 2020***	13.4%	3.8%
Perf. 2021	20.9%	29.8%
Perf. 2022	-28.0%	-12.9%
Perf. 2023	13.9%	19.1%
Perf. 2024	19.3%	26.1%
Perf. YTD- 2025	-10.2%	6.4%
Perf. 1 anno	-10.2%	6.4%
Perf. Creazione (a)	20.4%	87.5%
Volatilità 5 anni	17.2%	13.7%
Volatilità 1 anno	17.4%	14.9%
Beta 1 anno**	0.9	
Tracking error 1 anno**	10.4	

Il dettaglio delle performances annuali è disponibile a pagina 4.

Fonte Bloomberg, Montpensier Arbevel / (a) 04/02/2020

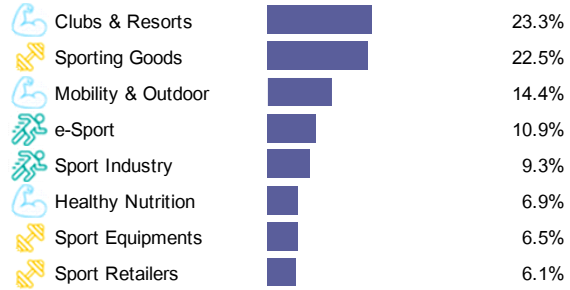
\*Indice di riferimento dividendi reinvestiti / \*\*rispetto all'indice di riferimento/calcolo della volatilità NAV e del tracking error basato sulla NAV del venerdì, dati settimanali/ calcolo delle performance basato sull'ultima NAV del mese. **I dati si riferiscono a periodi di rendimento passati. le performance passate non sono un' indicazione delle performance future. L'OICVM presenta un rischio di perdita di capitale.**  
\*\*\* da 04/02/2020 al 31/12/2020.

## CAPITALIZZAZIONE

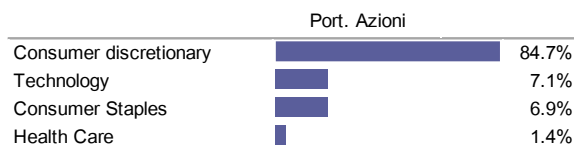


Fonti Montpensier Arbevel / Stoxx

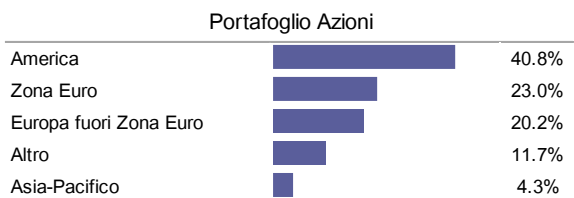
## SEGMENTI



## RIPARTIZIONE PER SETTORE



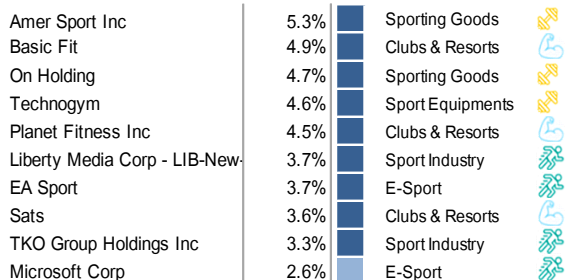
## RIPARTIZIONE PER PAESE



## VALORE DI LIQUIDAZIONE / NAV

Valore di liquidazione (Comparto IC) 301.07

## TOP 10 POSIZIONI



Alto Intermedio  
Sporting Goods & Equipments Healthy & Active Lifestyle Sport Business

Salvo errori e omissioni. PRIMA DI INVESTIRE, LEGGERE ATTENTAMENTE IL KID, IL PROSPETTO DELL'OICVM SOTTOSCRITTI, E IL DOCUMENTO PRECONTRATTUALE SFDR OVE APPLICABILE. La decisione di investire deve tenere conto di tutte le caratteristiche, obiettivi e rischi del fondo. Leggere l'avvertenza nell'ultima pagina.



## INFORMAZIONI DI GESTIONE

Un mese borsistico privo di una chiara tendenza (al di fuori dell'Europa) chiude un anno movimentato, nel corso del quale gli investitori, mese dopo mese, hanno finito per bruciare ciò che avevano esaltato il giorno prima, oscillando tra euforia e panico su: 1/ i titoli legati all'intelligenza artificiale e alle energie dedicate, in un contesto di interrogativi sui capex impegnati e sulle strutture di finanziamento; 2/ il settore della Difesa, penalizzato da speranze disattese di accordi di pace tra Ucraina e Russia; 3/ il mercato delle criptovalute, considerato per un certo periodo come bene rifugio.

In termini di continuità, i grandi vincitori del 2025 resteranno indiscutibilmente i metalli preziosi, simbolo, per contrasto, di una serenità ricercata.

Non inganniamoci: sull'intero anno, i mercati in valuta locale (il diavolo è nei dettagli, con un cambio euro-dollaro in rialzo del 13%, potente freno alla performance assoluta del fondo) hanno registrato solide performance comprese tra il +10% e il +50% (IBEX), a seconda dei mercati, nonostante un contributo limitato nel mese di dicembre.

Questo mese, in valuta locale, l'Europa si colloca in testa con +2,8%, mentre le altre piazze americane e asiatiche chiudono tra lo 0% e il +1%.

Il fondo ha beneficiato della sua esposizione a Xponential Fitness, MIPS e Deckers Outdoor, che hanno pubblicato ottimi risultati nel terzo trimestre. Al contrario, la performance è stata penalizzata dall'esposizione a Goldwin, Belling Brands e Topsports, le cui pubblicazioni hanno deluso gli investitori.



## FOCUS: LIBERTY MEDIA



**Liberty Media è il proprietario esclusivo dei diritti commerciali della Formula 1 (632 milioni di fan, +12% rispetto al 2024) e, dal mese di luglio, anche della MotoGP, con sinergie attese tra il 15% e il 20% grazie a un ampliamento del 40% dell'audience indirizzabile.** Ciò consolida ulteriormente il suo dominio nell'universo dei motori premium, oggi ribattezzato Liberty Formula One in seguito alla scissione di Liberty Live (concerti) avvenuta a metà dicembre, che ha contribuito anche a ridurre la holding discount. I catalizzatori si allineano come un calendario di Gran Premi. La scissione di Liberty Live, prevista per il 16 dicembre 2025, dovrebbe ridurre ulteriormente lo sconto di holding semplificando la struttura azionaria.

I diritti di trasmissione negoziati con nuovi operatori alla ricerca di "nuove esperienze", come l'accordo quinquennale con Apple TV (700 milioni di dollari), così come la partnership decennale con LVMH, rappresentano solidi catalizzatori di rivalutazione, oltre a garantire resilienza e visibilità. Liberty Media beneficia oggi di 14,2 miliardi di dollari di ricavi pluriennali, pari a 3,5 anni di attività a pieno regime, mentre il programma di riacquisto di azioni da 1,1 miliardi di dollari testimonia la fiducia del management.

## INFORMAZIONI PRATICHE

Forma giuridica	FCP UCITS V
Data di creazione	4 febbraio 2020
Valuta	EUR
Paesi di commercializzazione	Francia
Codice Isin	IC: FR0013440062 RC: FR0013440070
Codice Bloomberg	IC: MSPORTL FP RC: -
Società di gestione	Montpensier Arbevel
Management fee	CACEIS Bank
Depositario	Quotidiano
Cut-off	2:00 PM CET
Orizzonte di investimento	Superiore a 5 anni
SFDR	8



Principles for  
Responsible  
Investment

Montpensier Arbevel è  
firmataria del PRI (Principles  
for Responsible Investment)

I dettagli sulle  
commissioni sono  
disponibili nel prospetto.



Paesi di commercializzazione:



[montpensier-arbevel.com](https://montpensier-arbevel.com)  
RITROVA tutta l'attualità dei  
nostri fondi e le nostre analisi



## Informazioni e indicatori d'impatto SRI

L'impatto del portafoglio è monitorato al fine di generare un contributo positivo allo sviluppo di un'economia sostenibile.

### ► Ripartizione per rating ESG

Non abbiamo alcun valore con rating CCC nel nostro portafoglio. Inoltre, la distribuzione dei rating ESG nel portafoglio evidenzia un numero maggiore di valori con rating AAA rispetto all'indice.

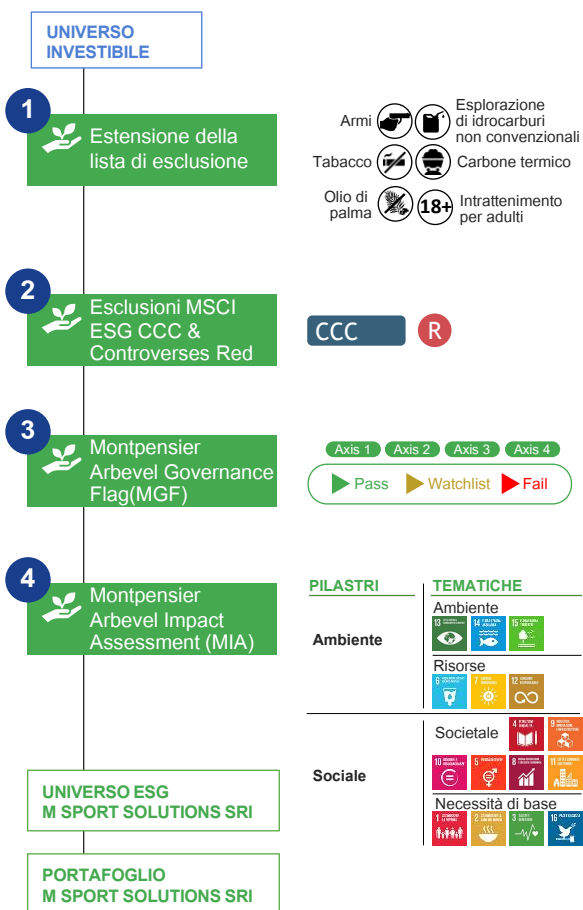
### ► Analisi dell'impatto secondo gli OSS

Il nostro metodo proprietario Montpensier Impact Assessment ci permette di analizzare l'impatto ambientale e sociale delle nostre azioni in linea con i 17 obiettivi di sviluppo sostenibile delle Nazioni Unite. Anche questo mese, il portafoglio ha un impatto particolarmente positivo sull'OSS 3, Salute e Benessere, che è il principale tema di investimento del fondo.

### ► Performance Ambientale

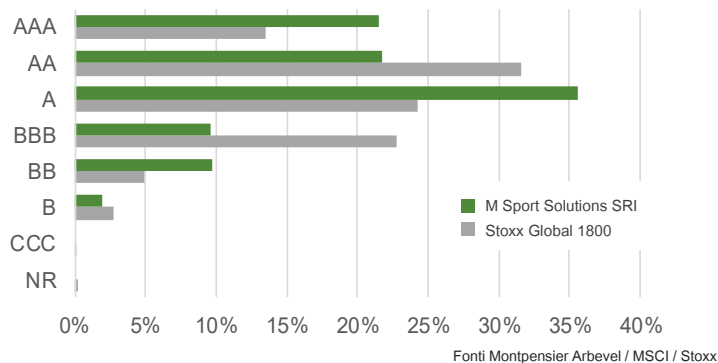
Le emissioni del portafoglio sono sensibilmente inferiori rispetto a quelle del suo indice di riferimento in termini di impronta di carbonio.

Selezionare titoli responsabili con un impatto positivo sull'ambiente e sulla società



Un approccio "selettivo" dei criteri extra-finanziari, basato sulla metodologia proprietaria di analisi ISR in 4 fasi sviluppata da Montpensier Arbevel, che punta a mitigare i rischi di sostenibilità, senza tuttavia poter garantire che i rischi di sostenibilità siano totalmente neutralizzati. I dati utilizzati sono forniti principalmente da MSCI ESG Research e possono essere integrati, modificati o aggiornati dalla Società di gestione da altre fonti.

## RIPARTIZIONE PER RATING ESG



## PERFORMANCE AMBIENTALE

### IMPRONTA DI CARBONIO Scope 1 e 2 (Tonnellata / \$M investito)\*



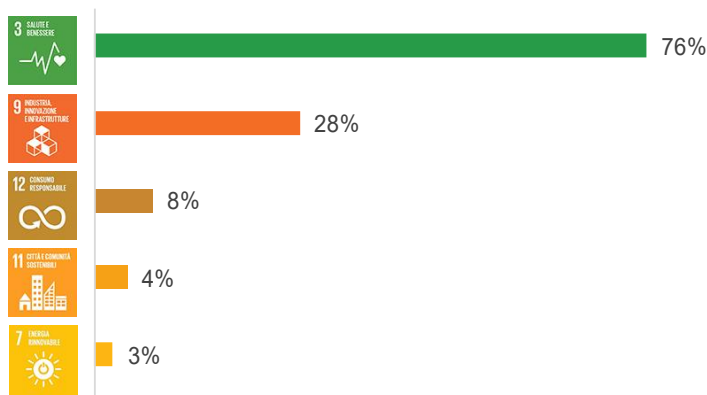
Copertura 100.00% di M Sport Solutions SRI e di 99.79% per Stoxx Global 1800

Seguendo la data di pubblicazione del rapporto, 32 società, ovvero 76.19% dei valori del fondo, che rappresentano 76.52% del portafoglio investito, pubblicano ufficialmente dati sulle loro emissioni di gas a effetto serra Scope 1 e 2. I dati aggiuntivi sono stimati da M SCI ESG

\*Ai sensi del Regolamento Delegato (UE) 2022/1288, a partire da dicembre 2023, l'impronta di carbonio viene normalizzata tramite l'EVIC (Valore d'Impresa + Liquidità). In precedenza, questa normalizzazione avveniva utilizzando la capitalizzazione di mercato.

Fonte Montpensier Arbevel / MSCI

## RIPARTIZIONE PER OBIETTIVO DI SVILUPPO SOSTENIBILE



Distribuzione delle società in portafoglio osservatrici degli obiettivi di sviluppo sostenibile definiti dalle Nazioni Unite. Un'azienda può seguire più di una strategia OSS.

\* 1 Povertà zero. 2 Fame zero. 3 Salute e benessere. 4 Istruzione di qualità. 5 Uguaglianza di genere. 6 Acqua pulita ed igiene. 7 Energia pulita e accessibile. 8 Lavoro dignitoso e crescita economica. 9 Industria, innovazione e infrastrutture. 10 Ridurre le disuguaglianze. 11 Città e comunità sostenibili. 12 Garantire modelli di consumo e produzione sostenibili. 13 Agire per il clima. 14 La vita sott'acqua. 15 La vita sulla terra. 16 Pace, giustizia e istituzioni forti.

Fonte Montpensier Arbevel

## GLOSSARIO

Il glossario è disponibile nel [Report di Impatto](#).



## PERFORMANCE E MISURE DI RISCHIO (cont.)

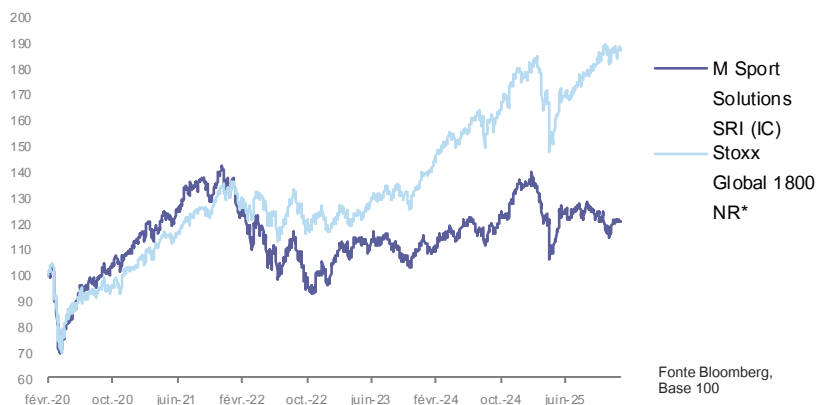
	M Sport Solutions IC	Stoxx Global 1800 NR*
Performance 2021	20.9%	29.8%
Performance 2022	-28.0%	-12.9%
Performance 2023	13.9%	19.1%
Performance 2024	19.3%	26.1%

Source Bloomberg, Montpensier Arbevel / Classe di azioni creata il 04/02/2020.

\*Indice di riferimento dividendi reinvestiti.

\*\*rispetto all'indice di riferimento/calcolo della volatilità NAV e del tracking error basato sulla NAV del venerdì, dati settimanali/ calcolo delle performance basato sull'ultima NAV del mese.

**I dati si riferiscono a periodi di rendimento passati. le performance passate non sono un'indicazione delle performance future. L'OICVM presenta un rischio di perdita di capitale.**



## INDICATORE DI RISCHIO - SRI



RITROVA tutta l'attualità dei nostri fondi e le nostre analisi →



[montpensier-arbevel.com](https://montpensier-arbevel.com)



L'Occhio di Montpensier Arbevel



X.com: @Montpensier Arbevel



LinkedIn: Montpensier Arbevel

**AVVERTENZE:** Questa è una comunicazione di marketing. La decisione di investire deve tenere conto di tutte le caratteristiche, obiettivi e rischi del fondo. Il presente documento non sostituisce il documento chiave (KID). Si consiglia al cliente, prima di prendere qualsiasi decisione di investimento di prendere coscienza delle condizioni operative e dei meccanismi che governano i mercati finanziari, per valutare i rischi e utilizzare tutti i mezzi necessari per una corretta comprensione. I DATI SI RIFERISCONO A PERIODI DI RENDIMENTO PASSATI. LE PERFORMANCE PASSATE NON SONO UN INDICATORE AFFIDABILE DI PERFORMANCE FUTURE. Essi non sono in alcun modo una garanzia di performance o capitale, e potrebbero non essere completamente restituiti. Le valutazioni Morningstar™ e Quantalys sono forniti senza garanzia di precisione, completezza o attualità. Questo documento non costituisce un'offerta di acquisto, una proposta di vendita o una consulenza di investimento. Le opinioni espresse in questo documento possono essere modificate senza preavviso. I titoli quotati potrebbero non essere più inclusi nei portafogli OICVM gestiti da Montpensier Arbevel e in nessun modo costituire una raccomandazione di investimento o di disinvestimento. PRIMA DI INVESTIRE, LEGGERE ATTENTAMENTE IL KID, IL PROSPETTO DELL'OICVM SOTTOSCRITTI, E IL DOCUMENTO PRECONTRATTUALE SFDR OVE APPLICABILE. Le informazioni contenute in questo documento non sono state soggette a verifiche di revisori legali che non possono assumere la responsabilità di Montpensier Arbevel. Questo documento è proprietà intellettuale di Montpensier Arbevel. Il KID, il prospetto dell'OICVM e il documento precontrattuale SFDR sono disponibili presso Montpensier Arbevel e su [www.montpensier-arbevel.com](https://www.montpensier-arbevel.com).