



SFDR
8

Le fonds M Sport Solutions SRI

Un fonds **thématique actions internationales, toutes capitalisations** ciblant les entreprises qui ont une exposition significative aux thématiques du sport et du bien-être.

La stratégie d'investissement est axée autour de 3 grands vecteurs :



1. Sporting Goods & Equipments

Distributeurs et fabricants d'articles et équipements sportifs.

2. Healthy & Active Lifestyle

Ensemble des solutions qui permettent de vivre mieux et sainement.

3. Sport Business

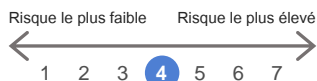
Ensemble des acteurs de l'économie du sport et e-sport.

Nous avons la conviction que les considérations environnementales, sociales, et de gouvernance (ESG) sont des facteurs de performances durables pour nos investissements. Dans ce cadre, le fonds intègre des **critères ESG** dans son processus de gestion.

Orientation du fonds

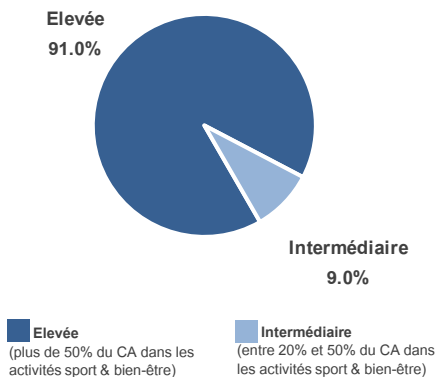
L'objectif du fonds M Sport Solutions SRI est de participer à l'évolution à la hausse comme à la baisse des marchés actions mondiaux en investissant principalement dans des actions de sociétés dont les activités sont exposées à l'écosystème du sport et du bien-être.

Indicateur de Risque - SRI



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

PURETÉ DE LA THÉMATIQUE



PERFORMANCES ET MESURES DE RISQUES

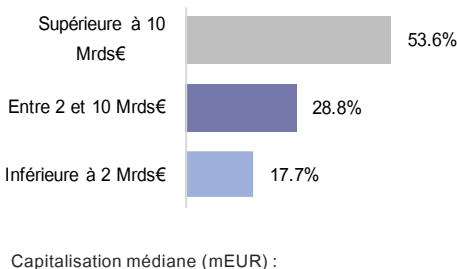
	M Sport Sol SRI (IC)	Stoxx Global 1800 NR*
Perf. 2020***	13.4%	3.8%
Perf. 2021	20.9%	29.8%
Perf. 2022	-28.0%	-12.9%
Perf. 2023	13.9%	19.1%
Perf. 2024	19.3%	26.1%
Perf. YTD- 2025	1.7%	3.1%
Perf. 1 an	25.4%	26.3%
Perf. Création (a)	36.4%	81.7%
Volatilité 5 ans	19.6%	16.6%
Volatilité 1 an	13.2%	11.8%
Béta 1an**	0.8	
Tracking error 1 an**	9.4	

Détail des performances annuelles en page 4.

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

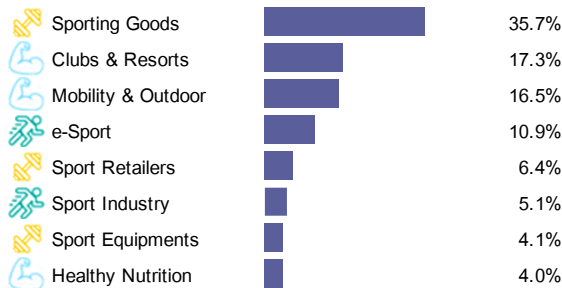
* Indice de référence Dividendes nets réinvestis / **vs indice de référence / Calcul de volatilité et TE : VL du vendredi, pas hebdomadaire glissant / Calcul de performances : VLs fin de mois glissant. | **Les chiffres cités ont trait aux périodes écoulées. Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures. L'OPCVM présente un risque de perte en capital.**
*** du 04/02/2020 au 31/12/2020.

RÉPARTITION PAR CAPITALISATION

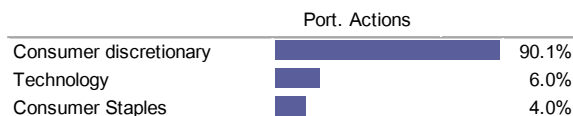


Sources Montpensier Arbevel / Stoxx

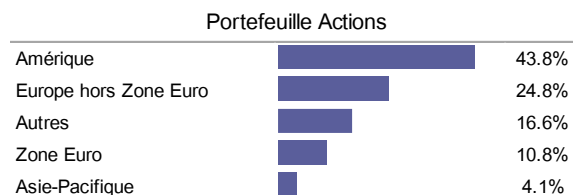
SEGMENTS



RÉPARTITION SECTORIELLE



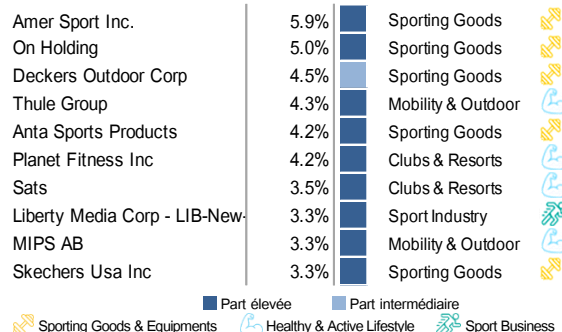
RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE



VALEUR LIQUIDATIVE

Valeur liquidative (Part IC) 341.04

PRINCIPALES POSITIONS



COMMENTAIRE DE GESTION

L'inauguration du second mandat de Donald Trump à la présidence des Etats-Unis pourrait marquer le début d'une nouvelle ère pour l'économie mondiale, caractérisée par les frictions commerciales et par l'utilisation décomplexée des rapports de force. Après le soulagement post-élection, les acteurs économiques attendent désormais la mise en place concrète de la nouvelle administration. L'annonce de nouveaux frais de douane de la part des Etats-Unis pour les sociétés qui exportent du Mexique (25%), du Canada (25%) et de la Chine (10%) a entraîné de la volatilité au sein de la thématique sport et bien-être en fin de mois.

Dans ce contexte, le portefeuille était bien orienté jusqu'au dernier jour du mois avant de rendre une partie de la hausse le 31 janvier.

Les valeurs liées **au vecteur des Equipementiers Sportifs (46,2% du portefeuille)** étaient les plus dispersées en termes de performance, à l'image de Deckers Outdoor qui, malgré une publication de très bonne facture, n'a pas su satisfaire un marché devenu très exigeant. A l'inverse, On Holding et Amer Sport ont continué leur solide parcours dans l'attente de leurs publications respectives.

Au sein **du vecteur Solutions pour un style de vie actif et sain (37,8%)**, les valeurs étaient globalement bien orientées, à l'instar du spécialiste des studios de sport Xponential Fitness et le leader des technologies de protections pour casques MIPS. Enfin, **le vecteur Sport Professionnel (16%)** était également en hausse, notamment sur les détenteurs de droits sportifs Liberty Media Formula One et TKO Group.



FOCUS : TKO



TKO Group Holdings s'impose comme un poids lourd du divertissement sportif en direct, issu de la fusion entre la WWE et l'UFC.

Présent dans 210 pays, TKO diffuse ses événements à plus d'un milliard de foyers et organise chaque année plus de 300 événements en direct, attirant plus de deux millions de spectateurs.

En octobre 2024, le groupe a annoncé l'acquisition d'actifs stratégiques d'Endeavor Group Holdings pour 3,25 milliards de dollars, comme la Professional Bull Riders (PBR), la division d'hospitalité On Location et l'agence de marketing sportif IMG. Cette opération permet de diversifier le profil du groupe tout en restant positionnée sur des segments à forte croissance.

Grâce à son portefeuille de marques premium et son empreinte mondiale, TKO est idéalement positionné pour capter la croissance du marché des droits médias sportifs (+8 % CAGR) et l'essor des sports de combat et du spectacle sportif.

INFORMATIONS GÉNÉRALES

Forme juridique	FCP UCITS V
Date de création	4 février 2020
OPCVM éligible au PEA	Non
Devise	EUR
Pays de commercialisation	France
Code Isin	IC : FR0013440062 RC : FR0013440070
Code Bloomberg	IC : MSPORTL FP RC : -
Société de gestion	Montpensier Arbevel
Dépositaire	CACEIS Bank
Valorisation	Quotidienne
Cut-off (centralisateur)	14h
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.



PROSPECTUS

Pays de commercialisation :



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



Commentaire sur les Indicateurs d'Impact

L'impact du portefeuille fait l'objet d'un suivi car nous souhaitons contribuer positivement au développement d'une économie durable.

► Répartition par Notation ESG

Nous n'avons aucune valeur notée CCC en portefeuille. De plus, la répartition des notes ESG du portefeuille met en évidence un plus grand nombre de valeurs notées AAA par rapport à l'indice.

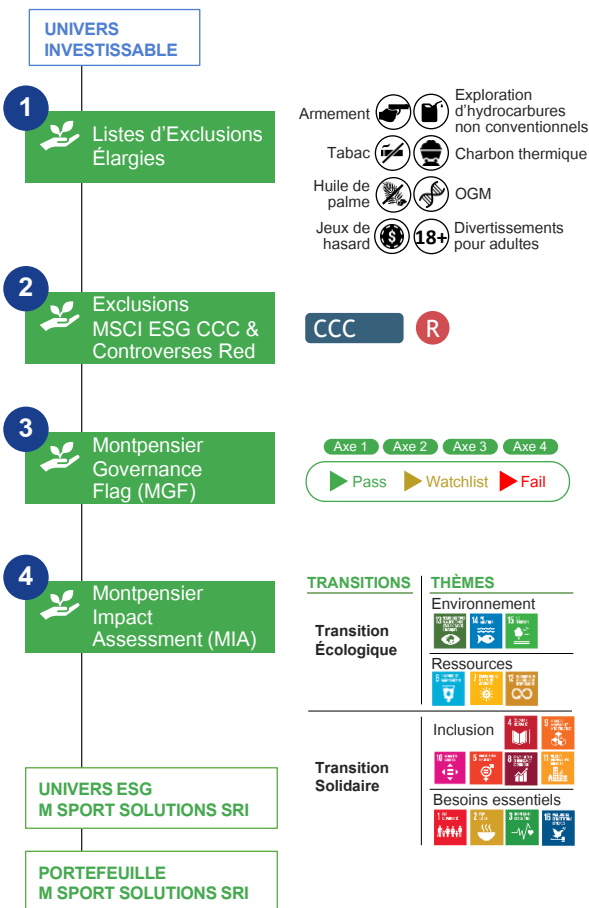
► Analyse d'impact selon les ODD

Notre méthode propriétaire Montpensier Impact Assessment nous permet d'analyser l'impact sur l'Environnement et la Société de nos valeurs conformément aux 17 ODD de l'ONU. Une nouvelle fois, ce mois-ci, le portefeuille a un impact particulièrement positif sur l'ODD 3, Santé et Bien-Être, qui correspond à la principale thématique d'investissement du fonds.

► Performance Environnementale

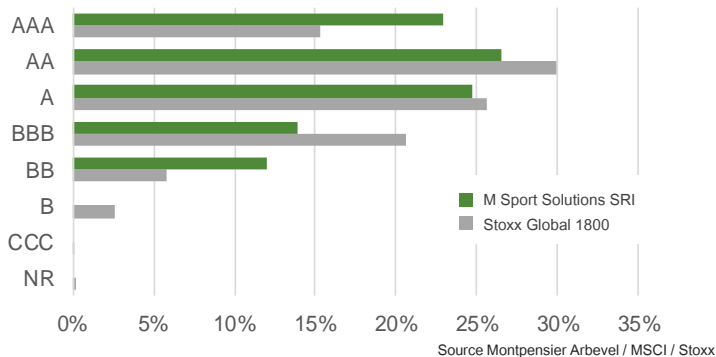
Les émissions du portefeuille sont sensiblement inférieures à celles de son indice, en intensité comme en empreinte carbone.

Sélectionner des valeurs responsables avec un impact positif sur l'environnement et la société



L'approche de prise en compte de critères extra-financiers est une approche en « sélectivité », qui s'appuie sur la méthodologie propriétaire d'analyse ISR en 4 étapes développée par Montpensier Arbevel, et s'inscrit dans un objectif d'atténuation des risques en matière de durabilité, sans pour autant pouvoir garantir que les risques en matière de durabilité soient totalement neutralisés. Les données utilisées sont principalement fournies par MSCI ESG Research, elles pourront être complétées, modifiées ou mises à jour par la Société de Gestion à partir d'autres sources.

RÉPARTITION PAR NOTATION ESG

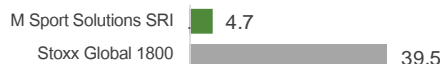


PERFORMANCE ENVIRONNEMENTALE

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



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



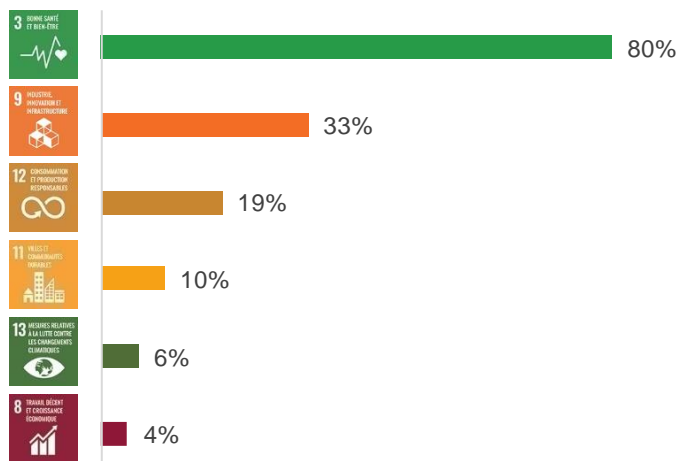
Couverture de 84.87% pour M Sport Solutions SRI et de 99.90% pour le Stoxx Global 1800

A la date du rapport, 27 sociétés, soit 72.97% des valeurs du fonds, qui représentent 70.31% 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

*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

ANALYSE D'IMPACT SELON LES ODD*



Répartition de l'implication des entreprises en portefeuille dans les Objectifs de Développement Durable définis par l'ONU. Une Entreprise peut être impliquée dans plusieurs ODD.

- * 1 Pas de pauvreté. 2 Faim « zéro ». 3 Bonne santé et bien-être. 4 Éducation de qualité. 5 Égalité entre les sexes. 6 Eau propre et assainissement. 7 Énergie propre et d'un coût abordable. 8 Travail décent et croissance économique. 9 Industrie, innovation et infrastructure. 10 Inégalités réduites. 11 Villes et communautés durables. 12 Consommation et production durables. 13 Mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques. 14 Vie aquatique. 15 Vie terrestre. 16 Paix, justice et institutions efficaces.

Source Montpensier Arbevel

GLOSSAIRE

Un glossaire est disponible dans le [Rapport d'Impact](#).

PERFORMANCES ET MESURES DE RISQUES (Suite)

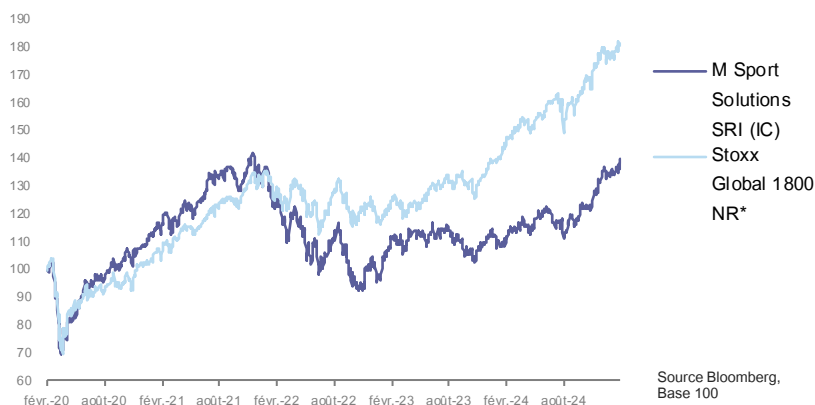
	M Sport Solutions IC	Stoxx Global 1800 NR*
Performance 2021	20.9%	29.8%
Performance 2022	-28.0%	-12.9%
Performance 2023	13.9%	19.1%
Performance 2024	19.3%	26.1%

Source Bloomberg, Montpensier Arbevel / Part créée le 04/02/2020.

*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.

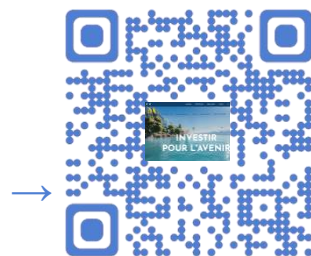
Les chiffres cités ont trait aux périodes écoulées. Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures. L'OPCVM présente un risque de perte en capital.



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.