



# M Sport Solutions SRI

Gestione attiva  
Azioni Globali All Caps - Fondo Tematico



31 DICEMBRE 2024

COMPARTO RC

CODICE ISIN PAGINA 2

## 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

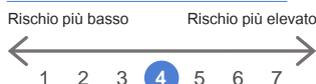
Insieme degli attori dell'economia dello sport e dell'e-sport.

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

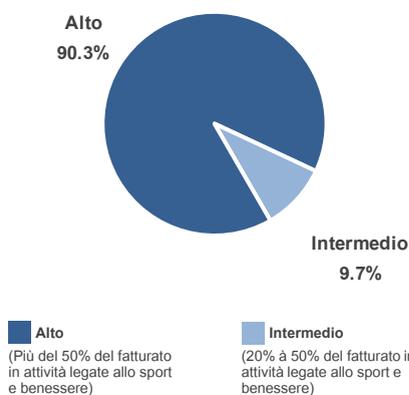
L'obiettivo del fondo M Sport Solutions SRI è di partecipare allo sviluppo dei mercati azionari internazionali investendo principalmente in società le cui attività sono esposte all'ecosistema dello sport e del benessere.

## 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 (RC) | Stoxx Global 1800 NR* |
|-------------------------|----------------------|-----------------------|
| Perf. YTD- 2024         | 19.1%                | 26.1%                 |
| Perf. 2023              | 15.3%                | 19.1%                 |
| Perf. 2022              | -                    | -                     |
| Perf. 2021              | -                    | -                     |
| Perf. 2020***           | -                    | -                     |
| Perf. 1 anno            | 19.1%                | 26.1%                 |
| Perf. Creazione (a)     | 21.1%                | 36.2%                 |
| Volatilità 5 anni       | -                    | -                     |
| Volatilità 1 anno       | 14.1%                | 11.8%                 |
| Beta 1 anno**           | 0.8                  |                       |
| Tracking error 1 anno** | 10.1                 |                       |

Il dettaglio delle performances annuali è disponibile a pagina 4.

Fonte Bloomberg, Montpensier Finance / (a) 03/08/2022

\*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.

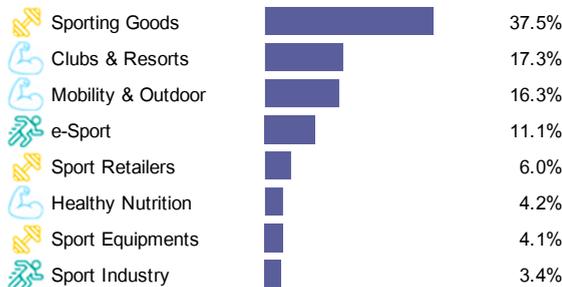
\*\*\* da 04/02/2020 al 31/12/2020.

## CAPITALIZZAZIONE



Fonti Montpensier Finance / Stoxx

## SEGMENTI



## RIPARTIZIONE PER SETTORE



## RIPARTIZIONE PER PAESE



## VALORE DI LIQUIDAZIONE / NAV

Valore di liquidazione (Comparto IC) 335.4

## TOP 10 POSIZIONI

| Società                      | Percentuale | Segmento           |
|------------------------------|-------------|--------------------|
| Amer Sport Inc.              | 5.8%        | Sporting Goods     |
| Deckers Outdoor Corp         | 5.0%        | Sporting Goods     |
| On Holding                   | 4.9%        | Sporting Goods     |
| Thule Group                  | 4.2%        | Mobility & Outdoor |
| Anta Sports Products         | 4.0%        | Sporting Goods     |
| Planet Fitness Inc           | 3.8%        | Clubs & Resorts    |
| Puma                         | 3.7%        | Sporting Goods     |
| Sats                         | 3.3%        | Clubs & Resorts    |
| Basic Fit                    | 3.2%        | Clubs & Resorts    |
| Liberty Media Corp - LIB-New | 3.2%        | Sport Industry     |

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

Salvo errori e omissioni. PRIMA DI INVESTIRE, LEGGERE ATTENTAMENTE IL KID, IL PROSPECTO 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

L'anno 2024 si è rivelato generalmente favorevole per il tema dello sport e del benessere. Un calendario ricco di eventi sportivi internazionali, la resilienza della domanda nei segmenti mirati, in particolare in Cina e negli Stati Uniti, e il costante entusiasmo degli investitori per l'ecosistema dello sport professionistico hanno complessivamente sostenuto le performance dei titoli del fondo.

**Nel segmento delle attrezzature sportive (47%** del portafoglio), i marchi emergenti come On Holding, Deckers e Amer Sports hanno sovraperformato in modo significativo rispetto ai marchi storici come Nike e Puma, penalizzati dalla forte concorrenza dei nuovi marchi innovativi. **Nel segmento delle soluzioni per uno stile di vita attivo e sano (38%)**, l'eccellente performance del leader nei monitor di attività Garmin e degli operatori di palestre SATS e Planet Fitness ha ampiamente compensato le difficoltà di Basic Fit in Europa e di Celsius nel settore delle bevande energetiche naturali. Infine, **nello sport professionale (15%)**, l'intensa stagione di Formula 1 ha favorito Liberty Media Formula One, detentore esclusivo dei diritti, mentre il successo delle uscite di giochi come EA Sports FC 25, che ha sostituito il franchise FIFA, e F1 2024 ha sostenuto le performance dello sviluppatore Electronic Arts.

## FOCUS: Wolverine Worldwide



**Wolverine Worldwide è un attore di primo piano nell'industria globale delle calzature e dell'abbigliamento sportivo, riconosciuto per il suo portafoglio diversificato di marchi iconici come Merrell, Saucony, Sweaty Betty e Wolverine, alcuni dei quali vantano una storia di oltre 135 anni.**

Negli Stati Uniti, il marchio Saucony detiene una quota di mercato stimata al 5% nelle calzature sportive, a testimonianza della notorietà del gruppo. Grazie a prodotti innovativi che uniscono performance, stile e comfort, Wolverine Worldwide è idealmente posizionato per aumentare le sue quote di mercato, in particolare nel segmento della corsa e nelle attività specialistiche come il trail running, una disciplina in forte crescita che ha registrato un incremento del 231% nel numero di partecipanti negli ultimi dieci anni.

Recentemente, il gruppo ha avviato una riorganizzazione strategica del proprio portafoglio per concentrarsi sui segmenti a più alta crescita e redditività, in particolare nella categoria "Active". Questa strategia mira a rafforzare la salute finanziaria del gruppo (400 milioni di dollari generati dalle cessioni) e a rifocalizzare le sue attività sui segmenti trainanti della corsa, delle attività all'aperto e dello stile di vita attivo, che beneficiano di una crescita strutturale a ritmo sostenuto. A lungo termine, questa riorganizzazione dovrebbe consentire al titolo di aumentare il proprio multiplo di valutazione, avvicinandosi a quello degli operatori del settore.

## INFORMAZIONI PRATICHE

|                              |                                      |
|------------------------------|--------------------------------------|
| Forma giuridica              | FCP UCITS V                          |
| Data di creazione            | 4 febbraio 2020                      |
| Valuta                       | EUR                                  |
| Paesi di commercializzazione | Francia                              |
| Codice Isin                  | IC: FR0013440062<br>RC: FR0013440070 |
| Codice Bloomberg             | IC: MSPORTL FP<br>RC: -              |
| Società di gestione          | Montpensier Finance                  |
| 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 è firmataria del PRI (Principles for Responsible Investment)

I dettagli sulle commissioni sono disponibili nel prospetto.



PROSPECTUS

Paesi di commercializzazione:



montpensier.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.

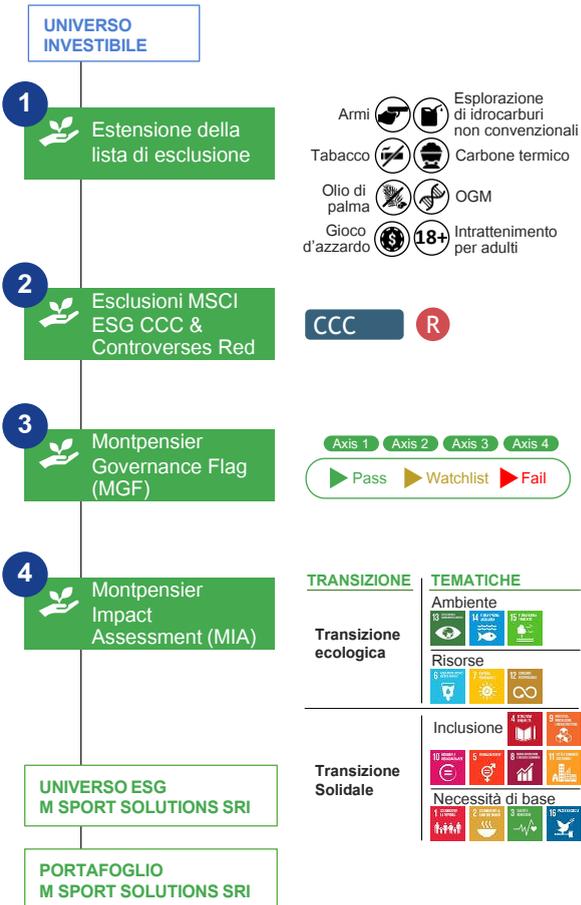
### Analisi dell'impatto secondo gli OSS

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

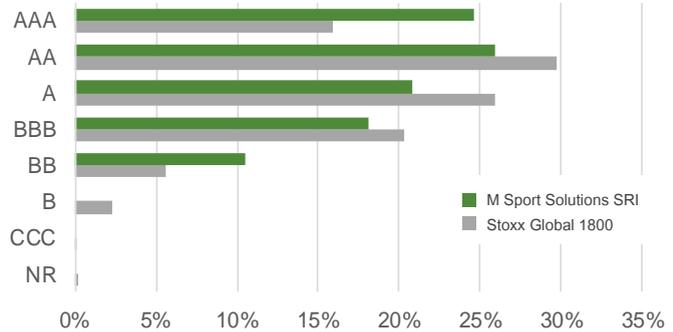
Le emissioni del portafoglio sono significativamente inferiori a quelle del suo indice, sia in termini di intensità che di impronta di carbonio.

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 Finance, 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



Fonti Montpensier Finance / MSCI / Stoxx

## PERFORMANCE AMBIENTALE

### INTENSITÀ DI EMISSIONI CARBONICHE MEDIA ponderata Scope 1 e 2 (Tonnellata / \$M investito)



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

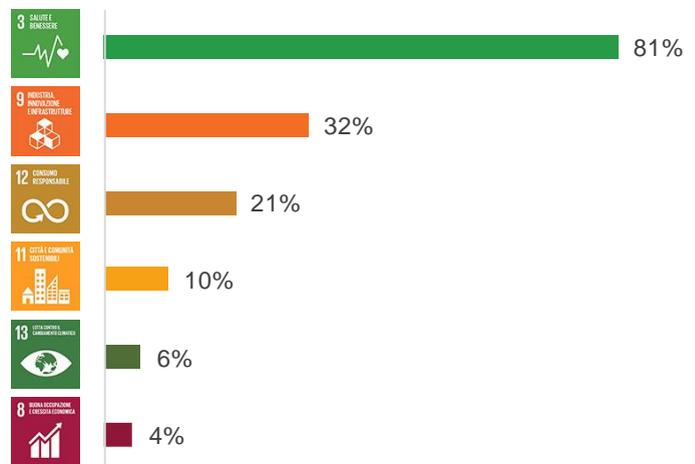


Copertura 90.15% di M Sport Solutions SRI e di 99.79% per Stoxx Global 1800

Seguendo la data di pubblicazione del rapporto, 27 società, ovvero 75.00% dei valori del fondo, che rappresentano 71.39% 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 Finance / 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 Finance

## GLOSSARIO

Il glossario è disponibile nel Report di Impatto.



## PERFORMANCE E MISURE DI RISCHIO (cont.)

|                  | M Sport Solutions RC | Stoxx Global 1800 NR* |
|------------------|----------------------|-----------------------|
| Performance 2021 | -                    | -                     |
| Performance 2022 | -                    | -                     |
| Performance 2023 | 15.3%                | 19.1%                 |

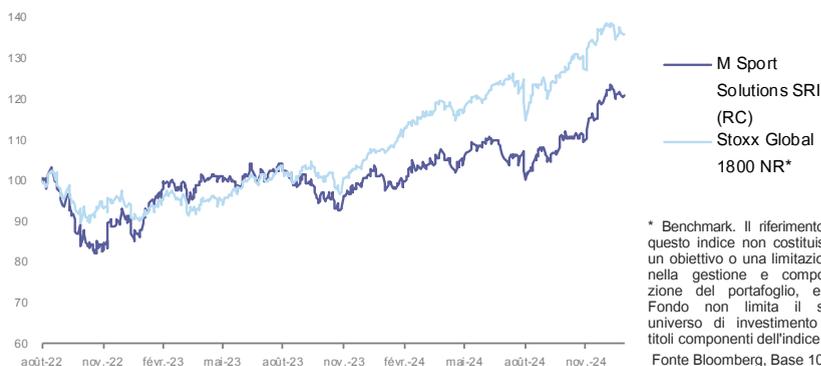
Source Bloomberg, Montpensier Finance / Classe di azioni creata il 04/02/2020.

\*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.

\*\*\* da 04/02/2020 al 31/12/2020.

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.



## INDICATORE DI RISCHIO - SRI



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



montpensier.com



L'Occhio di Montpensier



X.com: @Montpensier



LinkedIn: Montpensier Finance

**AVVERTENZE:** Questo documento non è contrattuale. 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 Finance 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 Finance. Questo documento è proprietà intellettuale di Montpensier Finance. Il KID, il prospetto dell'OICVM e il documento precontrattuale SFDR sono disponibili presso Montpensier Finance e su [www.montpensier.com](http://www.montpensier.com).

**ULTERIORI INFORMAZIONI PER LA SVIZZERA:** il prospetto per la Svizzera, le informazioni chiave per gli investitori, lo statuto, le relazioni semestrali e annuali in francese e altre informazioni possono essere ottenute gratuitamente dal rappresentante svizzero del Fondo: Carnegie Fund Services SA, 11, rue du General-Dufour, CH-1204 Ginevra, Svizzera, web: [www.carnegie-fund-services.ch](http://www.carnegie-fund-services.ch). Il servizio di pagamento in Svizzera è Banque Cantonale de Genève, 17, Quai de l'Île, CH-1204 Ginevra, Svizzera. Gli ultimi prezzi delle azioni sono disponibili su [www.fundinfo.com](http://www.fundinfo.com). Per le azioni / quote del Fondo distribuite a investitori non qualificati in Svizzera e dalla Svizzera, nonché per le azioni / quote del Fondo distribuite a investitori qualificati in Svizzera, il foro competente è Ginevra. I dati sulla performance non tengono conto delle commissioni e commissioni riscosse sull'emissione e sul rimborso delle quote.