



SFDR
9

Politica d'investimento
del fondo

Quadrator SRI investe principalmente in azioni Zona Euro medie e piccole e capitalizzazioni. Il processo di investimento, che incorpora analisi e criteri ESG, consiste nella selezione dei titoli in base al loro valore intrinseco, alle caratteristiche specifiche delle società e alle loro prospettive. Il fondo ha ottenuto il label SRI.

Quattro tematiche

Il fondo privilegia titoli di aziende che beneficiano di un **trend di crescita** strutturale legato a una delle **4 grandi tematiche** che stanno strutturando il mondo del 21esimo secolo.

1. Better Life

Obiettivo a lungo termine, migliorare la qualità del proprio benessere e della propria salute.

2. Lifestyle

Costantemente connessi, i consumatori adottano rapidamente nuove tendenze e comportamenti sociali.

3. Smart Resources

L'urgenza legata allo sviluppo sostenibile richiede una trasformazione nella gestione delle risorse energetiche e ambientali.

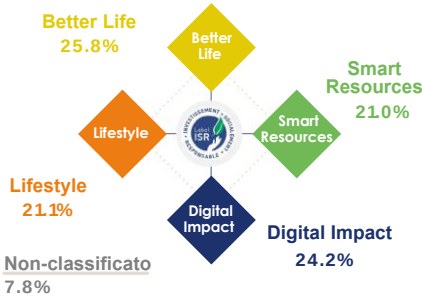
4. Digital Impact

Le aziende leader della trasformazione digitale nei servizi e nell'industria.

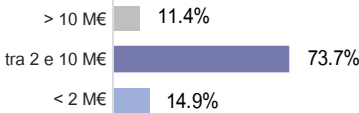
montpensier-arbevel.com
RITROVA tutta l'attualità dei nostri fondi e le nostre analisi



RIPARTIZIONE PER TEMATICHE



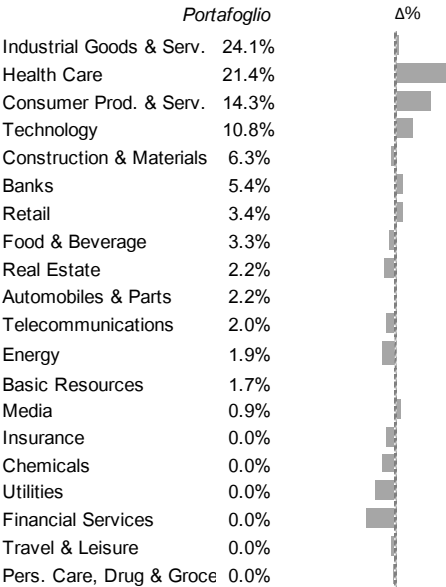
CAPITALIZZAZIONE



VALORE DI LIQUIDAZIONE / NAV

Valore di liquidazione (Comparto ID)	2330.96
Net asset value del fondo	204.5M€

RIPARTIZIONE PER SETTORE



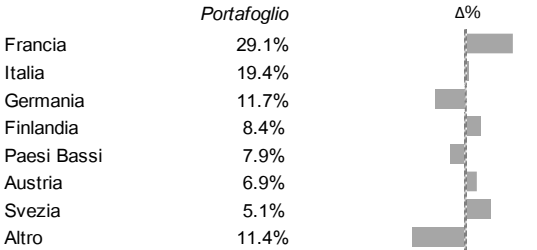
Fonti: Montpensier Arbevel / Stoxx / Bloomberg

INDICATORE DI RISCHIO - SRI



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.

RIPARTIZIONE PER PAESE



TOP 10 POSIZIONI

Technogym	4.2%	OSS 3
Virbac	3.9%	OSS 3
Biomérieux	3.4%	OSS 3
Swedish Orphan Biovitrum	3.2%	OSS 3
Inpost SA	3.1%	OSS 9
Elis	3.1%	OSS 12
Huhtamaki	3.0%	OSS 12
Carl Zeiss Meditec	2.7%	OSS 3
ID Logistics Group	2.6%	OSS 8
De Longhi Spa	2.6%	OSS 12

PERFORMANCE E MISURE DI RISCHIO

	Quadrator SRI (ID)	Chained Bench NR*	Chained bench.	EuroStoxx Small NR
Perf. 2017	22.0%	12.6%	10.1%	22.2%
Perf. 2018	-21.2%	-13.2%	-14.9%	-13.2%
Perf. 2019	27.5%	26.2%	23.7%	26.2%
Perf. 2020	15.6%	8.3%	6.8%	8.3%
Perf. 2021	20.3%	21.8%	19.6%	21.8%
Perf. 2022	-22.8%	-15.5%	-17.4%	-15.5%
Perf. 2023	13.6%	13.9%	11.4%	13.9%
Perf. 2024	-6.6%	-3.5%	-5.6%	-3.5%
Perf. YTD - 2025	-1.4%	5.9%	5.3%	5.9%
Perf. 5 anni	28.7%	52.2%	37.3%	52.2%
Perf. 10 anni	43.5%	57.1%	27.4%	68.7%
Perf. creazione(a)	45.3%	54.3%	24.8%	67.9%
Volatilità 5 anni	17.2%	16.7%	16.7%	16.7%
Volatilità 3 anni	16.8%	16.8%	16.8%	16.8%
Volatilità 1 anno	17.5%	16.5%	16.5%	16.5%
Beta 1 anno**	1.0			
TE 1 anno**	6.5			

Fonte Bloomberg, Montpensier Arbevel / (a) 04/01/2015

*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.

Rischio discrezionale di gestione • Rischio di perdita di capitale • Rischio azionario • Rischio correlato a investimenti in titoli a piccola capitalizzazione (Small caps) • Rischio di sostenibilità • Rischio associato all'uso di derivati • Rischio di tasso di interesse • Rischio di credito • Rischio di obbligazioni convertibili • Rischio di controparte • Rischio di cambio • Rischio di liquidità.



INFORMAZIONI DI GESTIONE



Dopo il forte calo dei mercati legato agli annunci dei primi dazi doganali da parte di Donald Trump, gli investitori sono tornati a comprare titoli europei nel corso del mese, in seguito al dietrofront dello stesso Trump sulla maggior parte delle sue dichiarazioni.

Il **tema Digital Impact** registra la performance più forte del periodo. ID Logistics sale di oltre l'8% dopo una pubblicazione del primo trimestre superiore alle attese (crescita organica di oltre il 17%, di cui 15% in Francia). InPost rassicura gli investitori dopo l'annuncio di Allegro sull'estensione della propria rete di armadietti. Bechtle avanza anch'essa grazie alle attese di nuovi ordini legati al piano tedesco.

Il **tema Lifestyle** sottoperforma, penalizzato dal forte calo di Thule, sullo sfondo di timori legati all'impatto dei dazi sulle vendite negli Stati Uniti. Gli investitori sono invece rassicurati dal segmento degli alcolici, con la pubblicazione di Rémy Cointreau che mostra alcuni segnali incoraggianti.

Nel **tema Smart Resources**, Spie è entrata in portafoglio (con il 34% delle vendite esposte alla Germania). Il titolo ha nettamente sovraperformato nel periodo. La società italiana Carel rimbalza grazie a commenti incoraggianti sul recupero degli ordini nell'attività di refrigerazione.

Infine, il **tema Better Life** beneficia delle buone pubblicazioni di Sartorius Stedim Biotech ed Eckert & Ziegler.

FOCUS: SARTORIUS

TEMATICHE:



SARTORIUS

Dopo tre anni difficili, segnati dalla digestione dell'enorme volume di ordini legati ai vaccini Covid e da alcune perturbazioni come la pressione sul mercato cinese, Sartorius Stedim sembra ben avviata a ritrovare la sua storica traiettoria di crescita.

Nel primo trimestre, il gruppo ha sfiorato una crescita organica a doppia cifra (+9,7%). Soprattutto, il Book to Bill è risultato vicino a 1,2* per il secondo trimestre consecutivo, indicando una solida crescita futura. I consumabili, che rappresentano l'80% delle vendite, hanno ritrovato la loro tendenza storica e non sono più penalizzati dal destoccaggio. La relativa debolezza dei finanziamenti nel biotech è compensata dall'accelerazione dei biosimilari, che rappresentano mercati enormi in termini di volumi, con 350 miliardi di dollari di brevetti in scadenza nel settore farmaceutico globale entro il 2030.

I macchinari restano il punto debole, ma dovrebbero beneficiare dei 186 miliardi di investimenti cumulati annunciati dalle aziende farmaceutiche negli Stati Uniti per limitare l'impatto dei dazi. A tal proposito, il gruppo è ben protetto, poiché produce i suoi consumabili destinati al mercato statunitense a Porto Rico. Per quanto riguarda i macchinari fabbricati in Europa, un aumento dei prezzi del 4% dovrebbe essere sufficiente, trattandosi di un segmento in cui esiste una certa flessibilità sui prezzi.

Con un primo trimestre superiore alla previsione annuale di crescita organica del 7%, il gruppo sembra essere tornato in una dinamica favorevole.

INFORMAZIONI PRATICHE

Forma giuridica	SICAV UCITS V
Classificazione AMF	Azioni zona Euro
Data di creazione del FCP Quadrator	16 luglio 2007
Data di costituzione della SICAV dalla fusione di FCP	31 luglio 2018
Valuta	EUR
Paesi di commercializzazione	Francia, Belgio, Italia, Lussemburgo, Svizzera
Codice Isin	IC: FR0010482984 ID: FR0012620318 AC: FR0014005WJ8 RC: FR0012326791 RD: FR0012620326
Codice Bloomberg	IC: MONQUAD FP ID: MFQUAID FP AC: - RC: MFQUARC FP RD: MFQUARD FP
Società di gestione	Montpensier Arbevel
Depositario	CACEIS Bank
Valutazione	Quotidiana
Cut-off	11:00 AM CET
Orizzonte di investimento	Superiore a 5 anni
SFDR	9



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

I dettagli sulle commissioni sono disponibili nel prospetto.



PROSPECTUS

Paesi di

commercializzazione:





Informazioni e indicatori d'impatto SRI

L'impatto SRI del portafoglio è monitorato per contribuire allo sviluppo di un'economia sostenibile.

Ripartizione per rating ESG

Non abbiamo alcun titolo con rating CCC in portafoglio. Inoltre, la distribuzione dei rating ESG evidenzia un numero maggiore di titoli con rating AA e A rispetto all'indice di riferimento.

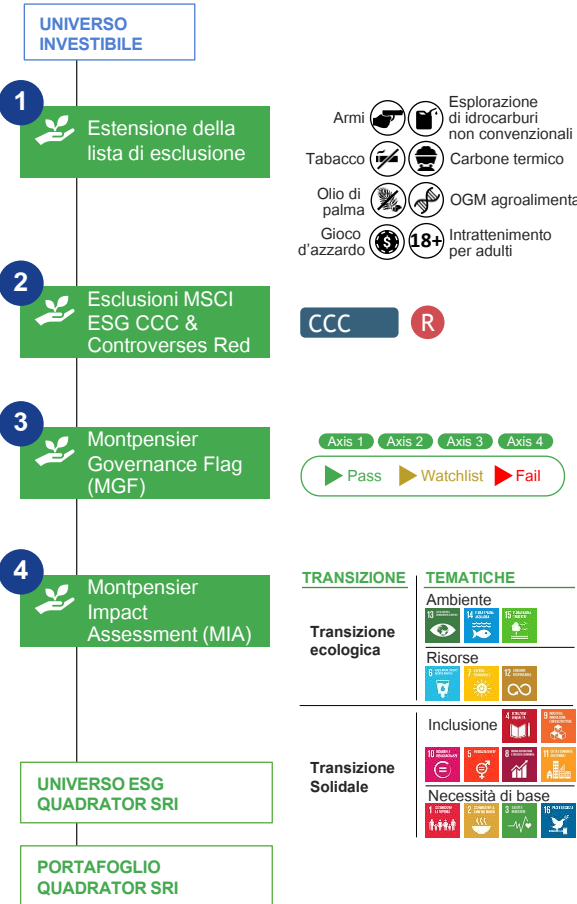
Analisi dell'impatto secondo gli OSS

Il nostro metodo Montpensier Impact Assessment ci permette di analizzare l'impatto sull'ambiente e la società in armonia con i nostri valori e i 17 OSS delle Nazioni Unite. Il portafoglio ha un impatto particolarmente positivo sugli obiettivi di sviluppo sostenibile numero 9, 12 e 3.

Performance Ambientale

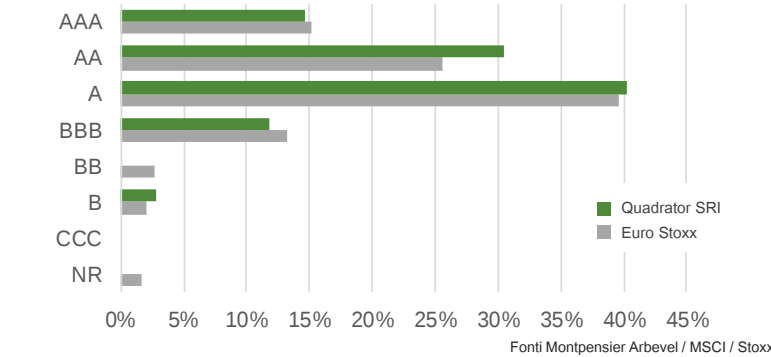
Le emissioni del portafoglio sono significativamente inferiori a quelle del suo indice, sia in termini di intensità che di impronta di carbonio.

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 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

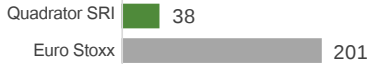


PERFORMANCE AMBIENTALE

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



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

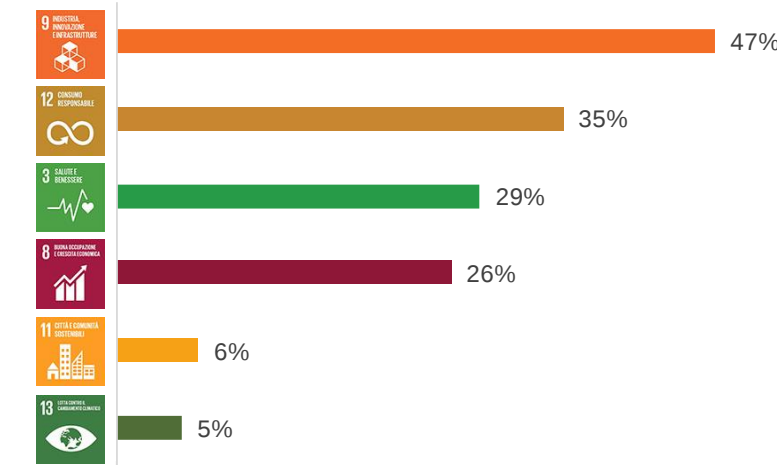


Copertura 95.75% di Quadrator SRI e di 97.53% per Euro Stoxx Small. Seguendo la data di pubblicazione del rapporto, 46 società, ovvero 88.46% dei valori del fondo, che rappresentano 88.09% del portafoglio investito, pubblicano ufficialmente dati sulle loro emissioni di gas a effetto serra Scope 1 e 2. I dati aggiuntivi sono stimati da MSCI 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

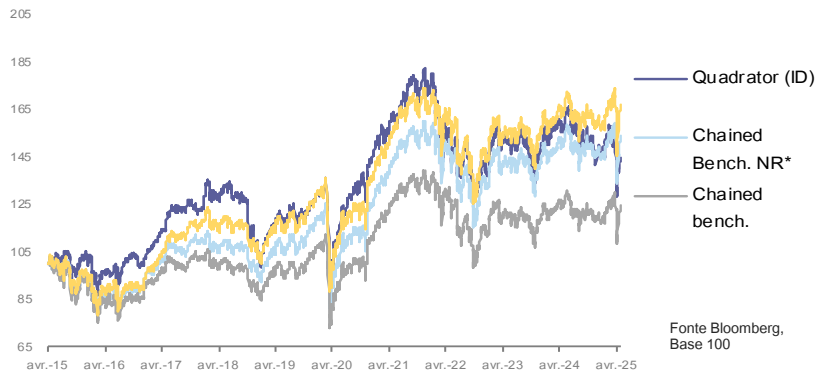
Il glossario è disponibile nel Report di Impatto.



PERFORMANCE (cont.)

	Quadrator SRI (ID)	Chained Bench. NR*	Chained Bench.	EuroStoxx Small NR
Performance 2008	-	-	-	-
Performance 2009	-	-	-	-
Performance 2010	-	-	-	-
Performance 2011	-	-	-	-
Performance 2012	-	-	-	-
Performance 2013	-	-	-	-
Performance 2014	-	-	-	-
Performance 2015	-	-	-	-
Performance 2016	1.7%	4.1%	1.5%	1.5%
Performance 2017	22.0%	12.6%	10.1%	22.2%
Performance 2018	-21.2%	-13.2%	-14.9%	-13.2%
Performance 2019	27.5%	26.2%	23.7%	26.2%
Performance 2020	15.6%	8.3%	6.8%	8.3%
Performance 2021	20.3%	21.8%	19.6%	21.8%
Performance 2022	-22.8%	-15.5%	-17.4%	-15.5%
Performance 2023	13.6%	13.9%	11.4%	13.9%
Performance 2024	-6.6%	-3.5%	-5.6%	-3.5%

Fonte Bloomberg, Montpensier Arbevel / Classe di azioni creata il 01/04/2015
*Benchmark. Il riferimento a questo indice non costituisce un obiettivo o una limitazione nella gestione e composizione del portafoglio, e il Fondo non limita il suo universo di investimento ai titoli componenti dell'indice. La performance del FCP viene confrontata con la performance dell'indice EuroStoxx Net Dividends Reinvested (SXXT) fino al 29 dicembre 2017, poi con l'indice EuroStoxx Small Net Dividends Reinvested (SCXT).
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.



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 PROSPECTO 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.

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. Il servizio di pagamento in Svizzera è Banque Cantonale de Genève, 17, Quai de l'Ile, CH-1204 Ginevra, Svizzera. Gli ultimi prezzi delle azioni sono disponibili su 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.

Certificazione AMF n° GP 97-125 Indirizzo AMF: 17, place de la Bourse, 75002 Parigi - Francia

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

montpensier-arbevel.com

L'Occhio di Montpensier Arbevel

X.com: @Montpensier Arbevel

LinkedIn: Montpensier Arbevel