



# M Prime Europe Stocks

Gestion Quantitative Actions Européennes



30 AVRIL 2021

PART IC

VOIR CODE ISIN PAGE 2

## 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.

SFDR Art. 8  
Catégorie 2 (AMF)

## Le fonds M Prime Europe Stocks

Un fonds basé sur un processus systématique issu du partenariat entre deux experts Montpensier Finance et PrimeView.

Un fonds actions européennes, toutes capitalisations au-dessus de 0.5 Md€

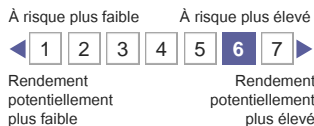
► Intégrant des critères ESG

► S'appuyant sur un double modèle quantitatif :

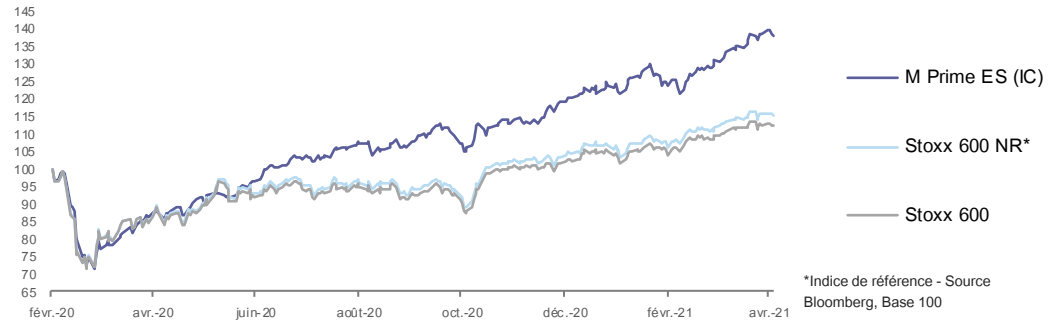
- Un modèle de screening, qui permet de présélectionner des titres sur des critères de performance dans un univers européen étendu.

- 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.

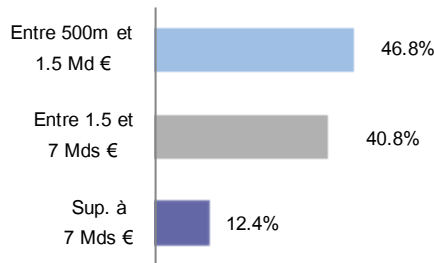
## Profil de risque/ rendement



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 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



## VALEUR LIQUIDATIVE / ACTIF NET

Valeur liquidative (Part IC) 345.18

## RÉPARTITION SECTORIELLE

	Port. Actions	Indice	Δ%
Industrial Goods & Serv.	21.6%	13.0%	
Construction & Materials	12.2%	3.4%	
Technology	9.3%	7.4%	
Retail	9.2%	1.7%	
Consumer Prod. & Serv.	8.8%	6.1%	
Basic Resources	6.6%	3.4%	
Health Care	5.9%	13.7%	
Chemicals	5.2%	4.3%	
Automobiles & Parts	4.8%	2.6%	
Financial Services	4.7%	3.6%	
Banks	4.5%	7.5%	
Utilities	2.9%	4.1%	
Pers. Care, Drug & Groce	2.7%	3.4%	
Food & Beverage	1.5%	8.0%	
Insurance	0.0%	5.2%	
Energy	0.0%	4.4%	
Telecommunications	0.0%	3.1%	
Media	0.0%	1.5%	
Real Estate	0.0%	2.2%	
Travel & Leisure	0.0%	1.5%	

Source Montpensier Finance / Stoxx

## PERFORMANCES ET MESURES DE RISQUES

	M Prime ES (IC)	Stoxx 600 NR*	Stoxx 600
Perf. Création (a)	38.1%	15.4%	12.3%
Perf. 5 ans	-	-	-
Perf. 1 an	57.5%	31.4%	28.6%
Perf. YTD - 2021	14.4%	10.6%	9.6%
Volatilité 5 ans	-	-	-
Volatilité 1 an	14.7%	18.5%	18.5%
Béta 1 an**	0.55		
Tracking error 1 an**	13.4		

Source Bloomberg - Montpensier Finance / (a) 27/02/2020

\* In dice 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.

## RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE

	Port. Actions	Indice	Δ%
Suisse	17.7%	14.0%	
Allemagne	12.4%	13.6%	
Royaume-Uni	11.5%	22.7%	
Suède	10.6%	5.8%	
Autriche	9.4%	0.4%	
Danemark	8.0%	3.6%	
France	6.5%	16.0%	
Autres	23.9%	23.9%	

Source Montpensier Finance / Stoxx

## PRINCIPALES POSITIONS

CVS Group PLC	3.0%
Uponor Oyj	2.8%
Semperit AG Holding	2.6%
CMC Markets	2.5%
D/S Norden	2.4%
Boozt	2.4%
Eckert & Ziegler Strahlen Un	2.3%
Fluidra	2.3%
Zooplus	2.2%
Zehnder Group AG	2.1%

Source Montpensier Finance

LIRE ATTENTIVEMENT LE DICI DE L'OPCVM AVANT TOUT INVESTISSEMENT. Sauf erreur ou omission. Lire l'avertissement au verso. // Agrément AMF n° GP 97-125 - Adresse AMF : 17, place de la Bourse, 75002 Paris Montpensier Finance - 58 Avenue Marceau - Paris VIII - Tél. : 01 45 05 55 55 - E-mail : info@montpensier.com - montpensier.com



## COMMENTAIRE DE GESTION

Les marchés actions européens ont progressé au mois d'avril, portés par de bons chiffres économiques et les propos rassurants des banquiers centraux. L'Europe accélère enfin son processus de vaccination et de ratification du plan de relance pour faciliter et consolider la sortie de crise. Les premiers fonds sont attendus en septembre.

Dans ce contexte, la rotation sectorielle sensible des derniers mois a un peu marqué le pas, et le mois a été globalement favorable au style « croissance ». Le portefeuille, qui est actuellement positionné de façon assez équilibrée, n'a pas pâti de cette dynamique et a amplifié la hausse du marché de façon satisfaisante (+4,6% sur le mois vs +2.2% pour le Stoxx 600 DNR).

En détail, la surpondération du secteur Retail et l'absence du secteur Energy ont été des facteurs favorables mais ce sont principalement les choix de valeurs qui ont été à l'origine de la génération d'alpha. Cela a été notamment le cas dans la Santé (Alk-Abello), dans la Consommation (Hermes) ou dans la Construction (Uponor). A l'inverse, la sélection au sein des Basic Resources ou de l'Alimentation a pesé sur la performance relative.

## PRINCIPAUX MOUVEMENTS

du 01/04/2021 au 30/04/2021

### Achats / renforcements

Tokmanni Group Corp	1.9%
Sydbank	1.6%
La Doria spa	1.6%

### Ventes / allègements

Modern Times Group B	1.9%
Academedia AB	1.7%
Gamesys Group Plc	1.6%

## 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, 46 sociétés, soit 66.67% des valeurs du fonds, qui représentent 68.00% 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.

Source Montpensier Finance / MSCI

## 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 : MFPEPIC FP
Société de gestion	Montpensier Finance
Dépositaire	CACEIS Bank
Valorisation	Quotidienne
Cut-off (centralisateur)	11h30
Horizon d'investissement	Supérieur à 5 ans



Principles for Responsible Investment

Montpensier Finance est signataire des PRI (Principles for Responsible Investment)

Pays de commercialisation :



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

**AVERTISSEMENT** : Document non contractuel. Ce document a pour objectif d'informer le lecteur de manière simplifiée sur les caractéristiques de l'OPCVM concerné. Ce document ne se substitue pas au document d'informations clés pour l'investisseur (DICI). 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. La notation Morningstar™ est présentée 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 Finance, et ne constituent en aucun cas une recommandation d'investissement ou de désinvestissement. Il est recommandé, avant tout investissement, de LIRE ATTENTIVEMENT LE PROSPECTUS ET LE DICI 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 Finance. Ce document est la propriété intellectuelle de Montpensier Finance. Le prospectus et le DICI de l'OPCVM sont disponibles chez Montpensier Finance et sur [www.montpensier.com](http://www.montpensier.com).