



MW ACTIONS EUROPE

STRATEGIA E OBIETTIVI D'INVESTIMENTO

La classificazione del comparto è "Azioni Europee". L'obiettivo del comparto è di sovraperformare il suo indice di riferimento, il Bloomberg Eurozone 50 Net Return Index (denominato in euro – corrisponde all'indice Bloomberg Eurozone 50, dividendi reinvestiti al netto delle imposte e il suo codice Bloomberg è EURODN50 Index) nel periodo consigliato, periodo di investimento di 5 anni, attraverso la selezione di azioni europee al fine di ricercare l'apprezzamento del capitale a lungo termine. Questo Comparto conforme alle norme europee è gestito in maniera attiva e discrezionale. L'attivo del Comparto è investito costantemente dal 75% al 100% in azioni europee di cui al minimo 75% in azioni idonee al PEA (Piano di Risparmio in Azioni). Gli investimenti vengono realizzati in azioni di grandi capitalizzazioni per il 65% del patrimonio netto, e in piccole e medie capitalizzazioni (inferiori a 1 miliardo di euro) per il 15% del patrimonio netto. Al fine di diversificare le strategie di gestione messe in atto nel portafoglio, il gestore potrà investire al massimo il 25% del suo attivo in titoli di credito e strumenti del mercato monetario e obbligazionario senza criterio di valutazione. Il Comparto potrà essere investito fino al 10% massimo in quote o azioni di OICVM. Il Comparto può fare ricorso a strumenti derivati. Il gestore interverrà sui derivati, sia per coprire, sia per aumentare la sua esposizione azionaria. Il ricorso ai derivati potrà servire per coprire il rischio di cambio.

CLASSIFICATION SFDR - Article 8 - Dal 27/05/2024



Cyril
DEBLAYE

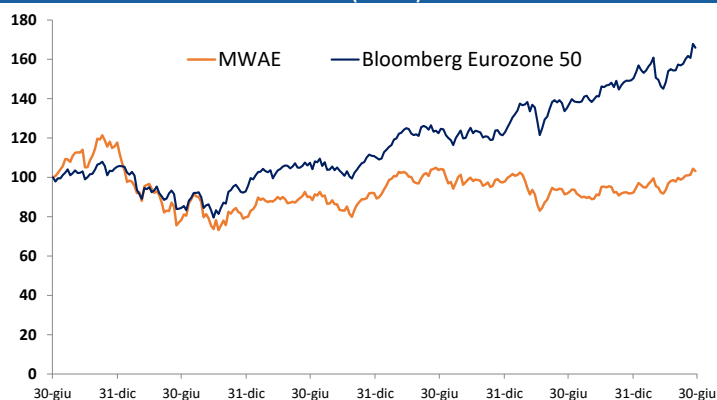


Rémy
CUDENNEC



Parte	ISIN	30/06/26	YtD Perf.	Attivo net.	Bloomberg code
Parte CI	LU1061712466	9,1545 €	13,57%	46m€	MWACECI LX Equity
Parte CSI-P	LU2334080699	100,4100 €	14,09%		MWMAECE LX Equity
Parte CGP	LU2334080426	100,6000 €	13,47%		MWMAECP LX Equity
Parte CIP	LU1061712540	9,1659 €	13,84%		MWAECP LX Equity

ANDAMENTO DEL FONDO ET DELL'INDICE (5 ANNI)



PERFORMANCE CUMULATE (Parte CI)

	1 mese	3 mesi	2026	1 anno	3 anni	5 anni
MW Actions Europe	3,43%	14,42%	13,57%	13,23%	17,82%	14,09%
Bloomberg Eurozone 50	4,97%	16,08%	12,24%	23,75%	59,20%	79,15%
Variazione	-1,54%	-1,66%	1,33%	-10,52%	-41,38%	-65,07%

Dalla creazione nel 2001 al 2010 50% DI STOXX +50% CAC 40; dal 2010 al 2015 SXE Index; dal 28/01/2016 al 31/12/2024 Eurostoxx 50 Net Return, nel Bloomberg Eurozone 50 Net Return

PERFORMANCE ANNUALIZZATE (Parte CI)

	2026	2025	2024	2023	2022	2021
MW Actions Europe	13,57%	-4,14%	6,87%	18,49%	-30,05%	41,12%
Bloomberg Eurozone 50	12,24%	24,24%	11,01%	22,23%	-9,49%	23,34%
Variazione	1,33%	-28,38%	-4,15%	-3,74%	-20,56%	17,78%

INDICATORI DI RISCHIO (parte CI)

	Volatilità		Sharpe ratio		Information ratio
	Fund	Bench	Fund	Bench	
1 anno	14,09	15,27	0,86	1,62	-1,23
3 anni	14,84	12,62	0,26	1,17	-1,20
5 anni	19,22	15,20	0,14	0,77	-0,85

I dati si riferiscono al passato e i risultati passati non sono indicativi di quelli futuri.

PRINCIPALI MOVIMENTI DEL MESE SCORSO

Nuove Posizioni	Posizioni Rinforzate	Posizioni Allegerite	Posizioni Vendute
	- L'OREAL	ASML HOLDING NV UNILEVER PLC	

COMMENTO

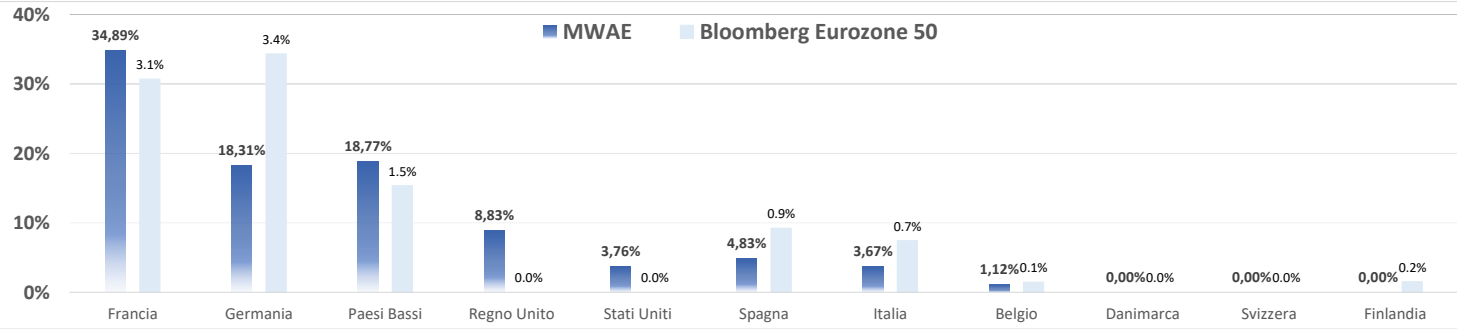
I mercati finanziari hanno registrato andamenti piuttosto volatili nel mese di giugno. A metà mese, la firma di un protocollo d'intesa tra Stati Uniti e Iran per porre fine al conflitto che li oppone ha riaperto le speranze di pace e di riapertura dello Stretto di Ormuz. Ciò ha determinato un forte calo dei prezzi del petrolio e, più in generale, un netto aumento della propensione al rischio. Tuttavia, la ripresa ha perso un po' di slancio verso la fine del mese. I timori relativi alla redditività futura dei massicci investimenti legati all'intelligenza artificiale e i messaggi piuttosto restrittivi delle banche centrali hanno pesato sul sentiment degli investitori, lasciando i mercati su un tono più contrastante. I mercati azionari sono rimasti complessivamente stabili nel corso del mese, con una sovraperformance dei mercati azionari europei, che avevano risentito maggiormente del conflitto in Medio Oriente. In Europa, lo Stoxx 600 ha registrato un aumento del 2,5%, mentre negli Stati Uniti l'S&P ha subito un calo dell'1%.

A giugno, il fondo ha beneficiato della sua forte esposizione agli investimenti nel settore dei semiconduttori, dove ASML e ASM International hanno registrato una performance superiore alla media, nonché della sua esposizione al settore industriale, con MTU Aero Engines, Airbus e Schneider Electric. Al contrario, Microsoft, Indra e BAE hanno dato un contributo negativo. Nel corso del mese abbiamo ridotto le nostre posizioni su ASML e Unilever e rafforzato quella su L'Oréal. Il fondo ha registrato un rialzo dell'1,8% nel corso del mese. La performance dall'inizio dell'anno, alla fine di giugno, si attestava all'11,8%.

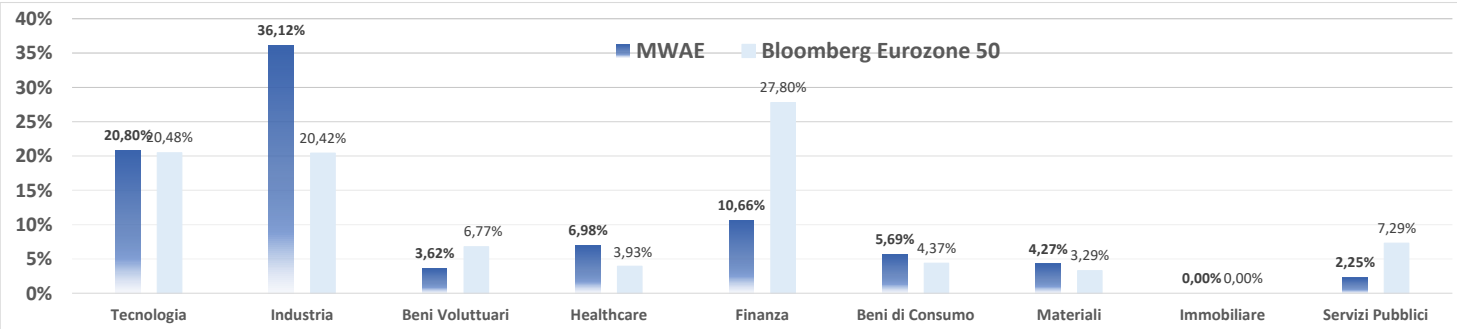
PRINCIPALI POSIZIONI (%)				
Titoli	%	Divisa	Paese	Settore
ASML Holding NV	9,49%	EUR	Paesi Bassi	Tecnologia
Schneider Electric SE	6,18%	EUR	Francia	Industria
ASM International NV	4,68%	EUR	Paesi Bassi	Tecnologia
Siemens AG	4,44%	EUR	Germania	Industria
Airbus SE	4,39%	EUR	Paesi Bassi	Industria

PRINCIPALI CONTRIBUTORI AZIONARI DEL MESE			
Positivo	%	Negativo	%
ASML Holding NV	2,10%	Microsoft Corp	-0,71%
ASM International NV	0,49%	Indra Sistemas SA	-0,55%
MTU Aero Engines AG	0,45%	BAE Systems PLC	-0,33%
Airbus SE	0,35%	Total SA	-0,24%
Schneider Electric SE	0,35%	Deutsche Boerse AG	-0,14%

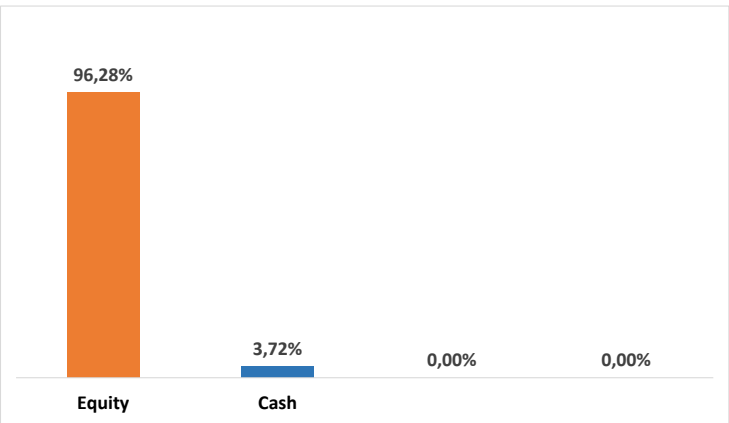
PRINCIPALE RIPARTIZIONE GEOGRAFICA



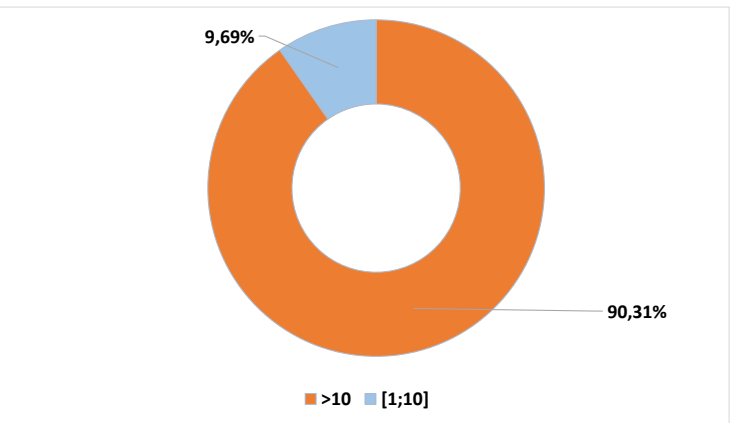
RIPARTIZIONE DEI PRINCIPALI SETTORI



RIPARTIZIONE DELLA CLASSE DI ATTIVITÀ



RIPARTIZIONE DELLA CAPITALIZZAZIONE



CARATTERISTICHE DEI COMPARTI

Categorie d'investitori	Retail (C-I)	Institutional (CI-P)	Institutionnels (CG-P)	Institutionnel (CSI-P)
Codice ISIN	LU1061712466	LU1061712540	LU2334080426	LU2334080699
Spese di gestione	2%	1.5%	2.2%	1%
Commissioni di performance	Zero	20%	20%	10%
Spese di sottoscrizione (max)	2%	Zero		
Spese di riscatto (max)	Zero	Zero		
Data di costituzione	1 août 2014	1 août 2014	22 septembre 2021	30 novembre 2021
Investimento minimo	1 parte	1 parte	1 parte	125 000EUR
Divisa	EUR			
Indice di riferimento	Bloomberg Eurozone 50 Net Return Index			
Spese di riscatto	zero			
Valorizzazione	Giornaliera			
Struttura	This UCITS is a sub-fund of the SICAV MW ASSET MANAGEMENT			
Centralizzazione degli ordini	Ricezione ordini entro le ore 15.00 (ora di Lussemburgo) di ogni giorno di valorizzazione			
Depositorio	CACEIS Luxembourg			
Regolamento	G+2			
Revisore legale dei conti	Mazars			

MW GESTION - Autorizzata dall'AMF GP 92014 - 7 Rue Royale - 75008 PARIS - RCS Paris B 388 455 321 - Tel : 01 42 86 54 45 contact@mwgestion.com - www.mwgestion.com

Questi OICVM sono riconosciuti dal Lussemburgo e regolati dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF)

Questo è un documento di natura commerciale, semplificato, non contrattuale, e non costituisce né una raccomandazione, né un'offerta di acquisto, né una proposta di vendita né una sollecitazione a investire