

SCOPO

Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale.

Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

PRODOTTO

Nome del prodotto : **M Climate Solutions C**

Codice ISIN del prodotto : **FR0013446812**

Data di produzione del documento contenente le informazioni chiave : 12 settembre 2024

L'Autorité des marchés financiers (AMF) è responsabile della sorveglianza di Montpensier Finance in relazione al presente documento contenente le informazioni chiave.

Montpensier Finance è autorizzata in Francia con il numero GP 97-125 e regolamentata dall'AMF.

Initiateur du Produit :

Montpensier Finance

Site internet :

www.montpensier.com

Appelez le +33 1 45 05 55 55 pour de plus amples informations.

COS'È QUESTO PRODOTTO

TIPO E TERMINE

Tipo : OICVM di diritto francese.

Termine : OICVM con una durata di 99 anni.

OBIETTIVI

L'obiettivo del Fondo è di partecipare all'andamento dei mercati internazionali investendo in modo attivo e discrezionale principalmente in azioni di società le cui iniziative o soluzioni contribuiscano direttamente o indirettamente a ridurre l'impatto dei cambiamenti climatici; o in azioni di società di cui una parte dell'attività riguardi evoluzioni e sviluppi relativi al tema della transizione energetica e climatica, come descritto di seguito. L'approccio che prende in considerazione i criteri extra-finanziari è di natura tematica ed è parte di un obiettivo di mitigazione del rischio di sostenibilità. Ciò non garantisce tuttavia che i rischi di sostenibilità siano completamente neutralizzati.

L'OICVM non è basato su un indice. Tuttavia, si può fare riferimento all'indice Stoxx Global 1800 (SXW1R Index) come elemento di confronto a posteriori. La gestione è attiva e discrezionale. Il riferimento a tale indice non costituisce un obiettivo o una limitazione nella gestione e nella composizione del portafoglio e il Fondo non limita il suo universo alle componenti dell'indice.

La strategia di gestione del Fondo segue un duplice approccio:

- selezione dei titoli sulla base di criteri extra-finanziari al fine di individuare il coinvolgimento delle società nella transizione energetica ed ecologica per il clima;
- completata da un'analisi fondamentale basata su uno studio quantitativo basato su indici finanziari.

La strategia d'investimento del Fondo soddisferà il seguente limite:

- i titoli di tipo I (società che realizzano oltre il 50% del fatturato in "attività eco") rappresenteranno almeno il 20% degli attivi del portafoglio;
- i titoli di tipo I o di tipo II (società che realizzano dal 10% al 50% escluso del fatturato in "attività eco") rappresenteranno complessivamente almeno il 75% degli attivi del portafoglio;
- gli attivi del portafoglio cosiddetti "di diversificazione", che raggruppano i titoli di tipo III (società che realizzano meno del 10% del fatturato in "attività eco"), o altri titoli di debito e strumenti del mercato monetario, possono rappresentare fino al 25%.

I titoli di tipo III che figurano tra gli attivi "di diversificazione" sono suddivisi in 2 categorie di titoli:

- azioni di società che non soddisfano alcun limite percentuale di fatturato relativo alle "attività eco", pur essendo selezionate nello stesso universo di titoli in cui sia possibile investire soggetti a un rating interno. Ad esempio, le società potranno presentare un basso profilo di carbonio, senza tuttavia esercitare una delle otto "attività eco" idonee, o avere un buon coinvolgimento nella transizione energetica ed ecologica, ma meno del 10% del fatturato derivante da una delle otto "attività eco";
- titoli di debito e strumenti del mercato monetario emessi da emittenti non soggetti ad alcun limite di fatturato.

Otto categorie di attività rientrano nel campo delle "attività eco": Energia, Edilizia, Economia circolare, Industria, Trasporti puliti, Tecnologie dell'informazione e della comunicazione, Agricoltura e foreste, Adattamento ai cambiamenti climatici. Rientrano nel campo della transizione energetica ed ecologica le attività che contribuiscono direttamente o indirettamente alla tutela dell'ambiente o alla gestione delle risorse naturali.

Nella scelta dei titoli, il gestore completerà l'analisi dei criteri ESG analizzando le caratteristiche proprie delle società e le loro prospettive, utilizzando un approccio basato sui fondamentali delle stesse in un'ottica di lungo periodo.

Le fasi di identificazione dei titoli di tipo I e II in cui sia possibile investire sono riassunte di seguito:

1/ Viene stabilito un primo filtro sulla base di dati extra-finanziari, con l'obiettivo di escludere i titoli di società coinvolte nella produzione di energia nucleare, combustibili fossili, armi con munizioni a grappolo o mine antiuomo, oppure che siano soggette a gravi controversie ambientali o ESG.

2/ I titoli così selezionati vengono quindi sottoposti a tre parametri interni:

- un parametro che misura il coinvolgimento nella transizione energetica;
- un parametro che misura il profilo di carbonio.

Questi due parametri si basano su dati quantitativi e qualitativi extra-finanziari forniti principalmente da MSCI ESG Research. Questi possono essere integrati o modificati dalla Società di gestione a partire da altre fonti.

- un parametro di analisi fondamentale (solidità finanziaria, capitalizzazione/flottante, liquidità, ecc.) determinato sulla base di indici finanziari e dati di mercato.

Durante questa fase, i titoli che non presentino un profilo idoneo rispetto ai criteri implementati vengono esclusi dall'universo dei titoli in cui sia possibile investire.

3/ Viene quindi presa in considerazione la stima della quota di fatturato relativa alle otto categorie di attività idonee, al fine di stabilire se i titoli in cui sia possibile investire siano di tipo I o II. Inoltre, almeno il 90% dei titoli del portafoglio viene analizzato utilizzando un duplice approccio ESG e fondamentale.

4/ In seguito, il gestore determina la composizione del portafoglio selezionando i titoli tra quelli sopra identificati, rispettando i limiti di ripartizione per "green share" del portafoglio.

L'OICVM, che si posizionerà sui mercati globali, è investito almeno per il 75% in azioni e strumenti assimilati. È esposto:

- almeno per il 75%, e fino al 100%, alle azioni internazionali. L'esposizione avviene tramite azioni di tutte le capitalizzazioni, senza ripartizione geografica o settoriale. Al gestore viene data la possibilità di investire in via maggioritaria, se non esclusiva, in titoli francesi. L'esposizione alle small cap (ossia con una capitalizzazione di mercato inferiore a 2 miliardi di euro) e alle mid cap (ossia con una capitalizzazione di mercato compresa tra 2 e 10 miliardi di euro) può raggiungere il 100% del patrimonio netto dell'OICVM.

- dallo 0% al 25% massimo ad obbligazioni, obbligazioni convertibili e prodotti di tasso. Il Fondo potrà investire in titoli e strumenti del mercato monetario entro il limite del 10% del patrimonio netto.

Gli emittenti potranno essere pubblici o privati. Non viene imposto alcun criterio relativo al rating (o ritenuto equivalente dalla società di gestione). Il Fondo potrà investire fino al 40% del patrimonio in paesi emergenti e fino al 25% del patrimonio netto in titoli ritenuti speculativi (o ritenuti equivalenti dalla società di gestione).

La società di gestione effettua una propria analisi per valutare la qualità del credito di tali attivi e non utilizza meccanicamente né unicamente i rating forniti dalle agenzie di rating e implementa un'analisi del rischio di credito e procedure che consentano l'adozione di decisioni di gestione.

Il Fondo potrà investire dallo 0% al 10% del patrimonio netto in quote o azioni di OICVM di diritto francese o europeo o dallo 0% al 10% del patrimonio netto in quote o azioni di FIA di diritto francese o europeo che soddisfino i criteri di cui all'articolo R.214-13 del codice monetario e finanziario.

Il rischio di cambio, che rappresenta al massimo il 100% del patrimonio netto, può essere coperto in tutto o in parte, in particolare mediante operazioni a termine OTC con un istituto di credito.

INVESTITORI AL DETTAGLIO CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO

Persone con una sufficiente conoscenza dei mercati finanziari e che desiderano investire nell'ambito di un periodo di detenzione consigliato di almeno 5 anni, ricordando che il fondo presenta un rischio di perdita del capitale. L'importo che è ragionevole investire dipende dalla situazione patrimoniale e dagli obiettivi dell'investitore in relazione all'orizzonte di investimento consigliato e all'accettazione dei rischi associati a questo investimento.

Il fondo non è destinato alla distribuzione o alla commercializzazione negli Stati Uniti e non è rivolto a persone soggette alla regolamentazione statunitense.

Tuttavia, a tutti gli effetti, il Fondo e Montpensier Finance sono registrati presso l'IRS come FFI dichiarante, modello IGA 1.

INFORMAZIONI PRATICHE

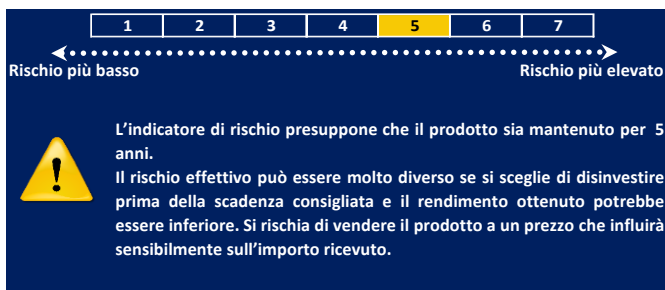
Banca depositaria: CACEIS Bank

L'ultimo prospetto informativo e gli ultimi documenti informativi periodici regolamentari, nonché qualsiasi altra informazione pratica, sono disponibili gratuitamente in francese presso la sede della società di gestione su semplice richiesta scritta inviata a MONTPENSIER FINANCE, 58 avenue Marceau, 75008 PARIS, Francia, o sul sito Internet: www.montpensier.com.

L'investitore può ottenere il rimborso delle proprie quote in ciascun giorno di valutazione, su richiesta inviata entro le ore 16:00, fatto salvo il caso di un'eventuale scadenza specifica concordata con il proprio istituto finanziario.

QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

INDICATORE DI RISCHIO



Rischi importanti per l'OICR non considerati in questo indicatore :

- Rischio di liquidità: gli strumenti finanziari che per natura sono sufficientemente liquidi possono tuttavia, in determinate circostanze, avere un livello di liquidità relativamente basso.
- Rischio di controparte, ovvero il rischio che una controparte non onori i suoi debiti.

Scopo e principali limiti dell'indicatore :

L'indicatore sintetico di rischio (classificato su una scala di 7 livelli) è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 5 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-alta. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello 5, medio-alto, e che è probabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità del prodotto di pagarvi quanto dovuto.

Il verificarsi di uno di questi rischi può influire negativamente sul valore patrimoniale netto.

Massima perdita possibile del capitale investito

Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potrebbe perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Ulteriori informazioni sui rischi del fondo sono disponibili nella sezione "Profilo di rischio" del prospetto.

SCENARI DI PERFORMANCE

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto (o del proxy) negli ultimi 10 anni. In futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Periodo di detenzione raccomandato : 5 anni		Possibile rimborso in caso di uscita successiva	
Esempio di un investimento iniziale di 10 000 EUR		1 anno	5 anni *
Scenario minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	2 926 €	2 127 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-70.7%	-26.6%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	6 588 €	11 149 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-34.1%	2.2%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10 432 €	16 218 €
	Rendimento medio per ciascun anno	4.3%	10.2%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	18 746 €	25 865 €
	Rendimento medio per ciascun anno	87.5%	20.9%

* Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme. Se lo scenario di stress è più favorevole dello scenario sfavorevole, allora lo scenario di stress è lo scenario sfavorevole.

* Lo scenario sfavorevole è stato calcolato per un investimento utilizzando una variabile proxy adeguata, per il periodo compreso tra il 3/2015 e il 3/2020.

* Lo scenario moderato è stato calcolato per un investimento utilizzando una variabile proxy adeguata, per il periodo compreso tra il 2/2013 e il 2/2018.

* Lo scenario favorevole è stato calcolato per un investimento utilizzando una variabile proxy adeguata, per il periodo compreso tra il 1/2016 e il 1/2021.

COSA ACCADE SE MONTPENSIER FINANCE NON È IN GRADO DI CORRISPONDERE QUANTO DOVUTO?

Il prodotto è una comproprietà di strumenti finanziari e depositi, separata dalla società di gestione del portafoglio. In caso di inadempienza da parte di quest'ultima, il patrimonio derivato dal prodotto detenuto dal depositario non subirà alcuna conseguenza. In caso di inadempienza da parte del depositario, il rischio di perdita finanziaria per il prodotto è mitigato dalla separazione legale delle attività del depositario da quelle del prodotto.

QUALI SONO I COSTI?

ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

La persona che fornisce consulenza su questo prodotto o che lo vende potrebbe addebitare ulteriori costi. In tal caso, fornirà informazioni sui suddetti costi, illustrandone gli effetti sull'investimento.

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento e dalla durata della detenzione del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento.

Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato

- 10 000 EUR di investimento.

Investimento iniziale di 10 000 EUR	in caso di disinvestimento dopo 1 anno	in caso di disinvestimento dopo 5 anni
Costi totali	629 €	1 728 €
Incidenza annuale dei costi (RIY)*	-6.29%	3.46% ogni anno

* Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato (5 anni), si prevede che il rendimento medio annuo in uno scenario intermedio sarà pari al 13.61% prima dei costi e al 10.15% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere eventualmente condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo verrà comunicato in seguito. Questi importi includono i costi massimi di distribuzione che la persona che vi vende il prodotto può addebitarvi (in ingresso : 4.00 % dell'importo investito / 400.00 EUR ; in uscita : 1.00 % dell'importo investito / 100.00 EUR).

COMPOSIZIONE DEI COSTI

Questa tabella mostra gli effetti sul rendimento annuo		In caso di disinvestimento dopo 1 anno
Costi una tantum di ingresso o di uscita		
Costi di ingresso	4.0% dell'importo pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento. Si tratta di un importo massimo. Il vostro intermediario finanziario vi comunicherà l'importo effettivamente detratto.	Fino a 400 EUR
Costi di uscita	1.0% % dell'importo che desiderate disinvestire. Si tratta di un importo massimo. Il vostro intermediario finanziario vi comunicherà l'importo effettivamente detratto.	Fino a 100 EUR
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	0.90% annuo dell'importo investito. Si tratta di una stima basata sulle tariffe effettivamente applicate l'anno precedente.	91 EUR
Costi di transazione	0.48% annuo del valore dell'investimento. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	49 EUR
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Per questo prodotto non si applicano le commissioni di performance.	0 EUR

PER QUANTO TEMPO DEVO DETENERLO? POSSO RITIRARE IL CAPITALE PREMATURAMENTE?

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Questo prodotto è destinato a un investimento a lungo termine. Dovete essere disposti a tenerlo per almeno 5 anni. Tuttavia, potete chiedere di riscattare il vostro investimento senza penali in qualsiasi momento durante questo periodo, oppure di tenerlo più a lungo (se scegliete di uscire prima della fine del periodo di detenzione consigliato, potreste realizzare un rendimento inferiore, ovvero una perdita maggiore).

Potete riscattare le vostre quote di questo prodotto su base giornaliera secondo i termini specificati nel prospetto.

COMO PRESENTARE RECLAMI?

In caso di difficoltà impreviste nella comprensione, nella negoziazione o nell'elaborazione del prodotto, potete contattare direttamente Montpensier Finance.

Indirizzo postale: 58 avenue Marceau - 75008 PARIS - FRANCIA.

Sito web: www.montpensier.com - indirizzo e-mail: reclamations@montpensier.com

Nel caso in cui il reclamo venga respinto o rifiutato in tutto o in parte, si riportano di seguito i dati di contatto dell'ombudsman competente, quello dell'Autorité des marchés financiers:

Ombudsman dell'AMF: Autorité des marchés financiers - 17, place de la Bourse - 75082 Paris cedex 02

<http://www.amf-france.org/Le-mediateur-de-l-AMF/Presentation.html>

ALTRE INFORMAZIONI PERTINENTI

I rischi indicati nel presente documento evidenziano alcuni, ma non tutti, i rischi legati all'investimento in questo prodotto. Prima di prendere qualsiasi decisione di investimento, assicuratevi di aver compreso appieno i rischi legati a questo prodotto e, se necessario, rivolgetevi a un professionista. Gli altri rischi e le condizioni complete del prodotto sono indicati nel Prospetto relativo all'emissione del prodotto, come di volta in volta integrato e modificato.

La Società di gestione ha realizzato un meccanismo di swing pricing nell'ambito della sua valutazione (cfr. i profili di rischio e di rendimento, nonché il prospetto). Il regolamento avviene tre giorni lavorativi dopo la richiesta.

La Società di gestione può attuare un meccanismo di tetto massimo di rimborso detto "Gates". Per ulteriori informazioni su questo meccanismo, si rimanda alla sezione "Massimale di rimborso Gates" del prospetto e all'articolo 3 "Emissione e rimborso delle quote" del regolamento del Fondo, disponibile sul sito web: montpensier.com. all'articolo 3 "Emissione e rimborso delle quote" del regolamento del Fondo, disponibile sul sito web: montpensier.com.

Il Fondo persegue un obiettivo di investimento sostenibile ai sensi dell'articolo 9 del SFDR.

Data l'integrazione dei criteri ESG nell'obiettivo di gestione del fondo, il suo attuale impegno minimo di allineamento del portafoglio alla tassonomia europea è pari allo 0%.

Le informazioni sulla finanza sostenibile sono disponibili nella pagina dedicata al fondo sul sito web montpensier.com.

Il Prospetto è disponibile all'indirizzo www.montpensier.com e potrà essere aggiornato di volta in volta.

Ulteriori informazioni sull'OICR sono contenute nel relativo Prospetto, nonché nei relativi bilanci annuali e semestrali.