

#### 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 :	<b>M Convertibles SRI IC</b>	Initiateur du Produit :	Montpensier Finance
Codice ISIN del prodotto :	<b>FR0013084357</b>	Site internet :	www.montpensier.com
Data di produzione del documento contenente le informazioni chiave :	12 settembre 2024	Appelez le +33 1 45 05 55 55 pour de plus amples informations.	

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. State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

#### COS'È QUESTO PRODOTTO

##### TIPO E TERMINE

Tipo : OICVM di diritto francese.  
Termine : OICVM con una durata di 99 anni.

##### OBIETTIVI

L'obiettivo di gestione è quello di ricercare una performance legata a quella dei mercati obbligazionari e dei mercati azionari europei a medio termine che tenti di sovraperformare l'indice Refinitiv (ex Thomson Reuters) Europe Hedged Convertible Bond, attraverso un portafoglio costituito su base attiva e discrezionale, integrando criteri ESG nel processo di selezione e analisi dei titoli in portafoglio.

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 metodologia di gestione del portafoglio consiste, su base discrezionale, in un approccio multicriteri alla selezione dei titoli da parte del gestore, che associa il potenziale dell'azione nel relativo universo, il rischio di credito e il ricorso a criteri tecnici specifici per le obbligazioni convertibili.

Almeno il 60% dell'OICVM è investito in obbligazioni convertibili in azioni, il che espone il portafoglio, da un lato, al rischio del mercato azionario e, dall'altro, al rischio obbligazionario (tasso di interesse e credito).

Gli investimenti sono effettuati nell'Eurozona e negli Stati dell'OCSE. Il delta azionario dell'OICVM dovrebbe essere compreso tra il 30 e il 70%. Il delta è l'indicatore di sensibilità che misura la variazione del prezzo di un'obbligazione convertibile rispetto alla variazione dell'1% della quotazione dell'azione sottostante.

L'obiettivo della considerazione dei criteri ESG nell'ambito del fondo è combinare la performance finanziaria e influenzare positivamente, nella misura del possibile, gli emittenti in termini di performance ESG. L'approccio extra-finanziario implementato fa parte della politica ESG e della politica di esclusione attuate dalla società di gestione, disponibili sul sito web della stessa.

Tale approccio si basa sull'integrazione di criteri extra-finanziari a partire dalla definizione dell'universo d'investimento.

L'universo d'investimento del fondo è costituito da una gamma di obbligazioni convertibili emesse nei paesi OCSE e denominate in euro o emesse in un paese OCSE europeo in qualsiasi valuta di emissione. Il 10% del portafoglio del fondo può essere investito al di fuori del relativo universo d'investimento.

L'approccio che prende in considerazione i criteri extra-finanziari è basato sulla "selettività", che si fonda sulla metodologia proprietaria di analisi ISR in 4 fasi sviluppata da Montpensier Finance e applicata ai sottostanti delle obbligazioni convertibili, ed è parte di un obiettivo di mitigazione del rischio di sostenibilità. Ciò non garantisce tuttavia che i rischi di sostenibilità siano completamente neutralizzati.

La metodologia proprietaria di analisi ISR implementata si fonda su un duplice approccio:

- un'analisi della governance aziendale mediante il metodo proprietario "MGF - Montpensier Governance Flag", che enfatizza le buone pratiche di corporate governance, e
- un'analisi del contributo delle società alle transizioni ambientali e in ottica solidale secondo il metodo proprietario "MIC - Montpensier Industry Contributor" basato sui 17 OSS dell'ONU, secondo un approccio Best in Class.

Si ricorda che i 17 Obiettivi di Sviluppo Sostenibile (OSS) dell'ONU rappresentano un invito universale all'azione per eliminare la povertà, proteggere il pianeta e migliorare la vita quotidiana di ogni individuo in tutto il mondo, favorendo al contempo la nascita di opportunità per il futuro. I 17 Obiettivi di Sviluppo Sostenibile sono stati adottati nel 2015 da tutti gli Stati membri dell'Organizzazione delle Nazioni Unite.

L'analisi extra-finanziaria condotta permetterà di definire un elenco di sottostanti esclusi in modo da ridurre del 20% l'universo iniziale delle obbligazioni convertibili.

Le azioni sottostanti sono esaminate in modo che almeno il 90% delle obbligazioni convertibili in portafoglio sia analizzato utilizzando un duplice approccio ESG e fondamentale.

A seconda dell'andamento del mercato, il Comparto può investire fino al 110% del proprio patrimonio in obbligazioni, obbligazioni convertibili e titoli analoghi denominati in valute diverse dall'euro e fino a un massimo del 20% del proprio patrimonio netto in azioni di tutte le capitalizzazioni, comprese le piccole capitalizzazioni (ossia con una capitalizzazione di mercato inferiore a 2 miliardi di euro), in tutti i settori economici e in tutte le aree geografiche. Può investire un massimo di 10% del suo patrimonio in quote o azioni di OICVM o FIA.

Gli investimenti vengono effettuati senza vincoli geografici.

Il delta azionario del Fondo sarà probabilmente compreso tra il 30% e l'70%. Il delta è un indicatore di sensibilità che misura la variazione del prezzo di un'obbligazione convertibile in relazione a una variazione dell'1% del prezzo dell'azione sottostante. Ad esempio, un delta di portafoglio del 40% significa che la variazione teorica del portafoglio sarà dello 0,40%, se la variazione delle azioni sottostanti è dell'1%. (delta di ciascun titolo in portafoglio ponderato per il peso della linea in portafoglio).

L'OICVM può investire in obbligazioni, titoli di credito e strumenti del mercato monetario senza alcun limite di rating. La ripartizione tra debito privato e pubblico è a discrezione del gestore. L'OICVM è gestito entro un limite di sensibilità del portafoglio (variazione del prezzo di un prestito in funzione della variazione dell'1% dei tassi di interesse) massimo pari a 5.

Il rischio di cambio è coperto integralmente o parzialmente mediante operazioni di cambio a termine o il ricorso a strumenti finanziari a termine e opzionali, negoziati sui mercati regolamentati dei Paesi membri dell'OCSE e non potrà superare il 25% del patrimonio.

#### 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 3 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

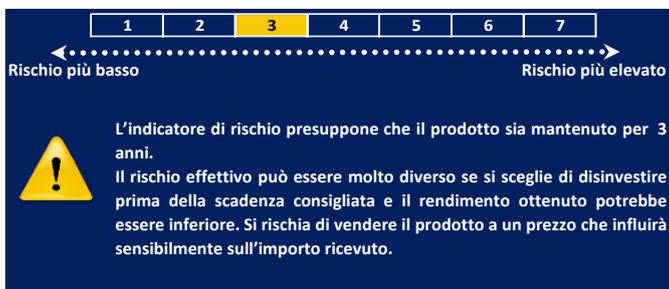
Banca depositaria: CACEIS Bank

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](http://www.montpensier.com).

L'investitore può ottenere il rimborso delle proprie azioni in ciascun giorno di valutazione, su richiesta inviata entro le ore 11.00, 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.
- Rischio di credito, ossia il rischio di insolvenza (incapacità dell'emittente di rimborsare o pagare gli interessi previsti) o di declassamento della valutazione dell'emittente.

#### 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.

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

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello 3, medio-basso, e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità del prodotto di pagarvi quanto dovuto.

#### Massima perdita possibile del capitale investito

Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste 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 : 3 anni		Possibile rimborso in caso di uscita successiva	
Esempio di un investimento iniziale di 10 000 EUR		1 anno	3 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	7 149 €	7 444 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-28.5%	-9.4%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	7 952 €	8 549 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-20.5%	-5.1%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10 047 €	10 281 €
	Rendimento medio per ciascun anno	0.5%	0.9%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	11 199 €	12 153 €
	Rendimento medio per ciascun anno	12.0%	6.7%

\* 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 9/2019 e il 9/2022.

\* Lo scenario moderato è stato calcolato per un investimento utilizzando una variabile proxy adeguata, per il periodo compreso tra il 3/2016 e il 3/2019.

\* Lo scenario favorevole è stato calcolato per un investimento utilizzando una variabile proxy adeguata, per il periodo compreso tra il 11/2012 e il 11/2015.

### 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 DEL 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 3 anni
<b>Costi totali</b>	<b>408 €</b>	<b>649 €</b>
<b>Incidenza annuale dei costi (RIY)*</b>	<b>-4.08%</b>	<b>2.16% ogni anno</b>

\* Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato (3 anni), si prevede che il rendimento medio annuo in uno scenario intermedio sarà pari al 3.09% prima dei costi e al 0.93% 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 : 3.00 % dell'importo investito / 300.00 EUR ; in uscita : 0.00 % dell'importo investito / 0.00 EUR).

#### COMPOSIZIONE DEI COSTI

Questa tabella mostra gli effetti sul rendimento annuo		In caso di disinvestimento dopo 1 anno
<b>Costi una tantum di ingresso o di uscita</b>		
Costi di ingresso	3.0% 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 300 EUR
Costi di uscita	Non sono previste commissioni di uscita per questo OICR, ma il vostro intermediario finanziario potrebbe addebitarle.	Fino a 0 EUR
<b>Costi correnti registrati ogni anno</b>		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	0.95% annuo dell'importo investito. Si tratta di una stima basata sulle tariffe effettivamente applicate l'anno precedente.	96 EUR
Costi di transazione	0.16% 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.	17 EUR
<b>Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni</b>		
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: 3 anni

Questo prodotto è destinato a un investimento a lungo termine. Dovete essere disposti a tenerlo per almeno 3 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](http://www.montpensier.com) - indirizzo e-mail: [reclamations@montpensier.com](mailto: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](http://montpensier.com). Articolo 8 "Emissione e rimborso di azioni" dello Statuto della Sicav, disponibile sul sito web: [montpensier.com](http://montpensier.com).

Il Fondo promuove caratteristiche ambientali e/o sociali come definite nell'articolo 8 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](http://montpensier.com).

Il Prospetto è disponibile all'indirizzo [www.montpensier.com](http://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.