

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 : | Best Business Models SRI IC | Initiateur du Produit : | Montpensier Finance |
| Codice ISIN del prodotto : | FR0013073731 | 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. | | | |

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 della SICAV è quello di ricercare una performance patrimoniale a medio e lungo termine che tenti di sovraperformare l'indice Euro Stoxx nel periodo d'investimento raccomandato di oltre 5 anni, attraverso un portafoglio costituito su base attiva e discrezionale, integrando criteri ESG nel processo di selezione e analisi dei titoli in portafoglio. La performance della SICAV viene confrontata a posteriori con l'indicatore di riferimento, l'Euro Stoxx, calcolato tenendo conto del reinvestimento dei dividendi. Il riferimento a tale indice non costituisce un obiettivo o un vincolo di gestione o di composizione del portafoglio e il Fondo non limita il proprio universo ai componenti dell'indice.

Il metodo di gestione del portafoglio consiste nel selezionare i titoli in funzione del loro potenziale rispetto all'ambito di attività e al loro valore intrinseco (stock picking). Il gestore si fonda su uno studio quantitativo basato su indici finanziari per identificare i titoli in fase di crescita, transizione e inversione di tendenza.

L'obiettivo della considerazione dei criteri ESG nell'ambito del fondo è combinare, nella misura del possibile, la performance finanziaria con la volontà di influenzare positivamente 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 società dei paesi della zona euro la cui capitalizzazione è superiore a 1,5 miliardi di euro e la cui liquidità giornaliera è superiore a 3 milioni di euro (volumi medi delle operazioni complessive osservate negli ultimi 3 mesi).

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 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 "Montpensier Impact Assessment (MIA)" basato sui 17 OSS dell'ONU.

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.

Almeno il 90% dei titoli del portafoglio viene analizzato utilizzando un duplice approccio ESG e fondamentale.

L'OICVM idoneo al PEA è costantemente investito almeno per il 75% in titoli idonei al PEA. È esposto:

- almeno per il 60% ad azioni dei Paesi dell'Eurozona e questo fino al 100%, mediante il ricorso a strumenti finanziari a termine. L'esposizione viene effettuata mediante azioni di società di qualsiasi dimensione, operanti in qualsivoglia settore, senza allocazione geografica in seno all'Europa. Il Fondo potrà tuttavia essere esposto ai Paesi emergenti per il 10% del patrimonio netto e a società a piccola capitalizzazione (ossia con una capitalizzazione di mercato inferiore a 2 miliardi di euro) per oltre il 10% del patrimonio netto.

- per il 40% massimo in prodotti di tasso, di cui il 20% del patrimonio in obbligazioni, senza alcuna imposizione al gestore in termini di rating e senza tuttavia investire in obbligazioni di una categoria considerata speculativa ("high yield") dalla società di gestione, il 10% in titoli di credito negoziabili francesi o esteri e il 10% in prodotti monetari. La ripartizione tra debito privato e pubblico, nonché la sensibilità dei titoli, sono a discrezione del gestore.

Il rischio di cambio è coperto integralmente o parzialmente mediante operazioni di cambio a termine negoziate "over-the-counter" o il ricorso a strumenti finanziari a termine negoziati sui mercati regolamentati dei paesi membri dell'OCSE e non potrà superare il 10% 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 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 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

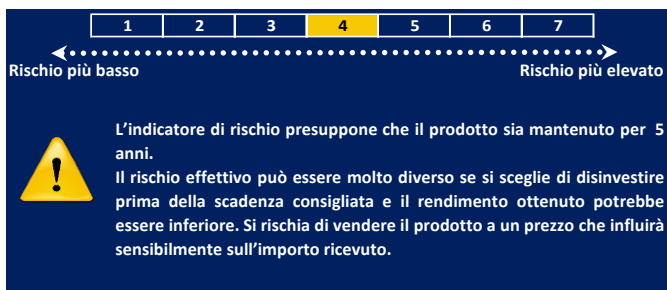
Banca depositaria: CACEIS Bank

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 azioni in ciascun giorno di valutazione, su richiesta inviata entro le ore 11:30, 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 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio media. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello 4, medio, e che potrebbe darsi 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 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 : 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 | 3 162 € | 2 948 € |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -68.4% | -21.7% |
| Scenario sfavorevole | Possibile rimborso al netto dei costi | 7 924 € | 8 845 € |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -20.8% | -2.4% |
| Scenario moderato | Possibile rimborso al netto dei costi | 10 202 € | 12 663 € |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 2.0% | 4.8% |
| Scenario favorevole | Possibile rimborso al netto dei costi | 13 723 € | 15 645 € |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 37.2% | 9.4% |

* 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 8/2018 e il 8/2023.

* Lo scenario favorevole è stato calcolato per un investimento utilizzando una variabile proxy adeguata, per il periodo compreso tra il 12/2018 e il 12/2023.

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 | 598 € | 1 807 € |
| Incidenza annuale dei costi (RIY)* | -5.98% | 3.61% 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 8.45% prima dei costi e al 4.84% 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 : 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 | 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 | 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 | 1.50% annuo dell'importo investito. Si tratta di una stima basata sulle tariffe effettivamente applicate l'anno precedente. | 151 EUR |
| Costi di transazione | 0.56% 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. | 57 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. Articolo 8 "Emissione e rimborso di azioni" dello Statuto della Sicav, 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.