

ZWECK

Dieses Informationsblatt stellt Ihnen wesentliche Informationen über dieses Anlageprodukt zur Verfügung. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen dabei zu helfen, die Art, das Risiko, die Kosten sowie die möglichen Gewinne und Verluste dieses Produkts zu verstehen, und Ihnen dabei zu helfen, es mit anderen Produkten zu vergleichen.

PRODUKT

Name des Produkts :	M Convertibles SRI ID	Hersteller des Produkts :	Montpensier Finance
ISIN-Code des Produkts :	FR0013084365	Internetseite :	www.montpensier.com

Erstellungsdatum des Basisinformationsblatts : 12 September 2024
Für weitere Informationen rufen Sie bitte +33 1 45 05 55 55 an.
Die Autorité des marchés financiers (AMF) ist für die Aufsicht über Montpensier Finance in Bezug auf dieses Basisinformationsblatt verantwortlich.
Montpensier Finance ist in Frankreich unter der Nummer GP 97-125 zugelassen und wird von der AMF beaufsichtigt.
Sie sind im Begriff, ein Produkt zu erwerben, das nicht einfach ist und schwer zu verstehen sein kann.

UM WELCHE ART VON PRODUKT HANDELT ES SICH?

ART UND LAUFZEIT

Art : OGAW nach französischem Recht.
Laufzeit : OGAW mit einer Laufzeit von 99 Jahren.

ZIELE

Das Anlageziel besteht darin, durch die Investition in ein aktiv und diskretionär aufgebautes Portfolio mittelfristig eine Performance zu erzielen, die an jene der europäischen Renten- und Aktienmärkte gebunden ist, wobei eine Outperformance gegenüber dem Index Refinitiv (ex Thomson Reuters) Europe Hedged Convertible Bond angestrebt wird und ESG-Kriterien in den Prozess der Auswahl und Analyse der Wertpapiere im Portfolio einbezogen werden.

Die Bezugnahme auf diesen Index stellt weder ein Ziel noch eine Beschränkung bei der Verwaltung oder der Zusammensetzung des Portfolios dar, und das Anlageuniversum des Fonds ist nicht auf die Indexkomponenten beschränkt.

Die Verwaltungsmethode für das Portfolio besteht in einem diskretionären, auf mehreren Kriterien basierenden Ansatz für die Auswahl von Titeln durch den Anlageverwalter, wobei die Methode das Potenzial der Aktien innerhalb ihres Universums, das Kreditrisiko und die Analyse technischer Kriterien der Wandelanleihen in sich vereint.

Der OGAW ist in Höhe von mindestens 60 % in Wandelanleihen investiert, was das Portfolio einerseits dem Aktienmarktrisiko und andererseits dem Anleihenrisiko (Zins- und Kreditrisiko) aussetzt.

Die Anlagen werden in der Eurozone und den OECD-Staaten vorgenommen. Das Aktien-Delta des OGAW soll sich zwischen 30 und 70 % bewegen. Das Delta ist der Sensitivitätsindikator, der die Kursschwankung einer Wandelanleihe im Vergleich zu einer einprozentigen Schwankung des Kurses der zugrunde liegenden Aktie misst.

Die Berücksichtigung von ESG-Kriterien innerhalb des Fonds zielt darauf ab, die finanzielle Performance mit dem Ziel zu verbinden, die Emittenten im Hinblick auf ihre ESG-Leistungen nach Möglichkeit positiv zu beeinflussen. Der umgesetzte nicht-finanzbezogene Ansatz erfolgt im Rahmen der ESG-Politik und der Ausschlusspolitik, die von der Verwaltungsgesellschaft umgesetzt werden und auf ihrer Website einsehbar sind.

Er beruht auf der Einbeziehung nicht-finanzbezogener Kriterien ab dem Zeitpunkt der Definition des Anlageuniversums.

Das Anlageuniversum des Fonds besteht aus Wandelanleihen, die in OECD-Ländern ausgegeben werden und auf Euro lauten; oder die in einem europäischen OECD-Land in einer beliebigen Emissionswährung ausgegeben werden. 10 % des Fondsportfolios können außerhalb des Anlageuniversums des Fonds investiert werden.

Der Ansatz zur Berücksichtigung nicht-finanzbezogener Kriterien ist ein „selektiver“ Ansatz, der auf der proprietären, von Montpensier Finance entwickelten 4-stufigen SRI-Analysemethode beruht, die auf die Basiswerte der Wandelanleihen angewendet wird,

und ist Teil des Ziels, Nachhaltigkeitsrisiken zu mindern, wobei jedoch nicht garantiert werden kann, dass die Nachhaltigkeitsrisiken vollständig neutralisiert werden.

Die eingesetzte proprietäre Methode der SRI-Analyse stützt sich auf einen zweigliedrigen Ansatz:

- Eine Analyse der Unternehmensführung anhand der proprietären Methode "MGF - Montpensier Governance Flag", die den Schwerpunkt auf gute Unternehmensführungspraktiken legt, und
- Eine Analyse des Beitrags der Unternehmen zum ökologischen und sozialverantwortlichen Übergang gemäß der proprietären Methode „MIC - Montpensier Industry Contributor“, die sich nach einem Best-in-Class-Ansatz auf die 17 Ziele für nachhaltige Entwicklung der UNO stützt.

Die von den Vereinten Nationen festgelegten 17 Ziele für nachhaltige Entwicklung (Sustainable Development Goals, SDGs) sind ein universeller Aufruf zum Handeln, um die Armut zu beseitigen, den Planeten zu schützen, das Leben aller Menschen auf der ganzen Welt zu verbessern und ihnen Zukunftsperspektiven zu eröffnen. Die 17 Ziele für nachhaltige Entwicklung wurden 2015 von allen Mitgliedstaaten der Vereinten Nationen verabschiedet.

Anhand der durchgeführten nicht-finanzbezogenen Analyse wird eine Liste der ausgeschlossenen Basiswerte festgelegt, um das Ausgangsuniversum der Wandelanleihen um 20 % zu reduzieren.

Die zugrunde liegenden Aktien werden so analysiert, dass mindestens 90 % der Wandelanleihen im Portfolio sowohl nach einem ESG- als auch nach einem fundamentalen Ansatz analysiert werden.

Der angewandte Ansatz der nichtfinanziellen Analyse kann bestimmte methodische Einschränkungen mit sich bringen, die im Prospekt näher erläutert werden.

Der Fonds kann je nach Marktentwicklung bis zu 110 % seines Vermögens in Anleihen, Wandelanleihen und ähnliche Wertpapiere investieren, die auf andere Währungen als den Euro lauten, und bis zu maximal 20 % des Nettovermögens in Aktien aller Marktkapitalisierungen, einschließlich solcher mit geringer Marktkapitalisierung (d.h. mit einer Börsenkapitalisierung von weniger als 2 Mrd. EUR), aus allen Wirtschaftssektoren und allen geografischen Regionen. Er kann höchstens 10 % seines Vermögens in Anteile oder Aktien von OGAW oder AIF investieren.

Die Investitionen werden ohne geografische Einschränkungen getätigt.

Das Aktiendelta des OGAW soll zwischen 30 % und 70 % liegen. Das Delta ist der Sensitivitätsindikator, der die Veränderung des Kurses einer Wandelanleihe im Verhältnis zu einer 1%igen Veränderung des Kurses der zugrunde liegenden Aktie misst. Zum Beispiel bedeutet ein Portfoliodelta von 40 %, dass die theoretische Veränderung des Portfolios 0,40 % beträgt, wenn die Veränderung der zugrunde liegenden Aktien 1 % beträgt. (Delta jedes Wertpapiers im Portfolio gewichtet mit dem Gewicht der Zeile im Portfolio).

Der OGAW kann ohne Einschränkung bezüglich des Ratings in Anleihen, Forderungspapiere und Geldmarktinstrumente investieren. Das Verhältnis zwischen Unternehmensanleihen und Staatsanleihen liegt im Ermessen des Anlageverwalters. Der OGAW wird innerhalb eines Sensitivitätslimits für das Portfolio (Kursschwankung einer Anleihe in Abhängigkeit von einer einprozentigen Zinsschwankung) verwaltet, das maximal 5 betragen darf.

Das Wechselkursrisiko wird teilweise oder vollständig durch Devisentermingeschäfte oder durch die Nutzung von Finanztermininstrumenten und Optionen abgesichert, die an geregelten Märkten der OECD-Mitgliedstaaten gehandelt werden, und darf 25 % des Vermögens nicht übersteigen.

KLEINANLEGER-ZIELGRUPPE

Personen mit ausreichender Kenntnis der Finanzmärkte, die eine Anlage im Rahmen einer empfohlenen Mindestanlagedauer von 3 Jahren tätigen möchten. Dabei ist zu beachten, dass der Fonds das Risiko eines Kapitalverlustes birgt. Der angemessene Anlagebetrag hängt von der Vermögenssituation und den Zielen des Anlegers im Hinblick auf den empfohlenen Anlagehorizont und die Übernahme der mit der Anlage verbundenen Risiken ab.

Der Fonds ist nicht für den Vertrieb oder die Vermarktung in den USA bestimmt und richtet sich nicht an Personen, die US-amerikanischen Gesetzen unterliegen.

Zur Klarstellung sei jedoch darauf hingewiesen, dass der Fonds und Montpensier Finance beim IRS als ein rapportierendes FFI (reporting FFI), IGA nach Modell 1, registriert sind.

PRAKTISCHE INFORMATIONEN

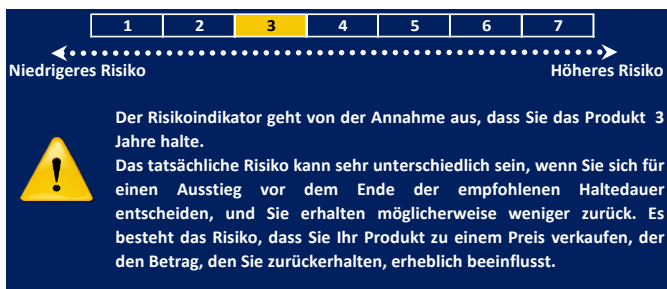
Verwahrstelle: CACEIS Bank

Die aktuellsten Fassungen des Verkaufsprospekts und der periodisch erscheinenden Informationsdokumente zu Vorschriften sowie alle anderen praktischen Informationen sind kostenfrei auf Französisch auf formlose schriftliche Anforderung bei der Verwaltungsgesellschaft MONTPENSIER FINANCE, 58 avenue Marceau, 75008

Der Anleger kann die Rücknahme seiner Anteile auf Anfrage an jedem Bewertungstag vor 11:00 Uhr beantragen, es sei denn, er hat eine besondere Frist mit seinem Finanzinstitut vereinbart.

WELCHE RISIKEN BESTEHEN UND WAS KÖNNTE ICH IM GEGENZUG DAFÜR BEKOMMEN?

RISIKO INDIKATOR



Niedrigeres Risiko ← → Höheres Risiko

Der Risikoindikator geht von der Annahme aus, dass Sie das Produkt 3 Jahre halte.

Das tatsächliche Risiko kann sehr unterschiedlich sein, wenn Sie sich für einen Ausstieg vor dem Ende der empfohlenen Haltedauer entscheiden, und Sie erhalten möglicherweise weniger zurück. Es besteht das Risiko, dass Sie Ihr Produkt zu einem Preis verkaufen, der den Betrag, den Sie zurückerhalten, erheblich beeinflusst.

Wesentliche, im Risikoindikator nicht berücksichtigte Risiken des OGA :

- Liquiditätsrisiko: Finanzinstrumente, die von Natur aus ausreichend liquide sind, können unter bestimmten Umständen dennoch ein relativ niedriges Liquiditätsniveau aufweisen.
- Gegenparteirisiko, d.h. der Ausfall einer Gegenpartei, der zu einem Zahlungsausfall führt.
- Kreditrisiko, d. h. das Risiko, das mit dem Ausfall (d. h. der Unfähigkeit des Emittenten, das Geld zurückzahlen oder die vereinbarten Zinsen zu zahlen) oder der Herabstufung des Ratings der Emittenten verbunden ist.

Zweck und wesentliche Einschränkungen des Risikoindikators :

Der synthetische Risikoindikator (auf einer 7-stufigen Skala) hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszubezahlen.

Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse 3 eingestuft, wobei 3 einer mittelniedrigen Risikoklasse entspricht. Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als 3 mittelniedrig eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es unwahrscheinlich, dass die Fähigkeit des Produkts beeinträchtigt wird, Sie auszuzahlen.

Tritt eines dieser Risiken ein, kann sich dies negativ auf den Nettoinventarwert auswirken.

Möglicher Höchstverlust des investierten Kapitals

Dieser Fonds bietet keinen Schutz gegen Marktschwankungen, so dass Sie Ihr investiertes Kapital ganz oder teilweise verlieren können.

Weitere Informationen zu den Risiken des Fonds finden Sie im Abschnitt „Risikoprofil“ des Verkaufsprospekts.

PERFORMANCE SZENARIEN

In den angeführten Zahlen sind sämtliche Kosten des Produkts selbst enthalten, jedoch unter Umständen nicht alle Kosten, die Sie an Ihren Berater oder Ihre Vertriebsstelle zahlen müssen. Bei den angeführten Zahlen ist Ihre persönliche steuerliche Situation nicht berücksichtigt, die sich ebenfalls darauf auswirken kann, wie viel Sie zurückerhalten.

Was Sie bei diesem Produkt am Ende herausbekommen, hängt von der künftigen Marktentwicklung ab. Die künftige Marktentwicklung ist ungewiss und lässt sich nicht mit Bestimmtheit vorhersagen.

Das dargestellte pessimistische, mittlere und optimistische Szenario veranschaulichen die schlechteste, durchschnittliche und beste Wertentwicklung des Produkts (oder des Proxys) in den letzten 10 Jahren. Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln. Das Stressszenario zeigt, was Sie im Fall extremer Marktbedingungen zurückerhalten könnten.

Empfohlene Haltedauer : 3 Jahre		Was Sie herausbekommen können, wenn Sie danach aussteigen	
Exemple d'Investissement initial de 10 000 EUR		1 Jahre	3 Jahre *
Szenario Minimum	Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie könnten Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.		
Stressszenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	7 148 €	7 443 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-28.5%	-9.4%
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	7 951 €	8 549 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-20.5%	-5.1%
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	10 047 €	10 281 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	0.5%	0.9%
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	11 199 €	12 153 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	12.0%	6.7%

* Das Stressszenario zeigt, was Sie im Fall extremer Marktbedingungen zurückerhalten könnten. In dem Fall, dass das Stressszenario optimistischer als das pessimistische Szenario ist, entspricht das Stressszenario dem pessimistischen Szenario.

* Das pessimistische Szenario wird für eine Anlage berechnet, die einen geeigneten Proxy über einen Zeitraum von 9/2019 bis 9/2022 verwendet.

* Das mittlere Szenario wird für eine Anlage berechnet, die einen geeigneten Proxy über einen Zeitraum von 3/2016 bis 3/2019 verwendet.

* Das optimistische Szenario wird für eine Anlage berechnet, die einen geeigneten Proxy über einen Zeitraum von 11/2012 bis 11/2015 verwendet.

WAS GESCHIEHT, WENN MONTPENSIER FINANCE NICHT IN DER LAGE IST, DIE AUSZAHLUNG VORZUNEHMEN?

Das Produkt ist ein von der Portfolioverwaltungsgesellschaft getrenntes Miteigentum an Finanzinstrumenten und Einlagen. Bei einem Ausfall der Portfolioverwaltungsgesellschaft bleiben die von der Depotbank verwahrten Vermögenswerte des Produkts unberührt. Bei einem Ausfall der Depotbank wird das Risiko eines finanziellen Verlusts des Produkts aufgrund der rechtlichen Trennung der Vermögenswerte der Depotbank von denen des Produkts gemindert.

WELCHE KOSTEN ENTSTEHEN?

KOSTEN IM ZEITVELAUF

Die Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft oder Sie dazu berät, kann Ihnen weitere Kosten berechnen. Sollte dies der Fall sein, teilt diese Person Ihnen diese Kosten mit und legt dar, wie sich diese Kosten auf Ihre Anlage auswirken werden.

In den Tabellen werden Beträge dargestellt, die zur Deckung verschiedener Kostenarten von Ihrer Anlage entnommen werden. Diese Beträge hängen davon ab, wie viel Sie anlegen, wie lange Sie das Produkt halten. Die hier dargestellten Beträge veranschaulichen einen beispielhaften Anlagebetrag und verschiedene mögliche Anlagezeiträume.

Wir haben folgende Annahme zugrunde gelegt:

- Im ersten Jahr würden Sie den angelegten Betrag zurückerhalten (0 % Jahresrendite). Für die anderen Halteperioden haben wir angenommen, dass sich das Produkt wie im mittleren Szenario dargestellt entwickelt;

- 10.000 EUR werden angelegt.

Einstiegsbetrag 10 000 EUR	wenn Sie nach 1 Jahr verkaufen	wenn Sie nach 3 Jahren verkaufen
Kosten insgesamt	408 €	649 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (RIY) pro Jahr*	-4.08%	2.16% pro Jahr

* Zum Beispiel wird gezeigt, dass, wenn Sie am Ende der empfohlenen Haltedauer (3 Jahre) aussteigen, Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr in einem mittleren Szenario vor Abzug der Kosten 3.09% und nach Abzug der Kosten 0.93% betragen wird.

Sofern zutreffend: Wir können einen Teil der Kosten zwischen uns und der Person aufteilen, die Ihnen das Produkt verkauft, um die für Sie erbrachten Dienstleistungen zu decken. Diese Person teilt Ihnen den Betrag mit. Diese Zahlen beinhalten die maximalen Vertriebskosten, die Ihnen die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, in Rechnung stellen kann (bei Einstieg: 3.00 % des investierten Betrags / 300.00 EUR ; bei Ausstieg: 0,00 % des investierten Betrags / 0.00 EUR).

ZUSAMMENSETZUNG DER KOSTEN

In dieser Tabelle sind die Auswirkungen auf die Rendite pro Jahr dargestellt.		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen
Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		
Einstiegskosten	3.0% des Betrags, den Sie beim Einstieg in diese Anlage zahlen. Dies ist ein Maximalbetrag. Ihr Finanzintermediär wird Sie über den tatsächlich erhobenen Betrag informieren.	Bis zu 300 EUR
Ausstiegskosten	Für diesen OGA sind keine Ausstiegskosten vorgesehen, aber Ihr Finanzintermediär kann solche Kosten erheben.	Bis zu 0 EUR
Laufende Kosten pro Jahr		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	0.95% des investierten Betrags pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung, die auf den im Vorjahr tatsächlich erhobenen Kosten basiert.	96 EUR
Portfolio-Transaktionskosten	0.16% pro Jahr des Wertes Ihrer Anlage. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten, die anfallen, wenn wir die zugrunde liegenden Anlagen für das Produkt kaufen oder verkaufen. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie viel wir kaufen und verkaufen.	17 EUR
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		
Erfolgsgebühren	Für dieses Produkt wird keine Erfolgsgebühr berechnet.	0 EUR

WIE LANGE SOLLTE ICH DIE ANLAGE HALTEN, UND KANN ICH VORZEITIG GELD ENTNEHMEN?

Empfohlene Haltedauer : 3 Jahre

Dieses Produkt ist für eine langfristige Anlage ausgelegt. Sie müssen bereit sein, es für mindestens drei Jahre zu halten. Während dieses Zeitraums können Sie jedoch jederzeit die Rückzahlung Ihrer Anlage ohne Strafe verlangen oder sie länger behalten (wenn Sie sich für einen Ausstieg vor Ablauf der empfohlenen Haltedauer entscheiden, können Sie eine niedrigere Rendite oder sogar einen höheren Verlust verzeichnen).

Sie können Ihre Anteile an diesem Produkt auf täglicher Basis gemäß den im Verkaufsprospekt angegebenen Bedingungen zurücknehmen.

WIE KANN ICH MICH BESCHWEREN?

Im Falle unerwarteter Schwierigkeiten hinsichtlich des Verständnisses, der Verhandlung oder der Bearbeitung des Produkts können Sie sich direkt an Montpensier Finance wenden.

Postanschrift: 58 avenue Marceau - 75008 PARIS - FRANKREICH.

Website: www.montpensier.com - E-Mail-Adresse: reclamations@montpensier.com

Falls seine Beschwerde ganz oder teilweise abgelehnt wird, sind die Kontaktdaten des zuständigen Ombudsmannes der Autorité des marchés financiers wie folgt angegeben:

Ombudsmann der AMF: Französische Finanzmarktaufsicht (Autorité des Marchés Financiers, AMF) - 17, place de la Bourse - 75082 Paris cedex 02

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

SONSTIGE ZWECKDIENLICHE ANGABEN

Die in diesem Dokument genannten Risiken weisen auf einige, aber nicht alle Risiken hin, die mit einer Anlage in dieses Produkt verbunden sind. Bevor Sie eine Anlageentscheidung treffen, sollten Sie sich vergewissern, dass Sie die mit diesem Produkt verbundenen Risiken vollständig verstanden haben, und gegebenenfalls professionellen Rat einholen. Die weiteren Risiken und die vollständigen Bedingungen des Produkts sind im Verkaufsprospekt für die Emission des Produkts in seiner jeweils gültigen Fassung aufgeführt.

Die Verwaltungsgesellschaft hat im Zusammenhang mit der Bewertung des Produkts einen Swing-Pricing-Mechanismus eingerichtet (siehe Risiko- und Ertragsprofil und Verkaufsprospekt). Die Abrechnung erfolgt drei Geschäftstage nach Antragstellung.

Die Verwaltungsgesellschaft kann einen Mechanismus zur Begrenzung der „Gates“-Rücknahmen einsetzen. Nähere Informationen zu diesem Mechanismus finden Sie im Abschnitt "Begrenzung der „Gates“-Rücknahmen" des Verkaufsprospekts und in Artikel 8 „Ausgabe und Rücknahme von Anteilen“ der Satzung der SICAV, die auf der Website: montpensier.com abrufbar sind.

Der Fonds fördert ökologische und/oder soziale Merkmale im Sinne von Artikel 8 des SFDR-Reglements.

Angesichts der Einbeziehung von ESG-Kriterien in sein Anlageziel geht der Fonds derzeit eine Verpflichtung zur Anpassung des Portfolios an die europäische Taxonomie von mindestens 0% ein.

Informationen über nachhaltige Finanzen sind auf der speziellen Seite des Fonds auf der Website montpensier.com verfügbar.

Der Verkaufsprospekt ist auf www.montpensier.com verfügbar und kann von Zeit zu Zeit aktualisiert werden.

Nähere Informationen über den OGA finden sich im Verkaufsprospekt des OGA sowie in den Jahres- und Zwischenabschlüssen des OGA.