

Il presente documento fornisce informazioni chiave per gli investitori di questo OICVM. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni che contiene sono prescritte per legge al fine di aiutarla a comprendere in cosa consiste un investimento in questo OICVM e quali rischi comporta. Si raccomanda di prenderne visione in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

**M CLIMATE SOLUTIONS**  
**Quota EB (capitalizzazione) FR0014000LV7**  
 OICVM di diritto francese  
 Questo OICVM è gestito da MONTPENSIER FINANCE SAS

## Obiettivi e politica d'investimento

La classificazione AMF del Fondo è: Azioni internazionali.

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.
- 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.

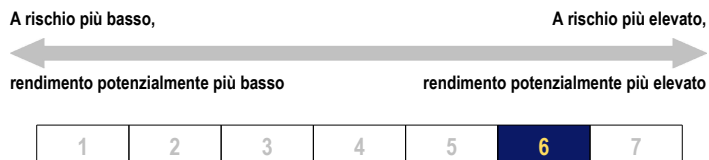
Rimborso delle quote: Il valore patrimoniale netto viene calcolato con frequenza giornaliera, in ciascun giorno di borsa lavorativo a Parigi e a New York, non festivo in Francia.

L'investitore può ottenere il rimborso delle proprie quote in ciascun giorno di valutazione, su richiesta inviata entro le ore 16:00.

Raccomandazione: Questo OICVM potrebbe non essere adatto agli investitori che prevedano di ritirare il proprio conferimento entro 5 anni.

La quota EB capitalizza gli importi distribuibili.

## Profilo di rischio e di rendimento



Attualmente l'OICVM si situa a livello 6 dell'indicatore sintetico di rischio per effetto della sua esposizione alle azioni internazionali, in particolare al mercato delle piccole e medie capitalizzazioni destinato ad accogliere società che, per via delle loro caratteristiche specifiche, possono presentare rischi per gli investitori.

I dati storici come quelli utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico non costituiscono un'indicazione affidabile del profilo di rischio futuro del Fondo.

La categoria di rischio associata a questo Fondo non è garantita e potrebbe cambiare nel tempo.

L'appartenenza alla classe più bassa non garantisce "l'assenza di rischi".

Il capitale investito inizialmente non è garantito.

Rischio/i importante/i per il Fondo non preso/i in considerazione da questo indicatore:

Rischio di liquidità: il Fondo potrebbe essere esposto al rischio di liquidità qualora una parte degli investimenti fosse effettuata in strumenti finanziari per natura sufficientemente liquidi, ma che potrebbero godere, in talune circostanze, di un livello di liquidità relativamente contenuto, a tal punto da incidere sul rischio di liquidità dell'OICVM nel suo complesso.

Rischio di controparte: si tratta del rischio di insolvenza di una controparte, che potrebbe pertanto non adempiere i propri pagamenti. Il Fondo potrebbe essere esposto al rischio di controparte derivante, in particolare, da operazioni di cambio a termine concluse "over-the-counter" con un istituto di credito. Il Fondo è pertanto esposto al rischio che uno di questi istituti di credito possa non onorare i propri impegni per effetto di queste operazioni. Il valore patrimoniale netto potrebbe essere soggetto a variazioni di rilievo a causa degli strumenti finanziari che compongono il portafoglio. La performance del Fondo potrebbe pertanto non essere conforme agli obiettivi dello stesso.

Il verificarsi di uno di questi rischi potrebbe incidere in modo negativo sul valore patrimoniale netto.

## Spese

Le spese e le commissioni versate servono a coprire i costi di gestione dell'OICVM, compresi quelli di commercializzazione e distribuzione. Queste spese riducono la crescita potenziale degli investimenti.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Commissioni di sottoscrizione	7,00%
Commissioni di rimborso	3,00%
La percentuale indicata rappresenta la cifra massima che può essere prelevata dal suo capitale. L'investitore può richiedere al proprio consulente o al proprio distributore l'importo effettivo delle commissioni di sottoscrizione o di rimborso.	
Spese prelevate dall'OICVM in un anno	
Commissioni correnti	0,51%
Spese prelevate dall'OICVM a determinate condizioni specifiche	
Commissione legate al rendimento	Nessuna

Le commissioni di sottoscrizione e di rimborso rappresentano tassi massimi. In alcuni casi, le commissioni pagate possono essere inferiori.

Le commissioni correnti rappresentano una stima basata sull'importo totale previsto delle spese per il primo esercizio. Tale cifra può eventualmente variare da un anno all'altro. Sono escluse le commissioni di sovraperformance e intermediazione, ad eccezione delle commissioni di sottoscrizione e rimborso pagate dall'OICVM quando acquista o vende quote di un altro Fondo.

Per maggiori informazioni sulle spese dell'OICVM, si rimanda alla sezione "Spese e commissioni" del prospetto informativo, disponibile sul sito Internet [www.montpensier.com](http://www.montpensier.com).

## Risultati ottenuti nel passato

Le performance elencate nella tabella non sono un'indicazione affidabile delle performance future.

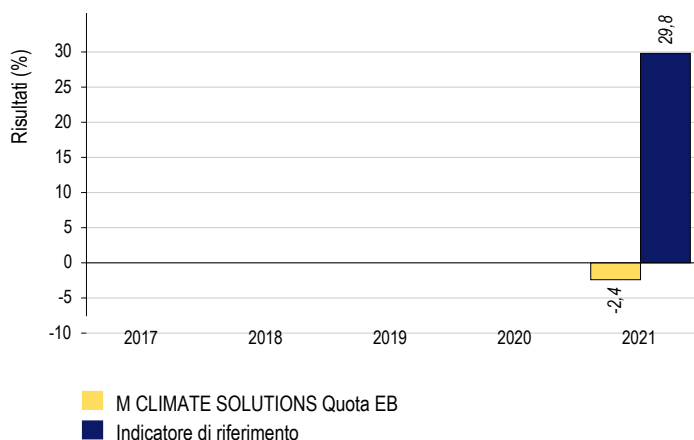
I risultati annualizzati sono calcolati previa deduzione di tutte le spese prelevate dall'OICVM. I dati relativi ai risultati non tengono conto di eventuali commissioni e spese applicate all'emissione e al riacquisto delle quote.

Data di creazione dell'OICVM: 2 luglio 2019

Data di creazione della quota: 18 novembre 2020

Valuta di riferimento: Euro.

Indicatore di riferimento: Stoxx Global 1800 (SXW1R Index).



## 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'OICVM propone altre quote per le categorie di investitori definite nel prospetto informativo.

Il valore patrimoniale netto è disponibile sul sito Internet: [www.montpensier.com](http://www.montpensier.com).

I dettagli della politica retributiva aggiornata della società di gestione sono disponibili sul sito Internet seguente: [www.montpensier.com](http://www.montpensier.com). Un esemplare cartaceo di tale politica di remunerazione sarà messo gratuitamente a disposizione degli investitori dell'OICVM su richiesta inviata alla società di gestione.

In base al vostro regime fiscale, le eventuali plusvalenze e i redditi legati al possesso di quote dell'OICVM potrebbero essere soggetti a tassazione. Per maggiori informazioni al riguardo, vi consigliamo di rivolgervi al vostro consulente finanziario.

Richiamiamo la vostra attenzione sul fatto che la legislazione fiscale dello Stato membro di origine dell'OICR potrebbe incidere sulla situazione fiscale personale dell'investitore.

MONTPENSIER FINANCE può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base di dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto informativo dell'OICVM.

Questo OICVM è autorizzato in Francia e disciplinato dall'Autorité des Marchés Financiers (AMF).

La società di gestione MONTPENSIER FINANCE è autorizzata in Francia e disciplinata dall'Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data dell'11 febbraio 2022.