DOCUMENT D'INFORMATIONS CLES
M Convertibles SRI IC

OBJECTIF

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial.
Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

PRODUIT

Nom du produit :	**M Convertibles SRI IC**	Autorité compétente :	Autorité des Marchés Financiers, France
Code du produit :	**FR0013084357**	Société de Gestion :	Montpensier Finance
Site internet :	www.montpensier.com	LEI de la Société de Gestion :	969500ZULWSYU0KNNI20
Téléphone :	+33 1 45 05 55 55	Date de production du KID :	31 décembre 2022
		Date des données chiffrées :	31 décembre 2021

Vous êtes sur le point d'acheter un produit qui n'est pas simple et qui peut être difficile à comprendre.

EN QUOI CONSISTE CE CPRODUIT ?

TYPE ET DURÉE

OPCVM soumis au droit français.
La périodicité de calcul de la valeur liquidative est quotidienne, chaque jour de bourse ouvré à Paris, non férié en France.
L'investisseur a la faculté d'obtenir le remboursement de ses actions sur demande chaque jour de valorisation, avant 11h00. Le règlement intervient trois jours ouvrés après la demande.
L'action IC capitalise les sommes distribuables.

OBJECTIFS

L'objectif de gestion est la recherche d'une performance liée à celle des marchés obligataires et des marchés actions européennes, à moyen terme, cherchant à surperformer l'indice Refinitiv (ex Thomson Reuters) Europe Hedged Convertible Bond, au travers d'un portefeuille constitué de manière active et discrétionnaire, et intègre des critères ESG dans le processus de sélection et d'analyse des titres en portefeuille.
La référence à cet indice ne constitue pas un objectif ou une limitation dans la gestion et la composition du portefeuille, et le Fonds ne restreint pas son univers aux composants de l'indice.
La méthode de gestion du portefeuille consiste, de manière discrétionnaire, en une approche multicritères de la sélection de valeurs par le gérant alliant le potentiel de l'action dans son univers, le risque crédit et le recours à l'analyse de critères techniques propres aux obligations convertibles.
L'OPCVM est investi à hauteur de 60% minimum en obligations convertibles en actions, ce qui expose le portefeuille, d'une part, au risque de marchés actions et d'autre par, au risque obligations (taux d'intérêt et crédit).
Les investissements sont réalisés sur la zone Euro et les Etats de l'OCDE. Le delta actions de l'OPCVM à vocation à se situer entre 30 et 70%. Le delta est l'indicateur de sensibilité qui mesure la variation du prix d'une obligation convertible par rapport à la variation de 1% du cours de l'action sous-jacente.
La prise en compte des critères ESG au sein du fonds a pour objectif de conjuguer la performance financière et d'influencer, dans la mesure du possible, positivement les émetteurs en termes de performances ESG. La démarche extra-financière mise en oeuvre s'inscrit dans le cadre de la politique ESG et de la politique d'exclusion mises en place par la société de gestion, disponibles sur son site internet.
Elle s'appuie sur l'intégration de critères extra-financiers dès la définition de l'univers d'investissement.
L'univers d'investissement du fonds est constitué du gisement des obligations convertibles émises dans des états relevant de l'OCDE et libellées en Euro ; ou émises dans un État OCDE Européen dans toute devise d'émission. 10% du portefeuille du fonds pourront être investis en dehors de l'univers d'investissement du fonds.
L'approche de prise en compte de critères extra-financiers est une approche en « sélectivité », qui s'appuie sur la méthodologie propriétaire d'analyse ISR en 4 étapes développée par Montpensier Finance appliquée aux sous-jacents des obligations convertibles, et s'inscrit dans un objectif d'atténuation des risques en matière de durabilité, sans pour autant pouvoir garantir que les risques en matière de durabilité soient totalement neutralisés.
La méthodologie propriétaire d'analyse ISR mise en oeuvre s'appuie sur une double approche :
- Une analyse de la gouvernance des entreprises via la méthode propriétaire « MGF - Montpensier Governance Flag », qui met l'accent sur les bonnes pratiques de gouvernance des entreprises, et
- Une analyse de la contribution des entreprises aux transitions environnementale etsolidaire selon la méthode propriétaire « MIC - Montpensier Industry Contributor » qui s'appuie sur les 17 ODD de l'ONU, selon une approche Best in Class.
Pour rappel, les 17 Objectifs de Développement Durable (ODD) définis par l'ONU sont un appel universel à l'action pour éliminer la pauvreté, protéger la planète et améliorer le quotidien de toutes les personnes partout dans le monde, tout en leur ouvrant des perspectives d'avenir. Au nombre de 17, les objectifs de développement durable ont été adoptés en 2015 par l'ensemble des États Membres de l'Organisation des Nations Unies.
L'analyse extra-financière conduite permettra de définir une liste de sous-jacents exclus de façon à réduire de 20% de l'univers initial des obligations convertibles.
Les actions sous-jacentes sont analysées de telle sorte qu'au minimum 90% des obligations convertibles en portefeuille soient analysées selon une double approche ESG et fondamentale.
L'approche d'analyse extra-financière mise en oeuvre peut impliquer certaines limites méthodologiques détaillées dans le prospectus.

INVESTISSEURS DE DETAIL VISÉS

Personnes ayant une connaissance suffisante des marchés financiers et souhaitant réaliser un investissement dans le cadre d'une détention recommandée d'une durée minimale de 3 ans, étant rappelé que le fonds présente un risque de perte en capital. Le montant qu'il est raisonnable d'investir dépend de la situation patrimoniale et des objectifs de l'investisseur au regard de l' horizon d'investissement recommandé et de l'acceptation des risques liés à cet investissement.

DOCUMENT D'INFORMATIONS CLES
M Convertibles SRI IC

INFORMATIONS PRATIQUES

Dépositaire : CACEIS Bank
Le dernier prospectus et les derniers documents d'informations périodiques réglementaires, ainsi que toutes autres informations pratiques sont disponibles en français gratuitement auprès de la société de gestion sur simple demande écrite auprès de MONTPENSIER FINANCE, 58 avenue Marceau, 75008 PARIS, France, ou sur le site internet : www.montpensier.com. La valeur liquidative est disponible sur le site internet : www.montpensier.com.
Selon votre régime fiscal, les plus-values et revenus éventuels liés à la détention d'actions du Fonds peuvent être soumis à taxation. Nous vous conseillons de vous renseigner à ce sujet auprès de votre conseiller financier.
Nous attirons votre attention sur le fait que la législation fiscale de l'État membre d'origine de l'OPCVM peut avoir une incidence sur la situation fiscale personnelle de l'investisseur.
La responsabilité de MONTPENSIER FINANCE ne peut être engagée que sur la base de déclarations contenues dans le présent document qui seraient trompeuses, inexactes ou non cohérentes avec les parties correspondantes du prospectus de l'OPCVM.
Cet OPCVM est agréé en France et réglementé par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF).
La société de gestion MONTPENSIER FINANCE est agréée en France et réglementée par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF).

QUELS SONT LES RISQUES ET QU'EST-CE QUE CELA POURRAIT ME RAPPORTER ?

INDICATEUR DE RISQUE

1	2	3	4	5	6	7

Risque plus faible — Risque plus élevé

L'indicateur de risque repose sur l'hypothèse que l'OPC est detenu pendant 3 ans.
Le risque réel peut varier significativement en cas de rachat anticipé et l'investisseur peut encourir un rendement inférieur en retour, voire une perte plus importante.

L'OPC se situe actuellement au niveau 5 sur 7 de l'indicateur synthétique de risque, ce qui reflète des gains et/ou des pertes potentiels relativement élevés pour le portefeuille, risque, du fait de l'investissement sur le marché des obligations convertibles et de l'importance de la composante action dans la gestion de l'OPCVM.

Risque(s) important(s) pour l'OPC non pris en compte dans cet indicateur :
- Risque de liquidité, les instruments financiers par nature suffisamment liquides, sont néanmoins susceptibles dans certaines circonstances, d'avoir un niveau de liquidité relativement faible.
- Risque de contrepartie , i.e. de défaillance d'une contrepartie la conduisant à un défaut de paiement.

Objet et principales limites de l'indicateur :
L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés, ou de risque crédit (ou d'une impossibilité de notre part de vous payer). Il ne tient pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut galement affecter le montant que vous retirerez de votre investissement.
Nous avons classé les catégories de risque des stratégies d'investissement sous-jacentes sur une échelle comportant 7 niveaux.
Les données historiques telles que celles utilisées pour calculer l'indicateur synthétique pourraient ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur de l'OPC.
La catégorie de risque associée à cet OPC n'est pas garantie et pourra évoluer dans le temps.

La survenance de l'un de ces risques peut avoir un impact négatif sur la valeur liquidative.

Perte maximale possible de capital investi
Ce fonds n'offre aucune protection contre les performances futures du marché, vous pourriez donc perdre tout ou partie de votre investissement.

De plus amples informations sur les risques du fonds sont disponibles dans la rubrique "Profil de risque" du prospectus.

SCENRARII DE PERFORMANCE

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influer sur les montants que vous recevrez.
Ce tableau indique le montant que vous pourriez récupérer sur la période de détention recommandée en fonction de différents scénarios sur une base d'investissement de 10 000 EUR. Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision.
Les scénarios défavorable, intermédiaire et favorable présentés représentent des exemples utilisant les meilleure et pire performances, ainsi que la performance moyenne du produit au cours des dernières années. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir. Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.
Vous pouvez les comparer avec les scénarios d'autres produits. Les scénarios présentés constituent une estimation de la performance future sur la base d'éléments probants passés et ne sauraient constituer un indicateur exact. Ce que vous obtiendrez dépendra de l'évolution du marché et de la durée pendant laquelle vous conserverez l'investissement.

Investissement initial de 10 000 EUR		1 an	3 ans	5 ans
Scénario de tensions	Ce que vous pourriez récuperer après déduction des coûts	6 815 €	7 609 €	7 986 €
	Rendement annuel moyen	-31.8%	-8.7%	-4.4%
Scénario défavorable	Ce que vous pourriez récuperer après déduction des coûts	9 457 €	9 664 €	9 757 €
	Rendement annuel moyen	-5.4%	-1.1%	-0.5%
Scénario intermédiaire	Ce que vous pourriez récuperer après déduction des coûts	10 185 €	10 182 €	10 182 €
	Rendement annuel moyen	1.9%	0.6%	0.4%
Scénario favorable	Ce que vous pourriez récuperer après déduction des coûts	10 950 €	10 720 €	10 619 €
	Rendement annuel moyen	9.5%	2.3%	1.2%

DOCUMENT D'INFORMATIONS CLES
M Convertibles SRI IC

QUE SE PASSE-T-IL SI LE GESTIONNAIRE N'EST PAS EN MESURE D'ÉFFECTUER LES VERSEMENTS ?

Le capital investi initialement n'est pas garanti. Vous pouvez subir une perte financière si le gestionnaire ou le dépositaire du produit n'est pas en mesure de procéder au remboursement. Il n'y pas de garantie ou de compensation en place pour proteger l'investisseur de tout ou partie d'une telle perte.

QUE VA ME COÛTER CET INVESTISSEMLENT ?

COÛTS AU FIL DU TEMPS

La réduction du rendement (RIY) montre l'incidence des coûts totaux que vous payez sur le rendement que vous pourriez obtenir de votre investissement. Les coûts totaux incluent les coûts ponctuels, récurrents et accessoires.
Les montants indiqués ici sont les coûts cumulés liés au produit lui-même pour trois périodes de détention.

Investissement initial de 10 000 EUR	si vous vendez après 1 an	si vous vendez apres 3 ans	si vous vendez après 5 ans
Coûts totaux	**411 €**	**640 €**	**873 €**
Incidence sur le rendement (RIY) par an	**-4.11%**	**-2.18%**	**-1.81%**

COMPOSITIONS DES COÛTS

Le tableau ci-dessous indique:
* L'incidence annuelle des différents types de coûts sur le rendement que vous pourriez obtenir de votre investissement à la fin de la période d'investissement recommandée.

Ce tableau montre l'incidence sur le rendement par an			
	Coûts ponctuels		
	Coûts d'entrée	3.00%	3.0% du montant que vous souhaitez investir. Il s'agit d'un montant maximum. Votre intermediaire financier vous informera du montant effectivement prélevé.
	Coûts de sortie	0.00%	Il n'y a pas de frais de sortie prévus sur cet OPC mais votre intermédiaire financier peut en prélever.
	Coûts récurrents		
	Coûts de transaction de portefeuille	0.17%	0.17% par an du montant investi. Il s'agit des coûts encourus lorsque l'OPC achète ou vend des investissements sous-jacents au produit
	Autres coûts récurrents	0.94%	0.94% par an du montant investi. Il s'agit d'une estimation basée sur les frais effectivement prélevés lors de l'année précédente.
	Coûts accessoires		
	Commissions liées aux résultats	0.00%	

COMBIEN DE TEMPS DOIS-JE LE CONSERVER ET PUIS-JE RETIRER L'ARGENT DE FACON ANTICIPEE ?

Période de détention recommandée : 3 ans

Ce produit est destiné à un investissement de long terme. Vous devez être prêts à le détenir au moins 3 ans. Cependant, vous pouvez demander le remboursement de votre investissement sans pénalité à tout moment durant cette période, ou encore le conserver plus longtemps.
Vous pouvez racheter vos parts de ce produit sur une base quotidienne en conformité avec les termes spécifiés dans le prospectus.

COMMENT PUIS-JE FORMULER UNE RECLAMATION ?

En cas de difficultés inattendues concernant la compréhension, la négociation ou le traitement du produit, vous pouvez contacter directement Montpensier Finance.
Adresse Postale : 58 avenue Marceau - 75008 PARIS - FRANCE.
Site internet : www.montpensier.com

AUTRES INFORMATIONS PERTINENTES

Les risques énoncés dans le présent document mettent en évidence certains des risques liés à l'investissement dans ce produit, mais pas tous. Avant de prendre une quelconque décision d'investissement, vous devez vous assurer que vous comprenez parfaitement les risques liés à ce produit et demander un avis professionnel si nécessaire. Les autres risques et les termes intégraux du produit sont énoncés dans le Prospectus relatif à l'émission du produit, tel que complété et amendé en tant que de besoin.
Le Prospectus est disponible sur www.montpensier.com et peut être mis à jour de temps en temps.
De plus amples informations sur l'OPC figurent dans le Prospectus de l'OPC, ainsi que dans les états financiers annuels et intermédiaires de l'OPC.

Un mécanisme de swing pricing a été mis en place par la Société de Gestion dans le cadre de sa valorisation (cf profil de risque et de rendement et prospectus). Le règlement intervient trois jours ouvrés après la demande.
Un mécanisme de plafonnement de rachats "Gates" peut être mis en oeuvre par la Société de Gestion. Pour plus d'information sur ce mécanisme, veuillez vous reporter à la rubrique «Plafonnement des rachats "Gates" » du prospectus et à l'article 3 "Emission et rachat des parts" du règlement du Fonds, disponibles sur le site internet : montpensier.com.