

INFORMAZIONI CHIAVE PER GLI INVESTITORI

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

COVÉA ACTIONS EUROPE OPPORTUNITÉS

Codice ISIN Quota I: FR0010567529

FCI gestito da COVÉA FINANCE, società di gestione del Gruppo COVÉA

Obiettivi e politica d'investimento

L'OICVM appartiene alla categoria «Azioni dei paesi dell'Unione Europea». L'obiettivo di gestione dell'OICVM consiste nel perseguire, su un orizzonte di investimento di almeno 5 anni, una performance al netto delle spese degli investimenti essendo esposto ai mercati delle azioni dell'Unione Europea e nella fattispecie all'indice MSCI pan Euro (dividendi netti reinvestiti).

La gestione dell'OIC è attiva e discrezionale. La strategia di investimento si fonda su una visione a lungo termine, basata sugli elementi fondamentali che danno un orientamento agli investimenti. Gli scenari macroeconomici attuati dalla società di gestione, per zona e per paese, definiranno i temi o i settori di crescita. A partire dagli elementi di forza e dalle opportunità considerate, la selezione dei valori si fonda su un'analisi delle società in funzione di criteri relativi alla strategia, al posizionamento dei prodotti, al potenziale di crescita e alla valorizzazione.

Il portafoglio dell'OICVM è esposto all'80% minimo dell'attivo netto nei mercati delle azioni. La massima esposizione è del 110% dell'attivo netto dell'OICVM. Il portafoglio l'OICVM sarà investito in permanenza al 75% minimo del suo attivo netto in azioni e/o valori assimilati ammissibili per il PEA (piano di accumulo) emessi dalle società aventi la sede sociale nei paesi dell'Unione europea. L'OICVM può decidere di investire al di fuori dei mercati dei paesi dell'Unione Europea per il 10% dell'attivo netto. L'OICVM è soggetto a un rischio di cambio entro un limite massimo del 10% dell'attivo netto.

L'OICVM potrà ricorrere entro un limite massimo del 20% del suo attivo netto agli strumenti del mercato monetario e ai titoli di credito emessi da emittenti pubblici o privati, senza criterio di ripartizione predefinito, rating minimo «Investment Grade» (BBB- da Standard & Poor's o di rating ritenuta equivalente dalla società

di gestione) fino all'80% e fino al 20% in titoli che possono avere un rating inferiore, dell'Unione europea o fuori dall'Unione europea, fino al 10% al massimo per quest'ultima zona geografica. La Società di gestione non ricorre esclusivamente e meccanicamente ai rating emessi dalle agenzie di rating e mette in atto una propria analisi interna. In caso di calo del rating, la valutazione dei vincoli di rating prenderà in considerazione la propria analisi della Società di gestione sul rating di questi prodotti di tasso, l'interesse dei portatori e le condizioni di mercato. La forchetta di sensibilità sarà compresa tra 0 e 8.

L'OICVM potrà ricorrere nel limite del 100% dell'attivo netto a strumenti finanziari a termine e/o condizionali (futures, opzioni, swaps e cambio a termine) al fine di coprire o esporre il portafoglio al rischio di azioni o di cambio.

L'OICVM può inoltre ricorrere a titoli che integrano derivati quali le obbligazioni convertibili e i certificati basati su indici di contratti a termine su materie prime entro un limite del 10% dell'attivo netto.

L'OICVM ha i requisiti per il PEA (piano di accumulo).

Il risultato netto e le plusvalenze realizzate nette dell'OIC saranno sistematicamente reinvestiti.

Gli ordini di sottoscrizione e di riacquisto sono centralizzati presso CACEIS Bank ogni giorno feriale prima delle 13. Sono eseguiti quotidianamente sulla base del valore di liquidazione calcolato l'indomani (G+1) a partire dai corsi della chiusura del giorno di sottoscrizione/riacquisto (G) e datato di G.

Questo fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

Profilo di rischio e di rendimento



Il livello di rischio dell'OICVM riflette il rischio dei mercati delle Azioni dei paesi dell'Unione Europea sui quali è esposto.

I dati storici utilizzati per il calcolo del livello di rischio potrebbero non costituire un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro dell'OICVM.

La categoria di rischio associata all'OICVM non è garantita e potrà cambiare nel tempo.

La categoria più affidabile non significa «senza rischio».

I rischi importanti per l'OIC non considerati in questo indicatore sono i seguenti:

Rischio di controparte: Corrisponde al rischio di perdite derivanti dall'inadempienza di un operatore di mercato o dalla sua incapacità di sostenere gli obblighi contrattuali e di onorare gli impegni. Questa inadempienza può fare diminuire il valore di liquidazione dell'OICVM. Detto rischio deriva dalle operazioni non regolamentate concluse con le controparti.

Rischio connesso all'utilizzo di strumenti derivati: L'utilizzo di strumenti derivati può aumentare o ridurre la capacità di amplificazione dei movimenti di mercato del portafoglio.

Il verificarsi di uno di questi rischi può diminuire il valore di liquidazione del portafoglio.

Spese

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

| | |
|-------------------------|---------|
| Spese di sottoscrizione | Nessuna |
|-------------------------|---------|

| | |
|-------------------|---------|
| Spese di rimborso | Nessuna |
|-------------------|---------|

Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito e/o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito. In alcuni casi, l'investitore può pagare di meno. L'investitore può ottenere dal suo consulente o dal suo distributore l'importo effettivo delle spese di entrata e di uscita.

Spese prelevate dal fondo in un anno

| | |
|----------------|--------|
| Spese correnti | 0,50 % |
|----------------|--------|

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche

| | |
|----------------------------------|---------|
| Commissione legata al rendimento | Nessuna |
|----------------------------------|---------|

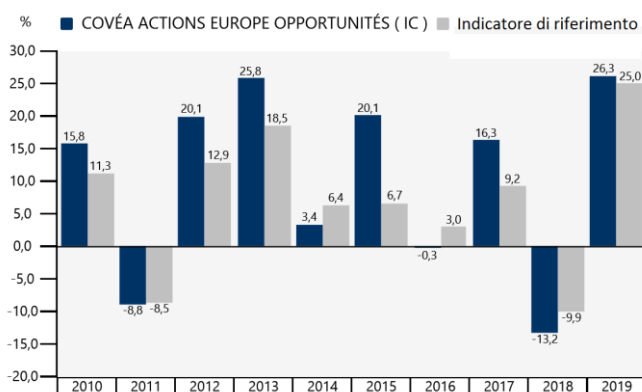
Le **spese correnti** sono fondate sui dati del precedente esercizio, chiuso il **31 dicembre 2019**. Questo dato può variare da un esercizio all'altro. Il dato non comprende quanto segue:

- Le commissioni di rendimento
- I costi di intermediazione del portafoglio, salvo nel caso di spese di sottoscrizione/rimborso saldate dall'OICVM durante l'acquisto o la vendita di quote di un altro organismo di investimento collettivo.

Per ulteriori informazioni sulle spese, riferirsi alla rubrica «Spese e commissioni» del prospetto dell'OICVM disponibile su semplice richiesta presso Covéa Finance.

Le spese e le commissioni saldate servono a coprire i costi di gestione dell'OICVM, ivi compresi i costi di commercializzazione e di distribuzione delle quote; queste spese riducono la crescita potenziale degli investimenti.

Risultati ottenuti nel passato



Anno di creazione dell'OICVM: **1988**

Quota «I» creata il 31/12/2007.

Valuta: EURO

Indicatore di riferimento: MSCI Pan-Euro (in Euro) dividendi netti reinvestiti

I rendimenti sono calcolati dividendi netti reinvestiti (se del caso) e spese correnti incluse*.

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri. Tali rendimenti non sono costanti nel tempo.

* Dall'1 febbraio 2012, l'indice composito composto all'80% dall'indice DJ STOXX® e al 20% dall'indice S&P 500 è passato all'indice MSCI pan Euro.
*L'indicatore di riferimento è calcolato dividendi netti reinvestiti dal 28 febbraio 2013.

Informazioni pratiche

Depositario: CACEIS Bank, 1-3 place Valhubert – 75013 Paris

Luogo e modalità di ottenimento di informazioni sull'OICVM:

Il prospetto, i rapporti annui e gli ultimi documenti periodici sono inviati gratuitamente entro un termine di otto giorni feriali su semplice richiesta scritta del portatore inviata a: Covéa Finance, 8-12 rue Boissy d'Anglas – 75008 Parigi email: communication@covea-finance.fr.

Il valore di liquidazione è disponibile presso Covéa Finance nel sito www.covea-finance.com.

Queste stesse informazioni riguardanti altre parti di questo OICVM possono essere ottenute nelle stesse condizioni.

Le informazioni relative alla politica sulla retribuzione sono disponibili sul sito Internet di Covéa Finance, all'indirizzo www.covea-finance.com. È possibile ottenere gratuitamente una copia cartacea facendone richiesta.

Fiscalità: A seconda del regime fiscale, le plusvalenze e gli eventuali redditi legati alla detenzione di quote dell'OICVM possono essere soggetti a tassazione. Si consiglia di informarsi in proposito presso il distributore dell'OICVM. Covéa Finance può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che dovessero risultare fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto per l'OICVM.

Il presente fondo è autorizzato in Francia e regolamentato da Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Covéa Finance, società di gestione di portafoglio, è autorizzata in Francia e regolamentata da Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 12 febbraio 2020.