

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 OBLIGATIONS CONVERTIBLES

Codice ISIN Quota I (C): FR0011070762

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

Obiettivi e politica di investimento

L'OICVM ha lo scopo di cercare di procurare ai portatori, su un orizzonte di investimento di almeno 5 anni, una partecipazione alla performance dei mercati di tasso di interesse e di azioni, investendo in modo discrezionale in obbligazioni convertibili. L'obiettivo di gestione non è compatibile con l'esistenza di un indicatore di riferimento. Tuttavia, a titolo informativo e a posteriori, la performance del FCI potrà essere paragonata all'indice ECI Europa (cedole nette reinvestite) che è rappresentativo della composizione e della liquidità del mercato delle obbligazioni convertibili in azioni dei paesi della zona Europa.

La gestione dell'OICVM è attiva e discrezionale.

La strategia di investimento si basa:

- in un primo tempo, sull'analisi degli scenari macroeconomici, sulle aspettative di inflazione e sull'allocazione geografica effettuate tramite le Prospettive Economiche e Finanziarie («PEF»);
- in un secondo tempo, sulle caratteristiche finanziarie fondamentali delle società, sulle caratteristiche tecniche e sulla loro valorizzazione tramite i comitati di investimento.

L'esposizione al rischio del tasso può raggiungere il 100% dell'attivo netto.

L'esposizione al rischio di cambio è limitata al 50% dell'attivo netto.

L'esposizione del fondo al rischio azionario non supererà il 60% dell'attivo netto.

Il portafoglio dell'OICVM potrà essere investito in totalità in obbligazioni convertibili o permutabili in azioni di tutte le zone geografiche, di tutti i settori economici e di società di qualsiasi dimensione.

L'OICVM è esposto alle obbligazioni convertibili (classificate in strumenti di tasso) in una forchetta compresa tra lo 0 e il 100% dell'attivo netto. L'esposizione al rischio azionario è limitata al 60% dell'attivo netto. Riguarderà aziende di grandi dimensioni (Larges Caps) ed aziende di piccola e/o media capitalizzazione (Smalls e Mids Caps) nel limite del 30% dell'attivo netto. L'investimento nelle piccole e/o medie capitalizzazioni non supera il 30% massimo dell'attivo netto.

La durata dei titoli acquisiti deve permettere il rispetto dell'obbligo di sensibilità globale al tasso d'interesse compreso in un intervallo da 0 a 8.

L'OICVM è soggetto al rischio di cambio entro un limite massimo del 50% dell'attivo netto.

L'OICVM può ricorrere a strumenti finanziari a termine e/o

condizionali (futures, opzioni, swaps, cambio a termine) negoziati sui mercati regolamentati, organizzati oppure non regolamentati, francesi o stranieri autorizzati dalla normativa in vigore in un limite d'impegno del 100% dell'attivo netto per coprire o esporre o arbitrare il portafoglio a rischi azionari, di credito, di tasso, di cambio e di volatilità.

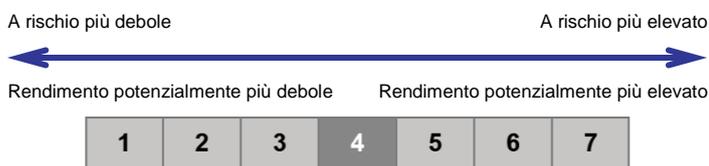
L'OICVM può ricorrere anche a titoli integranti dei derivati entro un limite massimo del 40% dell'attivo netto al fine di coprire o esporre a rischi azionari, di tasso e di credito quali i titoli di credito o EMIN a remunerazione o rimborso indicizzato, buoni di sottoscrizione di titoli finanziari, obbligazioni con opzione di rimborso anticipato a scelta dell'emittente o del portatore, warrant, titoli di credito a medio termine comportanti una remunerazione e/o una valorizzazione dipendente dalle suddette attività sottostanti e rappresentativi di tali attività sottostanti. L'OICVM può ricorrere a obbligazioni con opzione di rimborso anticipato a scelta dell'emittente o del portatore (obbligazioni callable/puttable) nel limite massimo del 100% dell'attivo netto e potrà anche essere investito in obbligazioni convertibili classiche o sintetiche, in una forchetta che va dallo 0 al 100% dell'attivo netto.

Il risultato netto e le plusvalenze realizzate nette dell'OIC saranno sistematicamente reinvestiti per la quota «I(C)».

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 obbligazioni convertibili ai quali l'OICVM potrà essere esposto in totalità.

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 credito: Rappresenta il rischio eventuale di deterioramento e di inadempienza dell'emittente. Il verificarsi di uno di questi rischi comporterà un calo del corso del titolo e quindi del valore di liquidazione del fondo.

Rischio di controparte: Rappresenta il rischio di inadempienza di un operatore di mercato che gli impedisca di onorare i suoi impegni.

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 la resa dell'investimento vi sia distribuita. 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 sottoscrizione e di rimborso.	
Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	0,40 %
Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissione legata al rendimento	Nessuna

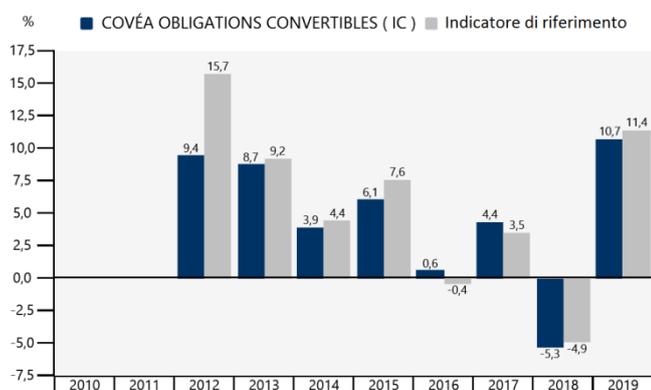
Le **spese correnti** sono fondate sui dati del precedente esercizio, chiuso il **31 dicembre 2019**. Questo dato può variare da un esercizio all'altro. Il dato non comprende quanto segue:

- 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: **2001**

Quota «I(C)» creata il 27/06/2011.

Valuta: EURO

Indicatore di riferimento: ECI Europa (cedole nette reinvestite)

I rendimenti dell'OICVM sono calcolati cedole nette reinvestite (se del caso) e spese correnti incluse.

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

Informazioni pratiche

Depositario: CACEIS Bank, 1-3 place Valhubert - 75013 Parigi

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.fr.

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.fr. 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.

Questo 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 e aggiornate in data 11 febbraio 2020.