

Scopo

Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento di promozione. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

COVÉA OBLIGATIONS CONVERTIBLES (IC)

FR0011070762

Società di gestione: Covéa Finance

www.covea-finance.fr

Per ulteriori informazioni chiamare il numero 01 40 06 51 50.

L'Autorité des Marchés Financiers (AMF) è responsabile della vigilanza su Covéa Finance per quanto riguarda il documento contenente le informazioni chiave.

Covéa Finance è autorizzata in Francia con il numero 97-007 e regolamentata dall'AMF.

Data di realizzazione del documento contenente le informazioni chiave: 27/01/2025

Cos'è questo prodotto?

Tipo: Fondo comune di investimento gestito da Covéa Finance, società di gestione

Termine: OICVM creato il 18/09/2001 per una durata di 99 anni

Obiettivi: L'obiettivo di gestione è quello di cercare di offrire agli investitori, su un orizzonte di investimento di almeno 5 anni, una partecipazione alla performance dei mercati dei tassi d'interesse e azionari, investendo in modo discrezionale in obbligazioni convertibili. La gestione del fondo è attiva e discrezionale. La strategia d'investimento si basa in un primo momento sull'analisi degli scenari macroeconomici, delle aspettative d'inflazione e dell'allocazione geografica effettuata attraverso le Prospettive Economiche e Finanziarie ("PEF") e, in un secondo momento, sulle caratteristiche finanziarie fondamentali delle società, sulle caratteristiche tecniche e sulla loro valutazione attraverso i comitati d'investimento.

Azioni e/o titoli assimilati: fino al 60% del patrimonio netto in titoli che danno o possono dare accesso, direttamente o indirettamente, al capitale o ai diritti di voto di società con sede legale in un Paese membro dell'OCSE. L'investimento in società a piccola e/o media capitalizzazione non supererà il 30% del patrimonio netto.

Titoli di credito e strumenti del mercato monetario: fino a un massimo del 110% del patrimonio netto in strumenti finanziari di natura obbligazionaria o monetaria. L'OICVM è esposto alle obbligazioni convertibili in misura compresa tra lo 0% e il 110% del patrimonio netto. La durata dei titoli acquistati deve consentire il rispetto del vincolo di sensibilità globale ai tassi di interesse compresa tra 0 e 8. L'OICVM è soggetto al rischio di cambio fino a un massimo del 50% del patrimonio netto.

Strumenti finanziari a termine e/o condizionati: fino al 100% del patrimonio netto (future, opzioni, swap, cambi a termine) negoziati su mercati regolamentati od over-the-counter, francesi o esteri autorizzati dalla normativa vigente, a scopo di copertura, esposizione e/o arbitraggio dei rischi azionari, di credito, di tasso, di cambio e di volatilità.

Investitori cui si intende commercializzare il prodotto: Questo fondo è destinato a qualunque investitore che desideri esporsi, su un orizzonte d'investimento minimo di 5 anni, al mercato azionario dei Paesi dell'eurozona. Non è richiesto un livello minimo di conoscenza o esperienza per diventare investitore. Gli investitori devono conoscere e accettare il rischio di perdita di capitale legato alle variazioni delle condizioni di mercato. Questo fondo non è destinato a investitori che desiderano una garanzia di capitale.

Gli investitori devono inoltre conoscere e accettare il rischio di liquidità derivante dagli investimenti in società a piccola e media capitalizzazione e l'esposizione al rischio di cambio dovuto agli investimenti in valute estere.

Modalità di rimborso: Gli investitori possono richiedere il rimborso delle loro quote in qualsiasi momento. Gli ordini di rimborso sono centralizzati presso CACEIS Bank ogni giorno lavorativo entro le ore 13 (G). Gli ordini di rimborso sono eseguiti quotidianamente sulla base del valore patrimoniale netto calcolato in G+1 a partire dai corsi di chiusura di G e con data G.

Depositario: CACEIS Bank, 89-91 rue Gabriel Péri – 92120 Montrouge (Indirizzo postale: 12 place des Etats-Unis - CS 40083 - 92549 Montrouge CEDEX)

Luogo e modalità di ottenimento di informazioni sull'OICR: Il prospetto, le relazioni annuali e gli ultimi documenti periodici sono inviati gratuitamente entro otto giorni lavorativi su semplice richiesta scritta dell'investitore indirizzata a: Covéa Finance, 8-12 rue Boissy d'Anglas - 75008 Parigi / e-mail: communication@covea-finance.fr. Il valore patrimoniale netto è disponibile presso Covéa Finance, sul sito www.covea-finance.fr. Le stesse informazioni relative ad altre quote di questo OICR possono essere ottenute alle medesime condizioni.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 5 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questo prodotto al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità del fondo di pagarvi quanto dovuto. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Rischi particolarmente rilevanti non compresi nell'indicatore sintetico di rischio:

Rischio di controparte: Corrisponde al rischio di perdite subite a causa dell'inadempienza di un operatore di mercato o della sua incapacità di far fronte ai suoi obblighi contrattuali e di onorare i suoi impegni. Questa inadempienza può far diminuire il valore patrimoniale netto del fondo. Questo rischio deriva dalle operazioni over-the-counter concluse con le controparti.

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

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato. L'andamento futuro del mercato è aleatorio e non può essere previsto con precisione. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Periodo di investimento raccomandato: 5 anni Esempio di investimento: 10.000 € Scenari		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	6.910 €	7.380 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-30,95%	-5,90%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	9.110 €	9.860 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-8,90%	-0,29%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10.180 €	10.880 €
	Rendimento medio per ciascun anno	1,82%	1,70%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	11.110 €	11.910 €
	Rendimento medio per ciascun anno	11,11%	3,56%

Questo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento tra: 03/2015 e 03/2020.

Questo scenario moderato si è verificato per un investimento tra: 04/2019 e 04/2024.

Questo scenario favorevole si è verificato per un investimento tra: 06/2016 e 06/2021.

Cosa accade se l'ideatore non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

L'OICR è costituito come un'entità distinta da Covéa Finance. In caso di insolvenza di Covéa Finance, gli attivi dell'OICR conservati dal depositario non saranno interessati. In caso di insolvenza del depositario, il rischio di perdita finanziaria dell'OICR è attenuato dalla segregazione legale degli attivi del depositario da quelli dell'OICR. L'investimento in OICR non è garantito, né coperto da un sistema nazionale di compensazione.

Quali sono i costi?

La persona che vende questo prodotto o fornisce consulenza riguardo ad esso potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso deve fornire informazioni su tali costi e illustrare l'impatto di tutti i costi sull'investimento. Il costo totale non comprende le spese inerenti ai contratti di assicurazione sulla vita in cui il prodotto è indicizzato come supporto in unità di conto (UC).

Andamento dei costi nel tempo (importi espressi in €)

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento e dalla durata della detenzione del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Gli importi qui indicati prendono in considerazione due scenari diversi (richiamo anticipato e periodo di detenzione raccomandato). Si è ipotizzato quanto segue: (i) 10.000 EUR di investimento; (ii) nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.

Investimento: 10.000 €	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Costo totale	43 €	238 €
Incidenza annuale dei costi*	0,43%	0,44%

* Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla fine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà del 2,14% prima dei costi e dell'1,70% al netto dei costi.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	Non addebitiamo una commissione di ingresso per questo prodotto.	Fino a 0 €
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto.	0 €
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	0,42% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	42 €
Costi di transazione	0,01% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	1 €
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Per questo prodotto non si applicano le commissioni di performance.	0 €

Per quanto tempo lo devo conservare, e posso ritirare del denaro in anticipo?

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni. È possibile richiedere il rimborso in qualsiasi momento, senza spese.

Come presentare reclami?

In caso di reclamo di un cliente privato, quest'ultimo deve rivolgersi direttamente alla propria banca o all'assicuratore vita che gli ha fornito consulenza sul prodotto. I reclami di clienti professionali possono essere inviati a Covéa Finance all'indirizzo: **Fonction de gestion des plaintes – Covéa Finance, 8-12 rue Boissy d'Anglas 75008 PARIGI** o sul sito Internet di Covéa Finance all'indirizzo <https://particulier.covea-finance.fr/traitement-des-reclamations>.

Altre informazioni rilevanti

Qualora non sia soddisfatto dalla risposta ricevuta, il cliente può rivolgersi del servizio di mediazione dell'AMF all'indirizzo: **Médiateur de l'AMF - Autorité des marchés financiers, 17 place de la Bourse 75082 PARIGI CEDEX 02**. Un modulo elettronico di richiesta di mediazione è disponibile online sul sito Internet dell'AMF (www.amf-france.org).

Luogo e modalità di ottenimento delle informazioni sul PRIIP: Il prospetto, le relazioni annuali e gli ultimi documenti periodici sono inviati gratuitamente entro otto giorni lavorativi su semplice richiesta scritta dell'investitore indirizzata a: Covéa Finance, 8-12 rue Boissy d'Anglas - 75008 Parigi; e-mail: communication@covea-finance.fr

Il valore patrimoniale netto e le informazioni sulle performance passate dell'OICR sono disponibili presso Covéa Finance su semplice richiesta. Non essendo costanti nel tempo, le performance passate non sono indicative delle performance future. La valorizzazione dei risparmi dell'investitore può quindi fluttuare sia al rialzo che al ribasso. Le performance sono calcolate a dividendi netti reinvestiti. La cronologia dei dati disponibile non può superare i 10 anni mobili.

Il contributo dei criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) è preso in considerazione nelle decisioni di investimento, a integrazione degli elementi di analisi finanziaria, senza tuttavia essere sistematicamente un fattore determinante di tale processo decisionale.