

## 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.

### CFM Quant Sustainable Absolute Return Fund (il "Fondo"), comparto di CFM UCITS ICAV (l'"ICAV") Azioni di Categoria I (EUR) (ISIN: IE00BMXYZ521) Il Fondo è gestito da Capital Fund Management S.A. (il "Gestore")

#### Obiettivo e politica d'investimento

L'obiettivo d'investimento del Fondo consiste nel conseguire una rivalutazione del capitale nel lungo periodo.

Al fine di conseguire l'obiettivo d'investimento, il Fondo negozierà principalmente azioni, direttamente o indirettamente attraverso strumenti finanziari derivati ("SFD"), a scopo sia di investimento che di copertura. Il prezzo degli investimenti in SFD si basa su una o più attività sottostanti non detenute fisicamente dal Fondo e potrebbe, per esempio, replicare il rendimento o il flusso di cassi di tali attività sottostanti.

Lo SFD è un contratto sottoscritto fra due o più parti il cui valore si basa sull'attività finanziaria, l'indice o il titolo sottostante concordato.

Il Fondo mira a conseguire il suo obiettivo investendo in un portafoglio diversificato di azioni e SFD, secondo quanto indicato nel CFM Quant Sustainable Absolute Return Program (il "Programma") elaborato dal Gestore. Il Fondo adotta una gestione quantitativa, ossia il Programma esegue per il Fondo operazioni basate su modelli e formule matematiche, di natura sistematica, investendo in attività appartenenti all'universo del Fondo.

Le considerazioni sulla sostenibilità sono pienamente integrate nel processo di investimento e vengono utilizzate allo scopo di valutare il comportamento e l'impatto delle società sui suoi principali stakeholder e il loro impegno in materia di sostenibilità.

Il Fondo non si concentra su una regione geografica o un settore in particolare. Il Fondo cerca di investire in attività liquide e in genere facilmente valutabili. Il Gestore può anche investire in quelli che considera mercati emergenti; tuttavia, il Fondo non investirà più del 20% del suo Valore patrimoniale netto in tali mercati emergenti.

Il Fondo utilizzerà gli SFD principalmente a scopo di investimento, ma anche per finalità di copertura, mirando a ridurre il rischio di variazioni negative dei prezzi di un'attività a causa di determinati cambiamenti, per esempio le variazioni dei tassi di cambio o d'interesse. Il Fondo può anche investire in altri organismi di investimento collettivo e in attività liquide accessorie (inclusi depositi e titoli obbligazionari bancari) per gestire i saldi liquidi.

Il Fondo può essere soggetto a leva finanziaria fino a un massimo del 100% del suo Valore patrimoniale netto.

Redditi e dividendi del Fondo saranno reinvestiti e capitalizzati nel valore delle azioni.

La valuta base del Fondo è l'euro e le azioni dell'investitore saranno denominate in euro.

Le azioni possono essere rimborsate su richiesta in qualsiasi giorno lavorativo di apertura al pubblico delle banche commerciali a Dublino e New York.

#### Profilo di rischio e rendimento

← Rischio più basso  
Rischio più elevato →

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

L'indicatore sopra illustra la posizione di questo Fondo in una scala standard delle categorie di rischio/rendimento. La categoria di rischio e rendimento identificata potrebbe non rimanere invariata e cambiare nel tempo. La categoria minima non garantisce un investimento "esente da rischi". Questo indicatore non è un parametro del rischio di perdere l'importo investito. La scala a sette categorie è complessa; per esempio, un fondo di categoria 2 non comporta un rischio doppio rispetto a un fondo di categoria 1.

Il Fondo è classificato nella categoria di rischio 5 per la natura dei suoi investimenti, principalmente consistenti in azioni e SFD con esposizione alle attività sottostanti sopra descritte che, sulla base dei dati storici, presentano una volatilità media.

Il Fondo può anche essere esposto ad altri rischi che l'indicatore di rischio non è in grado di cogliere adeguatamente, tra i quali i rischi di seguito indicati.

**Rischio di credito e di controparte:** il Fondo deposita liquidità come margine per le sue posizioni in SFD presso controparti e può investire in obbligazioni o strumenti del mercato monetario. Il Fondo è pertanto esposto al rischio che una controparte non sia in grado di far fronte ai propri obblighi finanziari o dichiarare il fallimento.

**Rischio dei derivati e di leva:** il Fondo utilizza gli SFD a scopo di investimento e di copertura, tra l'altro per gestire il rischio o assumere posizioni di investimento in modo più efficace o efficiente di quanto non avverrebbe diversamente, ma gli SFD possono comportare il ricorso alla leva finanziaria e il rischio di una maggiore liquidità. Di riflesso, il Fondo potrebbe essere esposto a rischi e costi aggiuntivi. Gli SFT offrono rendimenti potenzialmente più elevati ma comportano anche un rischio maggiore per l'investimento.

**Rischio di liquidità:** una parte significativa degli investimenti del Fondo consiste in SFD che per loro natura sono sufficientemente liquidi, ma in alcuni casi possono comunque presentare un livello di liquidità relativamente basso e, di conseguenza, incidere sul livello del rischio di liquidità del Fondo nel suo insieme.

**Rischio di strategia d'investimento:** il successo del Fondo dipende dal risultato del Programma. Si prevede che la strategia presenterà una volatilità moderata. Le scelte di negoziazione si basano sull'analisi matematica di fattori tecnici legati ai risultati ottenuti nel passato e all'attività di mercato e la redditività dipende dalla capacità della strategia di continuare a identificare con successo le tendenze di mercato che il Programma utilizza per realizzare profitti.

Per maggiori dettagli si rimanda alla sezione del prospetto dell'ICAV intitolata "Fattori di rischio".

#### Spese relative a questo Fondo

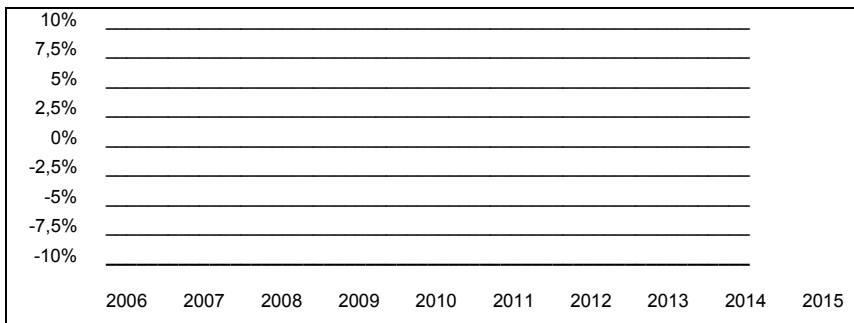
Le spese che l'investitore dovrà sostenere servono a coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e distribuzione. Tali spese riducono il potenziale di crescita dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
<b>Spesa di sottoscrizione</b>	0%
<b>Spesa di rimborso</b>	0%
Spese prelevate dal Fondo in un anno	
<b>Spese correnti</b>	1,7%
Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
<b>Commissione legata al rendimento</b>	15%

Le spese di sottoscrizione e di rimborso qui riportate rappresentano i valori massimi. In alcuni casi, è possibile che l'investitore paghi importi inferiori.

Data l'assenza di storia operativa del Fondo, l'importo delle spese correnti riflette puramente una stima. È probabile che tale cifra vari da un anno all'altro. La relazione annuale del Fondo includerà il dettaglio esatto delle spese sostenute. Informazioni più dettagliate sulle spese sono riportate nella sezione del prospetto intitolata "Spese e commissioni".

## Risultati passati



Il calcolo dei risultati passati non prende in considerazione alcuna spesa di sottoscrizione e rimborso, mentre contempla le spese correnti di cui sopra.

I risultati passati sono stati calcolati nella valuta base del Fondo, che è l'euro.

I dati non sono sufficienti a fornire agli investitori un'indicazione utile per i risultati ottenuti nel passato.

Il Fondo è stato autorizzato dalla Banca centrale d'Irlanda in data 12 ottobre 2020.

## Informazioni pratiche

- Il depositario è HSBC France, filiale di Dublino.
- Ulteriori informazioni sul Fondo, copie del prospetto dell'ICAV, il supplemento del Fondo, la relazione annuale e semestrale più recente sono disponibili presso il segretario dell'ICAV: MFD Secretaries Limited at 32 Molesworth Street, Dublin 2, Irlanda. Questi documenti sono pubblicati in inglese e sono disponibili gratuitamente. Per informazioni su altre categorie di azioni, consultare il supplemento del Fondo. Su richiesta, sono disponibili informazioni sulle altre categorie di azioni del Fondo in vendita nel paese dell'investitore.
- I prezzi più recenti del Fondo sono disponibili presso l'agente amministrativo dell'ICAV, HSBC Securities Services (Irlanda) DAC.
- Il regime fiscale applicabile al Fondo in Irlanda può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore.
- L'ICAV è un fondo multicomparto con separazione delle passività fra i comparti. Ciò significa che, in conformità con la legge irlandese, le partecipazioni del Fondo sono mantenute separate dalle partecipazioni di altri comparti dell'ICAV e che, secondo la legge irlandese, l'investimento nel Fondo non dovrebbe essere influenzato da pretese legali mosse da un altro comparto dell'ICAV.
- L'investitore può scambiare le sue azioni nel Fondo con azioni di altra categoria di azioni del Fondo senza l'applicazione di una commissione di conversione. Ulteriori informazioni sono reperibili nella sezione "Scambio di azioni" del prospetto. Su richiesta, sono disponibili informazioni sulle altre categorie di azioni dell'ICAV.
- L'ICAV può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del supplemento o del prospetto per il Fondo.
- I dettagli della politica di remunerazione aggiornata del Gestore (compresa una descrizione delle modalità di calcolo della remunerazione e dei benefici e dell'identità delle persone responsabili dell'attribuzione della remunerazione e dei benefici) sono disponibili all'indirizzo <https://www.cfm.fr/assets/PoliciesDisclosures/Summary-Remuneration-Policy.pdf>. Su richiesta, il Gestore renderà gratuitamente disponibile una copia cartacea.
- Alla data del presente documento, la Categoria di Azioni I (EUR) è stata scelta come categoria di azioni rappresentativa di tutte le categorie di azioni del Fondo, con l'eccezione della Categoria di Azioni M.

L'ICAV è autorizzata in Irlanda e regolamentata dalla Banca centrale d'Irlanda.

Il Gestore è autorizzato in Francia e regolamentato dall'*Autorité des Marchés Financiers*.

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 30 novembre 2020.