ACATIS

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.

ACATIS GANÉ VALUE EVENT FONDS - Categoria di quote A

WKN / ISIN: A0X754 / DE000A0X7541

Questo fondo è gestito dalla società d'investimento ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH.

Obiettivi e politica d'investimento

Il fondo è gestito attivamente.

L'obiettivo d'investimento del fondo è la realizzazione del più alto incremento di valore possibile.

A tal fine, il Fondo investe in varie classi di attività. Nel selezionare le posizioni del Fondo, per quanto riguarda gli investimenti orientati al valore ("Value Investing") si tiene conto degli eventi specifici relativi a un'azienda ("Eventdriven Value"), quali le variazioni della struttura del capitale o degli azionisti. Concentrandosi su imprese caratterizzate da un'elevata qualità aziendale (ossia che spiccano in termini di sostenibilità, difendibilità di un vantaggio competitivo detenuto e capacità di generare un flusso di cassa elevato) si punta a ridurre i rischi legati ai fondamentali nella selezione delle posizioni del Fondo. Il portafoglio dovrà essere diversificato in termini di tipologia di evento e durata di detenzione dei singoli investimenti. Potranno essere inseriti a titolo integrativo strumenti di tasso e obbligazioni, e oltre il 35% del valore del Fondo potrà essere investito in titoli di debito e prestiti obbligazionari della Repubblica Federale Tedesca.

Come indice di riferimento per il fondo viene utilizzato: 50% EONIA TR (EUR), 50% MSCI World GDR (EUR). L'indice di riferimento è stabilito per il fondo dalla società e all'occorrenza può essere cambiato. Il fondo tuttavia non mira a replicare l'indice. Il gestore del portafoglio può, a sua discrezione, investire in titoli o settori non inclusi nel benchmark al fine di sfruttare specifiche opportunità di investimento. La strategia d'investimento limita la misura in cui le partecipazioni in portafoglio possono discostarsi dal benchmark. Questa deviazione può essere significativa.

Il fondo può effettuare operazioni su derivati per garantire posizioni patrimoniali o per realizzare maggiori incrementi di valore.

In questo ambito la selezione dei singoli beni patrimoniali spetta alla gestione del fondo.

La politica d'investimento è quella applicata al momento della compilazione del presente documento. Essa può cambiare in qualsiasi momento nell'ambito delle condizioni contrattuali del Comparto (si veda la sezione "Condizioni contrattuali speciali" del prospetto informativo).

I proventi restano nel fondo (se del caso: in questa classe di quote) e incrementano il valore della quota.

Gli investitori di norma possono richiedere il rimborso delle quote ogni giorno operativo di borsa. La società d'investimento può tuttavia sospendere il rimborso qualora circostanze straordinarie lo facciano apparire necessario per tutelare gli interessi degli investitori.

Il Fondo è indicato per investitori con un orizzonte d'investimento a medio e lungo termine.

Profilo di rischio e di rendimento

◀ **Rendimento tipicamente più basso**
Rischio più basso

Rendimento tipicamente più elevato
Rischio elevato ▶

1	2	3	**4**	5	6	7

Questo indicatore di rischio si basa su dati storici e non consente quindi di prevedere gli andamenti futuri. La classificazione del fondo può variare in futuro e non rappresenta alcuna garanzia. Anche un fondo classificato nella categoria 1 non rappresenta un investimento completamente esente da rischio.

Il fondo è classificato nella categoria 4, poiché il prezzo delle sue quote presenta oscillazioni moderate e quindi la possibilità di utili ma anche il rischio di perdite può essere moderato.

Nella classificazione del fondo in una classe di rischio può avvenire che a causa del modello di calcolo non tutti i rischi siano presi in considerazione. Una presentazione completa figura nel capitolo "Avvertenze sul rischio" del Prospetto informativo. I seguenti rischi non influenzano direttamente la classificazione, ma possono essere comunque rilevanti per il fondo.

- Rischi di credito: il fondo può investire una parte del suo patrimonio in titoli di stato e obbligazioni societarie. Gli emittenti di tali titoli di debito possono diventare insolventi per cui il valore dei titoli può andare perduto del tutto o in parte.
- Rischi associati all'uso di derivati: il fondo può effettuare operazioni su derivati ai fini menzionati alla rubrica "Politica d'investimento" di cui sopra. Le maggiori possibilità offerte si accompagnano in questo caso a rischi di perdite più elevati. Con una copertura delle perdite tramite derivati anche le possibilità di guadagno del fondo possono diminuire.
- Rischio di custodia: il deposito di beni patrimoniali in particolare all'estero può essere associato ad un rischio di perdite derivanti da insolvenza, scarsa scrupolosità nella custodia o abusi del depositario o di un suo incaricato.
- Rischi operativi: il fondo può essere vittima di frodi o altri atti criminali. Può subire perdite dovute a malintesi o errori dei collaboratori della società d'investimento o di terzi e subire danni per cause esterne, ad esempio catastrofi naturali.

Spese

Spese una tantum prima e dopo l'investimento:

Spese di sottoscrizione e di rimborso: 5,00% (attualmente 5,00%) / 0,00%

Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito / prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.

Spese che vengono detratte dal fondo nel corso dell'anno:

Spese correnti: 1,79%

Spese che il fondo deve sostenere in determinate circostanze:

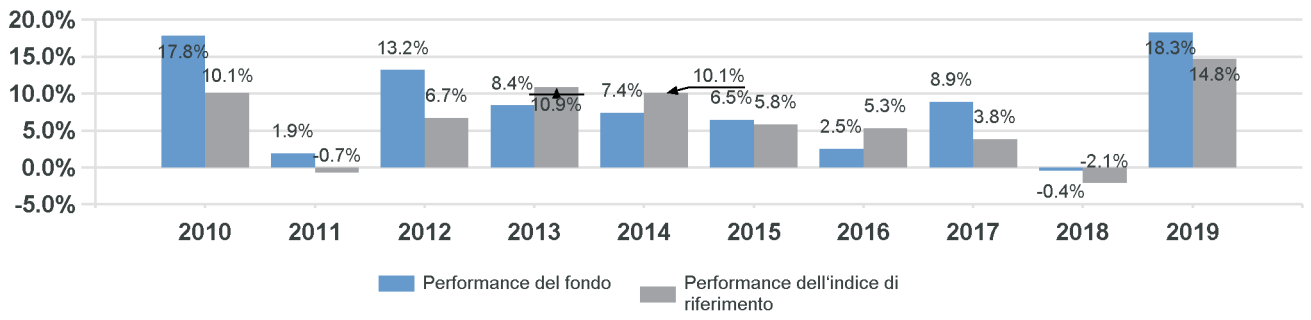
Remunerazione basata sulle prestazioni: Fino al 20% del rendimento generato dal Fondo nel periodo contabile al di sopra del valore di riferimento (aumento del 6% del valore nel periodo contabile e rispetto al valore unitario massimo precedente alla fine dei cinque periodi contabili precedenti). Nell'ultimo esercizio ammontava a 0,00%. Per informazioni più dettagliate si rimanda al capitolo "Spese di gestione e altre spese" del Prospetto informativo.

L'amministrazione corrente e la custodia del patrimonio del fondo nonché la distribuzione delle quote sono finanziate dai costi e altre spese. Le spese connesse riducono le opportunità di rendimento dell'investitore.

La commissione di sottoscrizione / di rimborso qui indicata è una cifra massima. In casi specifici può essere inferiore. L'ammontare effettivo valido per un investitore può essere chiesto al distributore delle quote del fondo.

Le spese correnti qui indicate sono state sostenute dal fondo nell'ultimo esercizio conclusosi il settembre 2019. Le spese correnti possono variare da un anno all'altro. Le spese correnti non comprendono una Performance fee ed eventuali commissioni per l'acquisto e la vendita di beni patrimoniali (costi di transazione). La relazione annuale di ogni esercizio contiene i dettagli sulle spese esatte conteggiate. Per informazioni più dettagliate relative alle spese si rimanda al capitolo "Spese di gestione e altre spese" del Prospetto informativo.

Risultati ottenuti nel passato



I risultati ottenuti nel passato non rappresentano una garanzia per l'andamento futuro.

Nel conteggio sono stati detratti tutti gli oneri e le spese ad eccezione della commissione di emissione.

Il fondo è stato istituito il 15.12.2008. Questa categoria di quote è stata istituita il 15.12.2008.

La performance storica è stata calcolata in Euro.

Informazioni pratiche

La banca depositaria del fondo è Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG.

Il prospetto informativo* e le relazioni in vigore* possono essere ottenuti gratuitamente facendone richiesta a ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH, mainBuilding - Taunusanlage 18, 60325 Francoforte sul Meno. Gli attuali prezzi delle quote, ulteriori informazioni sul Fondo e le altre classi di quote eventualmente disponibili sono riportati sulla nostra homepage, all'indirizzo http://acatis.de. (*Disponibili in inglese e in tedesco.)

Il fondo è soggetto alla legge fiscale tedesca sugli investimenti. Ciò può avere conseguenze sulla vostra tassazione dei redditi derivanti dal fondo.

ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto informativo.

Il presente fondo è autorizzato in Germania e regolamentato dalla Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin).

EONIA® e MSCI World® sono marchi registrati rispettivamente di European Money Markets Institute a.i.s.b.l. – „EMMI“ e di MSCI Limited.

Le informazioni relative all'attuale politica delle commissioni della Società sono disponibili su Internet all'indirizzo http://www.acatis.de. Esse includono una descrizione dei metodi di calcolo delle commissioni e degli altri contributi a determinati gruppi di collaboratori e l'indicazione dei soggetti responsabili della loro attribuzione nonché la composizione delle commissioni. Su richiesta, tali informazioni vengono rese disponibili gratuitamente dalla Società in formato cartaceo.
Le presenti informazioni chiave per gli investitori sono appositamente elaborate e aggiornate al 17.02.2020.