

INFORMAZIONI CHIAVE PER GLI INVESTITORI



ETHENEA

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.

Ethna-DYNAMISCH - A

ISIN: LU0455734433

Il Fondo è gestito da ETHENEA Independent Investors S.A., société anonyme.

Obiettivi e politica d'investimento

L'obiettivo principale del Fondo consiste nel conseguire un adeguato incremento di valore in euro, pur tenendo conto della sostenibilità, della stabilità di corso, della sicurezza del capitale e della liquidità del patrimonio del Fondo. Il Fondo è gestito attivamente. La composizione del portafoglio viene determinata dal gestore del fondo esclusivamente in base ai criteri definiti nella Obiettivi della politica di investimento / politica di investimento, verificati periodicamente e adeguati all'occorrenza. Il Fondo non è gestito utilizzando un indice come base di riferimento.

Il fondo investe il proprio patrimonio in titoli di tutti i generi, tra i quali azioni, titoli a reddito fisso, strumenti del mercato monetario, certificati, altri fondi e depositi vincolati. Gli investimenti in certificati di merci (ad esempio metalli preziosi, materie prime) non possono superare il 20% del patrimonio del fondo. La percentuale di azioni, fondi azionari e titoli assimilabili alle azioni può ammontare fino al 100% del patrimonio netto del Fondo. Il Fondo è un fondo misto e, conformemente alle sue condizioni di investimento, investe costantemente almeno il 25% del proprio attivo in partecipazioni di capitale. Gli investimenti in altri fondi non devono superare il 10% del patrimonio del fondo. Il fondo può impiegare strumenti finanziari il cui valore dipende dai prezzi futuri di altri strumenti d'investimento ("Derivati") per la copertura e la crescita del patrimonio. Informazioni dettagliate relative alle summenzionate o a eventuali altre opportunità d'investimento del Fondo sono disponibili nel Prospetto informativo attualmente vigente.

Nel proprio processo decisionale d'investimento, il Fondo tiene conto, oltre che degli aspetti finanziari, anche di quelli ecologici e sociali come pure dei principi di una buona gestione aziendale (Environment, Social, Governance - ESG) conformemente alla strategia ESG della società di gestione. A questo Fondo si applicano l'articolo 8 del regolamento (UE) 2019/2088 e l'articolo 6 del regolamento (UE) 2020/852 (tassonomia UE). ETHENEA Independent Investors S.A. ha sottoscritto i principi delle Nazioni Unite per un investimento responsabile (UN PRI - United Nations-supported Principles for Responsible Investment). Informazioni dettagliate sui principi di investimento responsabile della Società di gestione e sulla denominazione delle agenzie di rating della sostenibilità utilizzate sono disponibili sul sito www.ETHENEA.com.

Di norma gli investitori possono rimborsare le loro quote in ogni giorno lavorativo bancario in Lussemburgo, ad eccezione del 24 e del 31 dicembre. Il rimborso delle quote può essere sospeso al verificarsi di circostanze straordinarie che rendano tale sospensione necessaria nell'interesse degli investitori.

Il Fondo prevede il versamento dei proventi realizzati ai sottoscrittori.

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio più basso				Rischio più elevato		
Potenziale di rendimento più basso				Potenziale di rendimento più elevato		
1	2	3	4	5	6	7

I dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro profilo di rischio e di rendimento della classe di quote. La classificazione di rischio può subire variazioni e quindi cambiare nel tempo. Nemmeno se assegnato alla categoria più bassa un investimento può considerarsi esente da rischi.

A questa categoria di quote è stata attribuita la classe di rischio sopra indicata in ragione del fatto che, essendo il prezzo delle sue quote soggetto a oscillazioni da medie ad ampie, le possibilità di guadagno e i rischi di perdita possono essere da moderati ad elevati.

Al momento della classificazione della classe di quote in una categoria di rischio può accadere che, a seconda del modello di calcolo, non si tenga conto di tutti i rischi. Per una panoramica esaustiva, consultare la sezione "Indicazioni sui rischi" del prospetto informativo. I rischi sotto riportati non influiscono in modo diretto su questa classificazione, ma possono comunque rivestire una certa importanza per il Fondo:

Rischi di credito:

Il Fondo può investire parte del proprio patrimonio in obbligazioni. Può accadere che, in talune circostanze, gli emittenti di tali obbligazioni diventino insolventi, e che, di conseguenza, le obbligazioni perdano in tutto o in parte il loro valore.

Rischi di liquidità:

Il Fondo può investire parte del proprio patrimonio in titoli non quotati in una borsa valori o non negoziati in un mercato parimenti regolamentato. In tal caso può rivelarsi difficile reperire nel breve termine un acquirente per questi titoli, con un possibile aumento del rischio di una sospensione del rimborso di quote.

Rischi di controparte:

Il Fondo può concludere varie operazioni con controparti. Se una controparte diventa insolvente, può non essere più in grado di saldare, in tutto o in parte, i crediti del Fondo.

Rischi derivanti dall'utilizzo di derivati:

Il Fondo può far ricorso a strumenti derivati per gli scopi indicati nella precedente sezione "Politica d'investimento". Le maggiori possibilità di guadagno consentite da tali strumenti comportano rischi più elevati di perdita. L'impiego di derivati come strumenti di copertura contro il rischio di perdita può far diminuire le opportunità di guadagno del Fondo.

Rischi operativi e rischi legati alla custodia delle attività:

Il Fondo può restare vittima di frodi o di altre pratiche criminose. Può subire perdite a causa di malintesi o di errori di collaboratori della società d'investimento o di terzi esterni, ovvero subire danni a causa di eventi esterni quali calamità naturali. La custodia di attività, specialmente all'estero, può comportare un rischio di perdita derivante da insolvenza, violazione dell'obbligo di diligenza o da comportamenti illeciti da parte del depositario o di un sub-depositario.

Spese

Spese una tantum prelevate prima e dopo l'investimento

Spesa di sottoscrizione	5,00%
Spesa di rimborso	0,00%

Percentuale massima che può essere aggiunta al valore della quota prima che il capitale venga investito ovvero detratta prima del versamento del prezzo di rimborso. Per le aliquote correnti, gli investitori sono invitati ad informarsi presso il proprio consulente finanziario.

Spese detratte dal Fondo nell'esercizio precedente

Spese correnti	1,98%
-----------------------	--------------

Questa aliquota si basa sulle spese addebitate alla classe di quote nello scorso esercizio finanziario e può variare di anno in anno. L'ultimo esercizio finanziario si è chiuso il 31.12.2021.

Spese che il Fondo deve sostenere in determinate circostanze:

Commissioni legate ai risultati ottenuti dal Fondo:

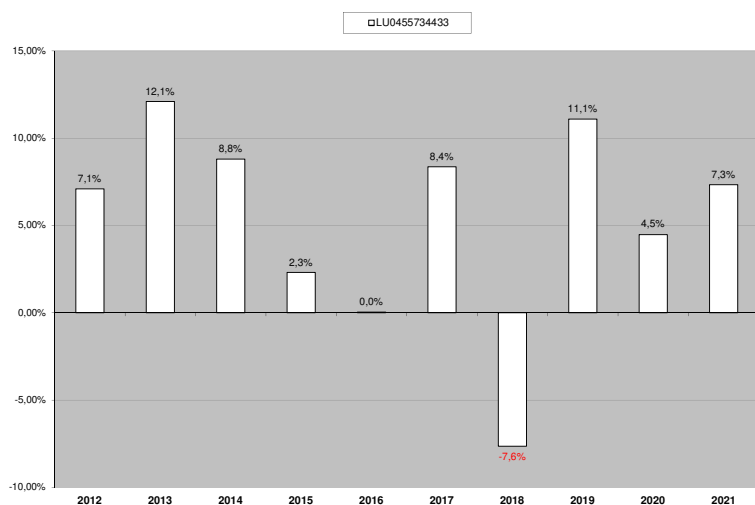
Fino al 10% dell'aumento di valore del patrimonio del Fondo eccedente il 7%, previa compensazione delle precedenti diminuzioni. Il versamento avviene annualmente.

Nel precedente esercizio finanziario la commissione legata al rendimento ammontava allo 0,03%.

Le spese a carico dell'investitore servono al funzionamento del Fondo e sono destinate a coprire l'attività di gestione, commercializzazione e vendita. Le spese addebitate riducono la crescita potenziale degli investimenti del Fondo.

Un'eventuale commissione in base alla performance ottenuta e i costi di transazione sostenuti (ad esclusione dei costi di transazione della Banca depositaria) non sono inclusi alla voce "Spese correnti".

Risultati ottenuti nel passato



La classe di quote è stata lanciata nel 2009.

I risultati ottenuti sono calcolati in euro e non sono state confrontate utilizzando un indice.

I dati sui risultati ottenuti nel passato non sono indicativi dei risultati futuri.

Per il calcolo dei risultati ottenuti si è tenuto conto di tutte le spese e commissioni, tranne della spesa di sottoscrizione.

Informazioni pratiche

La banca depositaria del Fondo è DZ PRIVATBANK S.A., société anonyme, con sede in Strassen, Luxembourg, 4, rue Thomas Edison.

Ulteriori informazioni in merito al Fondo, il prospetto informativo vigente e relativo allegato e regolamento di gestione, nonché la più recente relazione annuale e semestrale in lingua tedesca possono essere richiesti, a titolo gratuito, alla Società di gestione, alla Banca depositaria e ai rispettivi Agenti di vendita e Agenti pagatori nei consueti orari di apertura.

Ulteriori informazioni pratiche e i prezzi per quota attuali possono essere consultati in ogni momento sulla homepage della Società di gestione nonché essere richiesti gratuitamente nei posti qui sopra menzionati. I dettagli inerenti all'attuale politica retributiva, compresa una descrizione delle modalità di calcolo della retribuzione e degli altri contributi, nonché l'identità delle persone responsabili della ripartizione della retribuzione e degli altri contributi, inclusa la composizione del comitato per la retribuzione se esistente, possono essere consultati sulla homepage della Società di gestione nonché essere richiesti gratuitamente nei posti qui sopra menzionati in versione cartacea. L'homepage della Società di gestione è la seguente: www.ethenea.com.

La normativa fiscale vigente nello Stato membro di origine del Fondo può avere ripercussioni sulla vostra situazione fiscale personale. Gli investitori sono pertanto invitati a rivolgersi al proprio consulente fiscale per chiarire le implicazioni fiscali di un investimento nel Fondo.

La Società di gestione 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.

Le presenti informazioni chiave descrivono una classe di quote del Fondo. Il prospetto informativo e le relazioni forniscono dettagli su eventuali altre classi di quote del Fondo.

In linea di un principio, è possibile scambiare le quote della classe di quote con quelle di un'altra classe di quote. I dettagli su eventuali opzioni di scambio sono disponibili nel Prospetto informativo.

Il presente Fondo è autorizzato in Lussemburgo e regolamentato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier.

Le presenti informazioni chiave per gli investitori sono esatte alla data del 18.02.2022.