

Informazioni chiave

Il presente documento fornisce informazioni importanti per gli investitori su questo Prodotto di investimento. Non si tratta di materiale di marketing. Le presenti informazioni, richieste per legge, aiutano l'investitore a conoscere la natura, i rischi, i costi, i potenziali guadagni e le perdite di questo Prodotto e a confrontarlo con altri Prodotti.

Prodotto

Redwheel Asia Convertibles Fund è un comparto ("Comparto") di Redwheel Funds | Classe A USD (LU0539371368)
 Indirizzo: Verde 4th Floor, 10 Bressenden Place, SW1E 5DH | Sito Web: www.redwheel.com | Tel: +44 20 7227 6000
 Autorità competente di PRIIP Manufacturer: FCA (Financial Conduct Authority)
 Waystone Management Company (Lux) S.A. agisce come Società di Gestione del Prodotto ed è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla CSSF (Commission de Surveillance du Secteur Financier).
 Il presente documento è stato aggiornato l'ultima volta il 01 gennaio 2023

Cos'è questo prodotto?

Prodotto

Il Prodotto è una Classe di azioni di un Comparto di Redwheel Funds. Redwheel Funds è una società di investimento collettivo di tipo aperto (société d'investissement à capital variable) costituita ai sensi delle leggi del Granducato di Lussemburgo, a tempo indeterminato, con una struttura a "ombrello" comprendente diversi Comparti e Classi. Redwheel Funds si qualifica come OICVM.

Obiettivo d'investimento

Fornire un rendimento investendo principalmente in un portafoglio diversificato di titoli convertibili in tutta l'Asia.

Il Comparto investirà principalmente le proprie attività (escluse le disponibilità liquide e mezzi equivalenti) in obbligazioni convertibili emesse da società in tutta l'Asia, compresi i mercati emergenti. Il Comparto può inoltre investire in strumenti del mercato monetario, obbligazioni, azioni, warrant, opzioni, futures e altri derivati OTC su base accessoria. Il Comparto può investire in titoli denominati in qualsiasi valuta. L'esposizione valutaria al di fuori del Comparto può essere coperta dalla valuta del Comparto per moderare i rischi di cambio. Più specificamente, i futures su valute, i forward e le opzioni OTC possono essere utilizzati a tal fine. Il Comparto può anche investire, fino al 10% del suo patrimonio netto, in OICVM e altri OICR, compresi i Comparti del Fondo.

Il Comparto è gestito attivamente e utilizza l'indice Thomson Reuters Asia ex Japan Hedged CB solo a scopo di confronto delle performance. Lo scostamento della composizione del portafoglio del Comparto da quello del comparatore può essere significativo.

Questa classe di azioni accumula i proventi derivanti dagli investimenti del Comparto. Tali proventi sono trattenuti dal Comparto e il loro valore si riflette nel prezzo delle azioni. Il Comparto promuove temi ambientali e/o sociali e, in quanto tale, rientra nell'ambito di applicazione dell'articolo 8 dell'SFDR. Il Prodotto è una classe di azioni di un Comparto di tipo aperto e le azioni possono essere riscattate su richiesta dell'investitore con frequenza giornaliera.

Investitore al dettaglio previsto

Il Prodotto è stato ideato per far parte di un portafoglio più ampio di investimenti e può essere acquistato solo su base esecutiva da parte di un investitore al dettaglio. Il Prodotto è adatto a un investitore che cerca la crescita del capitale. Gli investitori devono essere in grado di sopportare la perdita di capitale al fine di cercare di generare rendimenti potenziali più elevati e devono essere pronti a detenere l'investimento per almeno cinque anni.

Termine

Questo Prodotto non ha una data di scadenza. Il comparto è stato istituito per un periodo di tempo indefinito. Nel caso in cui il Prodotto non possa più essere gestito nell'interesse degli investitori, il Consiglio di amministrazione della Società di investimento, unilateralmente, ha il diritto di liquidare, fondere o riposizionare il Prodotto in qualsiasi momento. L'importo che l'investitore riceverà al momento della cessazione può essere inferiore all'importo investito.

Informazioni pratiche

Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A. è il depositario del Comparto (il "Depositario").

Ulteriori informazioni sul Prodotto sono consultabili sul prospetto informativo dei Redwheel Funds e le ultime relazioni annuali e semestrali, tutte consultabili gratuitamente inviando una richiesta via e-mail a invest@redwheel.com. Il prospetto è disponibile in inglese e tedesco e le relazioni annuali in inglese. L'investitore può passare le sue partecipazioni a un'altra classe di azioni o comparto in qualsiasi momento; per maggiori informazioni, consultare il prospetto informativo dei Redwheel Funds.

I dettagli della politica retributiva aggiornata della Società di gestione, tra cui, ma senza limitazione, una descrizione delle modalità di calcolo della remunerazione e dei benefici, l'identità delle persone responsabili dell'assegnazione della remunerazione e dei benefici, inclusa la composizione del comitato per la remunerazione, sono disponibili su www.waystone.com/waystone-policies; su richiesta è disponibile gratuitamente una copia cartacea.

I prezzi delle azioni vengono pubblicati quotidianamente su www.redwheel.com.

Il Prodotto è una classe di azioni di un comparto di un fondo ombrello, Redwheel Funds. Il prospetto e le relazioni periodiche vengono redatti per l'intero fondo ombrello. Le attività e le passività di ciascun comparto di Redwheel Funds sono separate per legge da quelle di altri comparti.

Quali sono i rischi e cosa potrei ottenere in cambio?

Indicatore di rischio

Rischio più basso			Rischio più elevato			
Ricompense tipicamente inferiori			Ricompense tipicamente più elevati			
1	2	3	4	5	6	7

L'indicatore di rischio presuppone che l'investitore detenga il Prodotto per cinque anni. Il rischio effettivo può variare in modo significativo in caso di riscatto in una fase iniziale, con un minore rendimento.

L'indicatore sintetico di rischio è una guida al livello di rischio di questo Prodotto rispetto ad altri Prodotti. Tale indicatore tiene conto della probabilità che il Prodotto possa perdere denaro.

Abbiamo classificato questo prodotto come 3 su 7, che equivale a una classe di rischio medio-bassa. Ciò valuta le potenziali perdite derivanti dalla performance futura a un livello medio-basso ed è improbabile che condizioni di mercato sfavorevoli influiscano in modo determinante sulla nostra capacità di pagare l'investitore.

Consapevolezza del rischio di cambio. In alcune circostanze, l'investitore potrebbe ricevere pagamenti in una valuta diversa, quindi il rendimento finale potrebbe dipendere dal tasso di cambio

tra le due valute. Questo rischio non viene considerato nell'indicatore sopra menzionato.

Questo Prodotto non include alcuna protezione dalla performance futura del mercato, quindi si può perdere l'investimento in parte o del tutto.

Scenari di prestazione

Le cifre riportate includono tutti i costi del Prodotto stesso, ma potrebbero non includere tutti i costi per consulenti o distributori. Le cifre non tengono conto della situazione fiscale personale, che può anche influenzare il rendimento.

Il rendimento di questo Prodotto dipende dalla performance futura del mercato. Gli sviluppi del mercato in futuro sono incerti e non possono essere previsti con precisione. Gli scenari illustrati sono solo un'indicazione di alcuni dei possibili risultati basati sui rendimenti recenti. I rendimenti effettivi potrebbero essere inferiori.

Gli scenari sfavorevoli, moderati e favorevoli prospettati fanno

riferimento alla performance peggiore, media e migliore del Prodotto negli ultimi 10 anni. I mercati potrebbero svilupparsi molto diversamente in futuro.

Lo scenario di stress mostra cosa si può ottenere in circostanze di mercato estreme.

Esempio di investimento: \$10.000, o l'equivalente in valuta.

Scenari		1 anno	5 anni (periodo di detenzione consigliato)
Scenario di stress	Quanto si potrebbe ottenere al netto dei costi	\$7.236,83	\$6.683,97
	Rendimento medio ogni anno	-27.63%	-7.74%
Scenario sfavorevole	Quanto si potrebbe ottenere al netto dei costi	\$8.233,97	\$7.997,42
	Rendimento medio ogni anno	-17.66%	-4.37%
Scenario moderato	Quanto si potrebbe ottenere al netto dei costi	\$10.432,45	\$12.088,64
	Rendimento medio ogni anno	4.32%	3.87%
Scenario favorevole	Quanto si potrebbe ottenere al netto dei costi	\$13.219,00	\$15.009,86
	Rendimento medio ogni anno	32.19%	8.46%

Lo scenario sfavorevole si è verificato tra 18 febbraio 2021 e 30 novembre 2022.

Lo scenario moderato si è verificato tra 31 agosto 2013 e 31 agosto 2018.

Lo scenario favorevole si è verificato tra 30 giugno 2016 e 30 giugno 2021.

Quali sono i costi?

La persona che consiglia o vende questo Prodotto potrebbe addebitare all'investitore altri costi. In tal caso, questa persona dovrà fornire informazioni su questi costi e su come influenzano l'investimento.

Costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi che vengono prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Questi importi dipendono da quanto si investe, per quanto tempo si detiene il Prodotto e dalla performance dello stesso. Gli importi mostrati qui sono illustrazioni basate su un importo di investimento tipo e diversi

possibili periodi di investimento.

Abbiamo ipotizzato:

— Nel primo anno si recupererebbe l'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione dell'investimento abbiamo ipotizzato che il Prodotto funzioni come mostrato nello scenario moderato.

— Sono stati investiti 10.000 USD.

Scenari	Se si incassa dopo 1 anno	Se si incassa dopo 5 anni
Costi totali	\$232.33	\$1507.73
Impatto dei costi annuali (*)	2.32%	2.32%

*Ciò illustra come i costi riducano il rendimento ogni anno durante il periodo di detenzione. Ad esempio, mostra che se si esce al periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sia il 6.19% lordo e il 3.87% netto.

Composizione dei costi

La tabella seguente mostra l'impatto, per ogni anno, dei diversi tipi di costi sul rendimento dell'investimento che si potrebbe ottenere alla fine del periodo di detenzione raccomandato e cosa significano le diverse categorie di costo.

Costi una tantum	Impatto dei costi annuali in caso di riscatto dopo 5 anni	
Costi di ingresso	L'impatto dei costi che si pagano quando si fa l'investimento. Questa è la cifra massima che si potrebbe pagare (quindi si potrebbe pagare di meno)	0%
Costi di uscita	L'impatto dei costi di uscita dall'investimento.	0%
Costi correnti		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o operativi	L'impatto dei costi che sosteniamo ogni anno per la gestione degli investimenti.	2,15%
Costi di transazione del portafoglio	L'impatto dei costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il Prodotto.	0,17%
Costi accessori		
Commissioni di performance	Non è prevista alcuna commissione di performance per questo Prodotto.	0%

Per quanto tempo dovrei tenerlo e posso ritirare i miei soldi in anticipo?

Il periodo di detenzione raccomandato per il Comparto è di 5 anni.

Il Comparto non ha un periodo minimo di detenzione richiesto, ma è stato progettato per investimenti a lungo termine. Poiché il valore degli investimenti e il reddito da essi derivante possono aumentare e diminuire in diversi periodi di tempo, è necessario avere un orizzonte di investimento di almeno 5 anni quando si acquista un investimento di questo tipo.

Il Prodotto è una classe di azioni in un fondo di tipo aperto e le azioni possono essere riscattate su richiesta dell'investitore con frequenza giornaliera. In circostanze eccezionali, il diritto di richiedere il rimborso del proprio investimento può essere limitato o sospeso.

Cosa succede se il fondo non è in grado di pagare?

Il patrimonio del Comparto è custodito dal suo Depositario. In caso di insolvenza del PRIIP Manufacturer, il patrimonio del Comparto nella custodia del Depositario non sarà interessato. Tuttavia, esiste un potenziale rischio di default se il patrimonio del Comparto detenuto presso il Depositario viene perduto. Tuttavia, tale rischio di default è limitato a causa delle norme di cui all'articolo 22 della legge sugli OICVM che impongono una segregazione delle attività tra quelle del Depositario e quelle del Comparto. Inoltre il Depositario sarà responsabile nei confronti del Comparto e degli investitori per qualsiasi perdita derivante, tra le altre cose, dalla sua negligenza, frode o inadempienza intenzionale ai propri obblighi (fatta eccezione

per alcune limitazioni).

Gli investitori non sono in grado di presentare un reclamo a qualsiasi sistema di indennizzo o misura di protezione equivalente nel caso in cui il Comparto non sia in grado di pagare. Non è previsto un sistema di indennizzo o garanzia che possa compensare, del tutto o in parte, questa perdita.

Come posso lamentarmi?

Gli investitori possono presentare un reclamo relativo al Prodotto in base alle leggi e ai regolamenti applicabili al Depositario e all'Agente amministrativo, alla Società di gestione e a qualsiasi altro fornitore di servizi delegati, inclusi, ma senza limitazione, il Gestore degli investimenti e il Distributore globale. La politica di gestione dei reclami della Società di gestione è disponibile gratuitamente online all'indirizzo <https://www.waystone.com/waystone-policies/>. Le

informazioni relative alle politiche di gestione dei reclami di ciascuno degli altri fornitori di servizi delegati possono essere ottenute direttamente contattando tali fornitori di servizi delegati.

Altre informazioni rilevanti

Le informazioni sulle performance passate di questo Prodotto sono consultabili sul sito Web del Gestore degli investimenti: www.redwheel.com.

Ulteriori informazioni sul Prodotto sono consultabili sul prospetto informativo dei Redwheel Funds e le ultime relazioni annuali e semestrali, tutte consultabili gratuitamente inviando una richiesta via e-mail a invest@redwheel.com. Il prospetto è disponibile in

inglese e tedesco e le relazioni annuali in inglese. L'investitore può passare le sue partecipazioni a un'altra classe di azioni o comparto in qualsiasi momento; per maggiori informazioni, consultare il prospetto informativo dei Redwheel Funds.