

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 per 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.

## Total Return, un Comparto di KITE FUND SICAV Categoria A (Accumulazione) LU0830807797

Questo Fondo è gestito da PHARUS MANAGEMENT LUX S.A.

### OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

#### Obiettivo d'investimento

L'obiettivo del Fondo consiste nel proteggere il capitale e offrire un rendimento assoluto positivo senza alcuna correlazione a un benchmark.

#### Politica d'investimento

Per conseguire il suo obiettivo, il portafoglio del Fondo sarà investito come segue (in % delle attività del Fondo):

- dal 51% e fino al 100% in titoli di debito (ad esempio obbligazioni, obbligazioni subordinate, obbligazioni reverse convertible, CoCo, obbligazioni con warrant ecc.) di qualsiasi tipo di emittenti societari e governativi in tutto il mondo, fermo restando che l'opportunità di investire in CoCo è limitata a un massimo del 20% delle attività del Fondo;
- fino al 49% in azioni e valori mobiliari collegati ad azioni (sia quotati che non quotati) di società con sede in tutto il mondo;
- fino al 49% in strumenti del mercato monetario;
- fino al 10% in OICVM, Exchange Traded Fund (che si qualificano come OICVM) e OIC.

Il Fondo può investire non oltre il 20% del patrimonio in obbligazioni strutturate con derivati incorporati (quali, ad esempio, a mero titolo esemplificativo, CLN, CDS e CLO) e in ABS e MBS (quali, ad esempio, a mero titolo esemplificativo, RMBS e CMBS).

Inoltre, il Fondo può investire in total return swap e credit default swap su singoli titoli, panieri di titoli e indici obbligazionari (quali, ad esempio, gli indici ITRAXX e CDX).

In via accessoria, il Fondo può detenere attivi liquidi.

Il Fondo è gestito attivamente e non segue un Benchmark di riferimento.

#### Politica in materia di derivati

Il Fondo può, nel rispetto dei propri limiti d'investimento, utilizzare strumenti finanziari derivati a fini di copertura e d'investimento.

#### Sottoscrizione e rimborso

Il Valore patrimoniale netto ("NAV") del Fondo è calcolato su base giornaliera, nel giorno di valutazione.

Le richieste di riscatto devono pervenire il giorno precedente ogni giorno di valutazione, entro le ore 15:00 CET (termine ultimo di contrattazione).

#### Reddito

Tutti i proventi generati dalla categoria di azioni saranno reinvestiti.

#### Orizzonte d'investimento

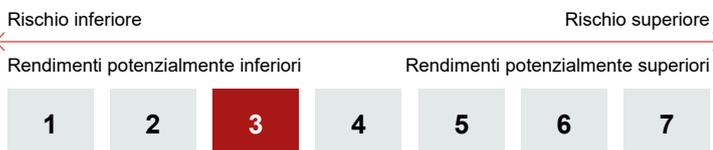
Raccomandazione: questo Fondo potrebbe non essere adatto agli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro un periodo di cinque anni.

#### Valuta del Fondo

La valuta di riferimento del Fondo è l'EUR.

La categoria è denominata in EUR.

### PROFILO DI RISCHIO / RENDIMENTO



#### Dichiarazione di esclusione di responsabilità

L'indicatore di rischio e rendimento indica la posizione del Fondo, in termini di potenziali rischi rispetto ai potenziali rendimenti. Più alta è la posizione del Fondo su questa scala, maggiore è il potenziale rendimento, ma anche il rischio di subire perdite. L'indicatore di rischio viene calcolato sulla base di dati storici che non possono essere utilizzati a fini predittivi. La classificazione del rischio può pertanto cambiare nel tempo. Anche se il Fondo rientra nella categoria di rischio più bassa, non si può escludere la possibilità di perdite, dal momento che nessun investimento è totalmente privo di rischi.

#### Perché questo fondo rientra in questa categoria?

Il Fondo è classificato nella categoria di rischio 3 per la natura dei suoi investimenti in titoli azionari e obbligazionari. Di seguito sono descritti altri fattori di rischio non adeguatamente rilevati dall'indicatore di rischio sintetico.

Tutti questi fattori potrebbero influire sul valore degli investimenti del Fondo o esporre il Fondo a perdite.

**Non tutti i rischi a cui è esposto il Fondo sono rilevati in modo adeguato dall'indicatore di rischio sintetico. L'andamento del Fondo potrebbe essere influenzato dai seguenti rischi:**

**Rischio di credito:** il rischio connesso ai titoli di debito nei quali il Fondo può investire.

**Rischio di liquidità:** il rischio che può presentarsi in caso di investimenti in strumenti finanziari con un livello di liquidità potenzialmente inferiore in determinate circostanze, ad esempio, in caso di crollo del mercato o di inadempimento degli emittenti; a causa di numerose richieste di riscatto da parte di azionisti che determinano una potenziale diminuzione del valore di alcuni investimenti del Fondo.

**Rischio di controparte:** il rischio associato alla potenziale esposizione del Fondo tramite contratti con terze parti.

**Rischio operativo:** il rischio che si può presentare a causa di problemi tecnici, ad es. disastri naturali, malintesi e frode.

**Rischio di cambio:** il rischio legato agli investimenti del Fondo in attività denominate in una valuta diversa. Un deprezzamento della valuta delle attività rispetto alla valuta del Fondo determina una riduzione del valore del Fondo.

**Rischio dei derivati: l'uso dei derivati aumenta la possibilità di perdite dovute alla leva finanziaria o al ricorso a prestiti. I derivati consentono agli investitori di ottenere rendimenti elevati da piccoli movimenti di prezzo delle attività sottostanti. Tuttavia, gli investitori potrebbero anche subire ingenti perdite in caso di ampi momenti avversi dei prezzi delle attività sottostanti.**

Per maggiori dettagli su tutti i rischi a cui è esposto il comparto, si rimanda al prospetto.

## SPESE DEL FONDO

Le spese a carico degli investitori servono a pagare i costi di gestione del Fondo, inclusi quelli relativi alla commercializzazione e alla distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento. Per informazioni dettagliate sulle spese, rimandiamo al prospetto del Fondo.

Spese una tantum che possono essere prelevate prima o dopo l'investimento

Spese di sottoscrizione	3,00%
Spese di rimborso	3,00%
Commissione di conversione	Nessuna

Importo massimo che potrebbe essere prelevato prima di incassare i proventi dell'investimento e, rispettivamente, prima che siano corrisposti i proventi dell'investimento.

Commissioni prelevate dal Fondo in un anno

Commissioni correnti	2,03%
----------------------	-------

Commissioni prelevate dal Fondo in determinate condizioni specifiche

Commissioni legate al rendimento	Nessuna commissione legata al rendimento nell'ultimo esercizio finanziario del Fondo.
----------------------------------	---------------------------------------------------------------------------------------

Una commissione legata al rendimento sarà pagata su base annuale, nella misura del 5% della performance del NAV per azione non eccedente il 2% del NAV di riferimento (come definito nel prospetto) o del 10% della performance del NAV per azione eccedente il 2% del NAV di riferimento (come definito nel prospetto).

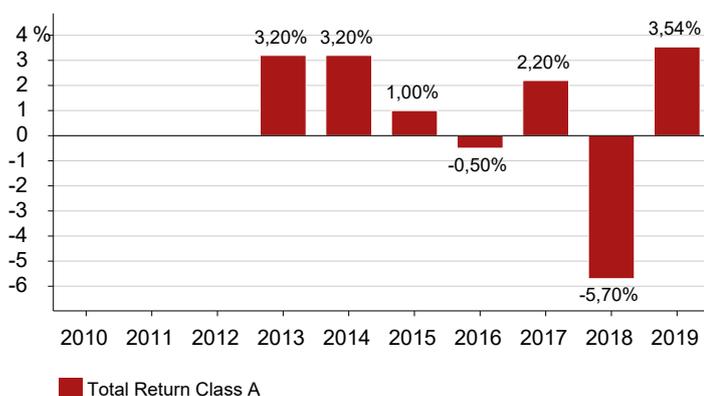
Le commissioni di sottoscrizione e rimborso indicate corrispondono alla percentuale massima applicata. In alcuni casi le commissioni potrebbero essere inferiori. Per conoscere l'importo effettivo, rivolgersi al proprio consulente finanziario o al distributore.

Le commissioni correnti comprendono le commissioni di gestione degli investimenti, quelle di amministrazione e quelle riconosciute alla banca depositaria. Sono esclusi gli oneri di sovraperformance e di intermediazione, ad esclusione delle spese di sottoscrizione e di rimborso pagate dal Fondo quando acquista o vende azioni di un altro Fondo.

Le spese correnti si riferiscono al 31 dicembre 2019. La relazione annuale del Fondo per ciascun esercizio includerà il dettaglio esatto delle spese sostenute e può variare di anno in anno.

**Per informazioni dettagliate sulle spese, rimandiamo al prospetto del Fondo e al sito [www.pharusmanco.lu](http://www.pharusmanco.lu).**

## RISULTATI OTTENUTI IN PASSATO



**I risultati ottenuti nel passato non costituiscono un indicatore affidabile dei risultati futuri.**

La performance annualizzata è calcolata al netto di tutte le spese prelevate dal Fondo.

Il Fondo è stato lanciato nel 2012.

La Categoria di azioni è stata lanciata nel 2012.

I risultati ottenuti in passato sono espressi in EUR.

## INFORMAZIONI PRATICHE

### Depositario

Edmond De Rothschild (Europe)

### Ulteriori indicazioni

La relazione annuale sottoposta a revisione, il prospetto e altre informazioni in inglese saranno messe gratuitamente a disposizione degli azionisti sul sito [www.pharusmanco.lu](http://www.pharusmanco.lu) o presso la sede legale del Fondo entro quattro mesi dal termine dell'esercizio finanziario.

Il valore patrimoniale netto e i prezzi di emissione, conversione e rimborso delle azioni del Fondo sono disponibili in qualunque giorno lavorativo presso la sede legale del Fondo e all'indirizzo [www.edmond-de-rothschild.eu](http://www.edmond-de-rothschild.eu), nella sezione "Institutional and Fund Services / NAV Centre".

KITE FUND SICAV è un fondo multicomparto. Le attività e le passività di ogni comparto sono separate per legge. Il presente documento contenente informazioni chiave per gli investitori descrive una categoria di azioni di KITE FUND SICAV.

Maggiori particolari sull'ultima versione della politica retributiva aggiornata della Società di gestione sono disponibili all'indirizzo:

<http://www.pharusmanco.lu/en/documents/documents/>

È altresì possibile richiederne una copia cartacea gratuita.

### Legislazione fiscale

Il regime tributario lussemburghese può avere un impatto sulla posizione fiscale personale degli azionisti.

### Dichiarazione di responsabilità

Pharus Management Lux S.A. può essere ritenuta responsabile unicamente sulla base di eventuali dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, imprecise o in contrasto con le parti pertinenti del prospetto informativo del Fondo.

### Conversione tra Fondi

Gli azionisti possono richiedere in qualsiasi momento la conversione della totalità o di una parte delle proprie partecipazioni in azioni di un altro Comparto. Per maggiori informazioni sulle modalità di esercizio di tale diritto, consultare il prospetto del Fondo. Potrebbe applicarsi una commissione.