

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 sono richieste a norma di legge per aiutarvi a capire la natura di questo Fondo e i rischi cui esso vi espone. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità o meno di investire.

Consumer Alpha™ Global Leaders Fund Class B (EUR) acc. (hedged) (LU1288897017)

un comparto di Infusive UCITS Fund

Il fondo è gestito da Waystone Management Company (Lux) S.A.

Obiettivi e Politica d'investimento

Obiettivo di investimento

L'obiettivo d'investimento del Comparto è l'apprezzamento a lungo termine del capitale ottenuto mediante un portafoglio di società che generano gran parte dei propri ricavi e/o utili da beni o servizi "Consumer Alpha™".

Politica di investimento

Il Comparto punta a conseguire tale obiettivo investendo in un portafoglio composto di norma da almeno 40 tra le migliori imprese "Consumer Alpha™" su scala mondiale. Il Gestore degli Investimenti intende concentrarsi sulle società che a suo parere beneficeranno di flussi di cassa più elevati e della capacità di generare tassi di rendimento superiori al costo del capitale. Segnatamente, il Gestore degli Investimenti punta a investire in aziende la cui crescita dei ricavi e/o i cui margini di profitto elevati porteranno, a suo giudizio, a una capitalizzazione costante di tali flussi di cassa nel lungo termine. Il Comparto può effettuare Operazioni di Finanziamento tramite Titoli al fine di implementare la sua strategia di investimento. Le tipologie di attivi ammissibili nell'ambito delle Operazioni di Finanziamento tramite Titoli dovranno essere compatibili con la politica di investimento del Comparto, comprese azioni e obbligazioni.

Il Gestore degli Investimenti prevede che la percentuale massima e la percentuale attesa del Valore Patrimoniale Netto del Comparto investibili in ciascuna tipologia di Operazioni di Finanziamento tramite Titoli non supereranno i livelli seguenti:

- Operazioni di Prestito Titoli: 50%
- Operazioni di "buy-sell back" e "sell-buy back": 50%
- Operazioni di pronti contro termine attive e passive: 50%

Il Comparto è gestito attivamente senza riferimento a nessun benchmark.

Il Comparto può utilizzare Strumenti Finanziari Derivati ed effettuare Operazioni di Finanziamento tramite Titoli con intermediari e/o altre controparti (ciascuna una "Controparte di Negoziazione"). Tutte le controparti in Operazioni di Finanziamento tramite Titoli devono essere costituite in uno Stato membro dell'OCSE, essere regolamentate nelle rispettive giurisdizioni e avere un rating creditizio di lungo termine come minimo pari ad A2 o equivalente. Tutti i ricavi (meno i costi operativi e le commissioni di negoziazione) delle Operazioni di Finanziamento tramite Titoli sono di competenza del Comparto.

Il livello di leva finanziaria del Comparto oscillerà di norma dal 350% al 400% del suo Valore Patrimoniale Netto, ferma restando la possibilità che salga su livelli superiori.

Il Comparto può stipulare operazioni di copertura valutaria.

Valuta del Fondo

La valuta di riferimento del Comparto è USD e la valuta della classe di azioni è EUR.

Politica di distribuzione

Tutti i redditi generati dalla classe di azioni vengono reinvestiti.

Orizzonte di investimento

Questo Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro cinque anni.

Sottoscrizione e rimborso

Gli investitori possono effettuare sottoscrizioni, conversioni o rimborsi su base giornaliera.

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio inferiore alla media

Rischio superiore alla media

Rendimenti in generale inferiori alla media

Rendimenti in generale superiori alla media



L'indicatore rischio/rendimento illustra dove si posiziona il Comparto sulla base del rapporto tra i rischi e i rendimenti potenziali. Quanto più alto è il valore ottenuto dal Comparto su tale scala, maggiore è il rendimento potenziale e maggiore è anche il rischio per gli investitori di perdere il proprio capitale. Questo indicatore di rischio è calcolato utilizzando dati storici, che non possono essere usati per prevedere il futuro. Pertanto, la classificazione del rischio è soggetta a modifiche nel corso del tempo. Gli investitori possono subire perdite anche se il Comparto si posiziona nella categoria di rischio più bassa, giacché nessun investimento è completamente privo di rischio.

Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il Comparto è soggetto a un elevato livello di rischio in quanto esposto a fattori di mercato quali tendenze macroeconomiche globali, fluttuazioni valutarie, fluttuazioni dei tassi di interesse, inflazione e performance degli emittenti di titoli. In questo momento il livello del profilo di rischio e rendimento è pari a 6.

Vi sono altri Rischi particolari?

Rischio di mercato - il rischio che i valori di mercato dei titoli detenuti in portafoglio salgano o scendano, talvolta in maniera improvvisa e imprevedibile.

Rischio di tasso di interesse - gli investimenti a tasso fisso e, in misura inferiore, gli investimenti a tasso variabile del Comparto sono soggetti al rischio di tasso di interesse. Il rischio di tasso di interesse è il rischio che il valore di mercato di un'obbligazione o di un titolo di debito societario oscilli in risposta alle variazioni intervenute nella struttura o nel livello dei tassi di interesse, dei differenziali creditizi o dei premi al rischio.

Rischio di credito - la possibilità che un debitore non rispetti i suoi obblighi di pagamento.

Rischio operativo - dovuto a fenomeni quali catastrofi naturali, problemi tecnici e frodi.

Rischio di liquidità - alcuni investimenti potrebbero risultare meno liquidi a causa di condizioni di mercato (estreme) o di fattori specifici relativi ai singoli emittenti e/o di cospicui rimborsi da parte degli azionisti del Comparto, passibili di causare una svalutazione di alcuni investimenti del Comparto.

Rischio di controparte - incapacità di una controparte di adempiere agli obblighi assunti nell'ambito di una transazione a causa di insolvenza, bancarotta o di altri motivi.

Rischio connesso agli strumenti derivati - il Comparto può fare uso di derivati secondo quanto descritto nella precedente sezione intitolata "Politica di Investimento". L'uso di derivati aumenta il rischio di perdite dovute all'impiego di leva finanziaria o prestiti. I derivati consentono agli investitori di generare rendimenti elevati su oscillazioni anche piccole dei prezzi delle attività sottostanti. Tuttavia, gli investitori possono subire ingenti perdite qualora il prezzo del sottostante registri oscillazioni in una direzione avversa.

Una spiegazione esaustiva dei rischi cui è soggetto il Comparto è contenuta nella sezione "Fattori di Rischio Specifici" del prospetto.

Spese

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

Commissione max. di sottoscrizione 0,00%

Spese di rimborso 0,00%

Commissioni addebitate al fondo nel corso di un anno

Spese correnti 2,15%

Spese che il fondo è tenuto a sostenere a determinate condizioni

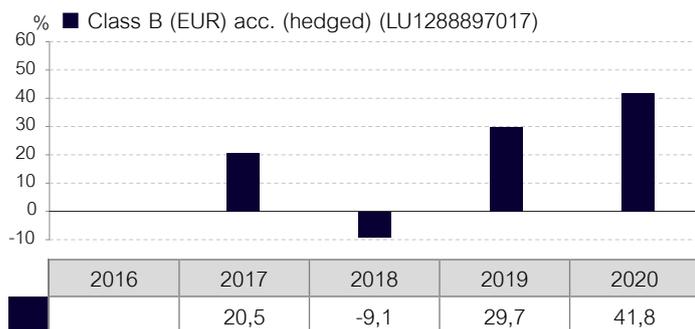
Commissioni legate al rendimento non applicabile

Le spese corrisposte dall'investitore sono usate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

A decorrere dalla data di costituzione del Fondo e al fine di ridurre i costi sostenuti dallo stesso (e in ultima istanza dagli Azionisti), nei periodi in cui il Valore Patrimoniale Netto del Fondo è relativamente contenuto, Infusive plc si farà carico di una parte dei costi e delle spese. Questo accordo può essere risolto immediatamente tramite semplice notifica scritta agli Amministratori.

Le spese correnti sono aggiornate al 31/12/2020. La relazione annuale del Fondo comprenderà una descrizione dettagliata dell'ammontare esatto delle spese sostenute. Tale cifra può variare di anno in anno.

Risultati ottenuti nel passato



I rendimenti passati non sono indicativi dei risultati futuri. Tutti i dati relativi alla performance del Fondo si basano sui Prezzi NAV ufficiali. La performance è calcolata al netto delle spese correnti. Eventuali commissioni di sottoscrizione / di rimborso sono escluse dal calcolo. Le performance passate sono calcolate in EUR.

Il Comparto è stato lanciato il 06/06/2016 e questa classe di azioni è stata lanciata il 07/11/2016.

Informazioni pratiche

Banca Depositaria

The Bank of New York Mellon SA/NV, Luxembourg Branch

Ulteriori informazioni

Gestore degli Investimenti: Infusive Asset Management Inc.

The Bank of New York Mellon SA/NV, Luxembourg Branch è stata nominata in veste di amministratore centrale e agente per i trasferimenti del Fondo.

Ulteriori informazioni circa il Fondo, come pure le copie in lingua inglese del prospetto, dell'ultima relazione annuale e delle successive relazioni semestrali, se disponibili, possono essere richieste a titolo gratuito presso la sede legale del Fondo. Tali documenti vengono preparati per il Fondo nel suo complesso e sono disponibili in inglese. Le informazioni complete relative ai comparti e alle classi di azioni disponibili sono riportate nel prospetto del Fondo.

Il presente Documento Conteneente le Informazioni Chiave per gli Investitori è disponibile in italiano, inglese, olandese, francese, tedesco, spagnolo e portoghese.

Informazioni dettagliate circa la politica retributiva aggiornata del Gestore, ivi compresa una descrizione dei metodi di calcolo delle retribuzioni e dei benefit e i nominativi delle persone incaricate di conferire tali retribuzioni e benefit, possono essere reperite al seguente indirizzo: <http://www.mdo-manco.com/remuneration-policy>. È inoltre possibile ottenere una copia cartacea gratuita della politica retributiva facendone richiesta al Gestore.

Dichiarazione di responsabilità

La società di gestione può essere ritenuta responsabile ai termini di legge per le dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto.

Legislazione fiscale

Il regime fiscale del Lussemburgo può incidere sulla posizione contributiva personale degli azionisti.