

Scopo

Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

SB Bond

un comparto di **CompAM FUND**

Class Q (EUR) (LU1275426432)

SB Bond è autorizzato in Lussemburgo e regolamentato da Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

L'Ideatore del PRIIP e la Società di gestione è Waystone Management Company (Lux) S.A., autorizzata in Lussemburgo e regolamentata da Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). Per ulteriori informazioni su questo prodotto, consultare <https://funds.waystone.com/public> o chiamare +352 26 00 21 1.

Accurato al: 14 maggio 2024

Cos'è questo prodotto?

Tipo

Questo prodotto è un fondo d'investimento costituito come Società d'investimento a capitale variabile (SICAV).

Obiettivi

Obiettivo di investimento L'obiettivo del Comparto è di creare valore aggiunto implementando la politica di investimento da parte dell'Investment Manager, sulla base di consulenze ricevute da parte del Consulente agli Investimenti.

Politiche di investimento Il Comparto investirà principalmente (direttamente o indirettamente) in titoli di debito di qualsiasi paese di emissione, anche a basso rating.

Può inoltre investire (direttamente o indirettamente) fino al 10% del suo patrimonio netto in azioni quotate di tutto il mondo, nonché, fino al 20% del suo patrimonio netto, in asset-backed securities e/o mortgage-backed securities.

Inoltre, il Comparto può investire fino al 10% del suo patrimonio netto in attività ammissibili che hanno come sottostante l'oro o altri metalli preziosi, quali, a titolo non esaustivo, exchange traded note garantite fisicamente ed exchange traded commodity garantite fisicamente. Il Gestore degli investimenti si accerterà che tali attività si qualificano come valori mobiliari.

Il Comparto può anche investire fino al 50% in OICVM e/o altri OICR (inclusi i fondi monetari), compresi i Comparti del Fondo o i comparti degli OICR gestiti dallo stesso Gestore degli investimenti.

In via accessoria, il Comparto potrà investire in altre attività ammissibili diverse dai titoli di debito o collegati al debito, quali, a titolo non esaustivo, depositi a termine e Strumenti del mercato monetario.

Possono essere utilizzate tecniche di copertura a discrezione del Consiglio di amministrazione. Inoltre, il Comparto può utilizzare, ai fini di un'efficiente gestione del portafoglio e per attuare una copertura indiretta (proxy hedging), opzioni e contratti a termine su valute, nonché futures quotati (e relative opzioni) su obbligazioni governative, tassi d'interesse e valute. Il Comparto può anche utilizzare tecniche e strumenti a fini di investimento, efficiente gestione del portafoglio e per attuare una copertura indiretta (proxy hedging).

La liquidità in via accessoria (ovvero depositi bancari a vista) sarà limitata al 20% del patrimonio netto del Fondo.

Fino al 100% del patrimonio netto del Comparto può essere investito in titoli di debito negoziabili a breve termine, strumenti del mercato monetario, depositi a termine e/o fondi monetari, in condizioni di mercato particolarmente specifiche quali quelle che hanno caratterizzato il fallimento di Lehman Brothers del 2008, fermo restando che tali investimenti rispetteranno tutte le restrizioni agli

investimenti applicabili in termini di ammissibilità e diversificazione del rischio legale e/o specifico.

Il Comparto può investire, direttamente e/o indirettamente tramite altri OICVM o OICR, fino al 10% del suo patrimonio netto in azioni e/o titoli di debito di emittenti domiciliati in o esposti alla Cina.

Per i dettagli completi sugli obiettivi di investimento e sulla politica, fare riferimento al Prospetto e al Supplemento del Prospetto.

Benchmark Il comparto è gestito attivamente senza riferimento ad alcun benchmark.

Rimborso e negoziazione Gli investitori possono disporre delle loro azioni in qualsiasi giorno lavorativo a Lussemburgo.

Politica di distribuzione Qualsiasi ricavo generato dal Comparto è reinvestito per far crescere il valore delle azioni.

Data di lancio Il Comparto è stato lanciato il 26/04/2011 e la classe di azioni è stata lanciata il 06/11/2015.

Valuta del Fondo La valuta di base del Comparto è EUR.

Conversione di fondi/classi Gli azionisti hanno la possibilità di richiedere la conversione di tutto o parte delle proprie azioni in azioni di un'altra classe/Comparto soggetti alle condizioni e commissioni dettagliate nel prospetto del Fondo.

Investitore al dettaglio destinatario

Questo prodotto è destinato agli investitori che intendono mantenere il proprio investimento per almeno 3 anni e sono disposti ad assumersi un rischio di perdite basse rispetto al loro capitale originale al fine di ottenere un rendimento potenziale più elevato. È stato pensato per far parte di un portafoglio di investimenti.

Termine

Il Fondo è di tipo aperto e non ha data di scadenza. Il PRIIP produttore, Waystone Management Company (Lux) S.A., non ha il diritto di chiudere unilateralmente questo prodotto e il Fondo non può essere chiuso automaticamente.

Informazioni pratiche

Depositario Banque Degroof Petercam Luxembourg S.A.

Ulteriori informazioni Ulteriori informazioni su questo Comparto, comprese le copie del prospetto informativo di CompAM Fund, la sua ultima relazione annuale ed eventuali relazioni semestrali successive, nonché il prezzo delle azioni più recente, sono disponibili gratuitamente in lingua inglese presso la sede legale del Fondo, all'indirizzo 12, rue Eugène Ruppert. L-2453 Lussemburgo e sul sito web <https://www.compamfund.com/>.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Rischi



L'indicatore sintetico di rischio è una guida al livello di rischio di questo prodotto confrontato con altri prodotti. Spiega quanto è probabile che il prodotto possa subire perdite a causa dei movimenti sui mercati o perché noi non siamo in grado di pagarlo.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale e comprendono i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Sfavorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 30 settembre 2019 e 30 settembre 2022.

Moderato: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 30 ottobre 2017 e 30 ottobre 2020.

Favorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 31 agosto 2018 e 31 agosto 2021.

Periodo di detenzione raccomandato		3 anni	
Esempio di investimento		10.000 EUR	
Scenari		in caso di uscita dopo 1 anno	in caso di uscita dopo 3 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	8.054 EUR -19,5%	8.345 EUR -5,9%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	8.964 EUR -10,4%	9.034 EUR -3,3%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	10.040 EUR 0,4%	10.095 EUR 0,3%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	10.697 EUR 7,0%	10.846 EUR 2,7%

Cosa accade se il Waystone Management Company (Lux) S.A. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

La Società di gestione del Fondo non ha l'obbligo di effettuare pagamenti, poiché la struttura del Fondo non prevede nessun pagamento di questo tipo. Non siete coperti da alcun sistema di indennizzo degli investitori. Per tutelarvi, le attività sono detenute presso una società separata, una banca depositaria. In caso di inadempienza del Fondo, la banca depositaria liquida gli investimenti e distribuisce i proventi agli investitori. Nel peggiore dei casi, tuttavia, potreste perdere il vostro intero investimento.

Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento.

Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%) Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato

■ 10.000 EUR di investimento.

Esempio di investimento 10.000 EUR	in caso di uscita dopo 1 anno	in caso di uscita dopo 3 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	151 EUR	473 EUR
Incidenza annuale dei costi*	1,5%	1,5%

(*) Illustra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 1,9% prima dei costi e al 0,3% al netto dei costi

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	0,00% Non addebitiamo una commissione di ingresso.	0 EUR
Costi di uscita	0,00% , non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto, ma la persona che vende il prodotto può farlo.	0 EUR
Costi correnti registrati ogni anno		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1,12% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	112 EUR
Costi di transazione	0,24% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	24 EUR
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno
Commissioni di performance	0,15% L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	15 EUR

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale anticipatamente?

Periodo di detenzione raccomandato: 3 anni

Questo prodotto è concepito per investimenti a lungo termine; dovete essere pronti a rimanere investiti per almeno 3 anni. Tuttavia, potete chiedere il rimborso del vostro investimento senza alcuna penalità in qualsiasi momento durante questo periodo, oppure mantenere l'investimento più a lungo.

Come presentare reclami?

Potete inviare il vostro reclamo alla società di gestione del fondo come indicato all'indirizzo www.waystone.com/waystone-policies/ o al seguente indirizzo postale 19, rue de Bitbourg, L-1273 Luxembourg ovvero per e-mail a complaintsLUX@waystone.com.

Se avete un reclamo contro la persona che vi ha consigliato questo prodotto o ve lo ha venduto, la stessa vi dirà dove indirizzare il vostro reclamo.

Altre informazioni rilevanti

Costi, performance e rischi I calcoli dei costi, delle performance e dei rischi inclusi in questo documento di informazioni chiave seguono la metodologia prescritta dalle norme UE.

Scenari di performance Gli scenari di performance passati, aggiornati mensilmente, sono disponibili sul sito web all'indirizzo <https://funds.waystone.com/public>.

Performance passate È possibile scaricare le performance degli ultimi 7 anni dal nostro sito web all'indirizzo <https://funds.waystone.com/public>.

Informazioni aggiuntive CompAM FUND è un fondo multicomparto che offre numerosi Comparti. Le attività e le passività di ciascun comparto sono separate per legge. Questo documento descrive solamente la classe Q del Comparto SB Bond.

Ulteriori classi di questo comparto sono anche disponibili. Ulteriori informazioni su tale classe sono disponibili sul sito web <https://www.compamfund.com/>. Si noti come non tutte le classi di azioni possono essere registrate per la distribuzione nel suo Paese.

I dettagli della politica di remunerazione aggiornata della società di gestione, inclusa, ma non limitata a una descrizione di come le remunerazioni ed i benefici sono calcolati, le identità delle persone responsabili per l'assegnazione della remunerazione e dei benefici, inclusa la composizione del comitato di remunerazione, sono disponibili su www.waystone.com/waystone-policies/, una copia cartacea sarà messa a disposizione gratuitamente su richiesta.

I potenziali investitori dovrebbero informarsi circa le conseguenze fiscali in Lussemburgo o all'interno dei propri Paesi di residenza o domicilio, dell'acquisto, la detenzione o il rimborso delle azioni.