

## 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 Convex

un comparto di **CompAM FUND**

**Class B (EUR) (LU1468873416)**

SB Convex 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 il suo patrimonio, direttamente o indirettamente (ad esempio tramite OICVM o OICR, in strumenti finanziari derivati su valori mobiliari o indici finanziari, ecc.) in azioni quotate di tutto il mondo, nonché in titoli di debito, strumenti del mercato monetario e depositi.

Gli investimenti saranno effettuati senza alcuna restrizione geografica o economica.

In particolare, il Comparto può investire a livello globale, direttamente e/o indirettamente tramite altri OICVM o OICR, complessivamente fino al 15% del suo patrimonio netto in azioni e/o titoli di debito di emittenti domiciliati in o esposti alla Russia e all'India, nonché, in via accessoria, fino al 10% del suo patrimonio in Cina.

Inoltre, il Comparto può investire fino al 50% 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, che si qualificano come valori mobiliari.

Il Comparto può 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.

La selezione o la ponderazione dei singoli titoli, dei tipi di investimento e delle valute viene effettuata in chiave opportunistica, vale a dire che l'enfasi degli investimenti può variare notevolmente in base alla valutazione del mercato attuale, pertanto non si possono escludere oscillazioni di prezzo a breve termine.

Inoltre, il Comparto può utilizzare, ai fini di un'efficiente gestione del portafoglio e per attuare una copertura indiretta (proxy hedging), contratti a termine e opzioni su valute, nonché futures quotati e relative opzioni su obbligazioni governative, tassi d'interesse, valute e indici azionari.

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

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.

Possono essere utilizzate tecniche di copertura, ma non vi è alcuna garanzia che tali coperture risultino efficaci.

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 02/09/2016 e la classe di azioni è stata lanciata il 07/10/2016.

**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 5 anni e sono disposti ad assumersi un rischio di perdite medio-alte 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.

Abbiamo valutato questo prodotto con il punteggio di 5 su 7, ovvero classe di rischio medio-alta.

Questo punteggio valuta le perdite potenziali della performance futura come medio-alte; le condizioni di mercato sfavorevoli probabilmente influiscono sulla capacità del Comparto di pagare l'investitore.

**Attenzione al rischio di cambio.** In alcune circostanze, potreste ricevere pagamenti in una valuta straniera, quindi il rendimento finale

che otterrete potrebbe dipendere dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non è contemplato nell'indicatore sopra riportato. La performance del fondo può essere influenzata da altri rischi oltre a quelli contemplati nell'indicatore di rischio. Si rimanda al prospetto

informativo del fondo, disponibile gratuitamente all'indirizzo <https://funds.waystone.com/public>.

### 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 31 luglio 2020 e 30 aprile 2024.

**Moderato:** Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 26 febbraio 2016 e 26 febbraio 2021.

**Favorevole:** Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 31 agosto 2015 e 31 agosto 2020.

Periodo di detenzione raccomandato		5 anni	
Esempio di investimento		10.000 EUR	
Scenari		in caso di uscita dopo 1 anno	in caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
<b>Minimo</b>	<b>Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.</b>		
<b>Stress</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b> Rendimento medio per ciascun anno	<b>1.318 EUR</b> -86,8%	<b>1.445 EUR</b> -32,1%
<b>Sfavorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b> Rendimento medio per ciascun anno	<b>7.427 EUR</b> -25,7%	<b>6.937 EUR</b> -7,1%
<b>Moderato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b> Rendimento medio per ciascun anno	<b>9.457 EUR</b> -5,4%	<b>10.660 EUR</b> 1,3%
<b>Favorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b> Rendimento medio per ciascun anno	<b>14.562 EUR</b> 45,6%	<b>13.175 EUR</b> 5,7%

### 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 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
<b>Costi totali</b>	<b>799 EUR</b>	<b>4.005 EUR</b>
<b>Incidenza annuale dei costi*</b>	<b>8,0%</b>	<b>6,7%</b>

(\*) 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 8,0% prima dei costi e al 1,3% al netto dei costi. Queste cifre includono la commissione di distribuzione massima che la persona che ti vende il prodotto può addebitarti (2% di costo di sottoscrizione). Questa persona ti informerà della commissione di distribuzione effettiva.

**Composizione dei costi**

<b>Costi una tantum di ingresso o di uscita</b>		<b>Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno</b>
<b>Costi di ingresso</b>	<b>2,00%</b> dell'importo versato al momento dell'inserimento di questo investimento. La quota di sottoscrizione indicata è la cifra massima.	<b>200 EUR</b>
<b>Costi di uscita</b>	<b>0,00%</b> , non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto, ma la persona che vende il prodotto può farlo.	<b>0 EUR</b>
<b>Costi correnti registrati ogni anno</b>		<b>Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno</b>
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	<b>3,37%</b> del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	<b>337 EUR</b>
<b>Costi di transazione</b>	<b>0,06%</b> 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.	<b>6 EUR</b>
<b>Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni</b>		<b>Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno</b>
<b>Commissioni di performance</b>	<b>2,56%</b> 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.	<b>256 EUR</b>

Si applicano costi diversi a seconda dell'importo dell'investimento. I distributori e/o gli agenti di collocamento possono applicare una commissione di sottoscrizione. Si prega di fare riferimento alla persona che vende i prodotti per maggiori dettagli.

**Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale anticipatamente?****Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni**

Questo prodotto è concepito per investimenti a lungo termine; dovete essere pronti a rimanere investiti per almeno 5 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/](http://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](mailto: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 6 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 B del Comparto SB Convex.

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/](http://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.