

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

KL Event Driven UCITS Fund

un comparto di KL UCITS ICAV

Class E USD Shares (IE000TY77GP3)

KL Event Driven UCITS Fund è autorizzato in Irlanda e regolamentato da Central Bank of Ireland.

Il Ideatore del PRIIP e la Società di gestione è Waystone Management Company (IE) Limited, che è autorizzata in Irlanda e monitorata da Central Bank of Ireland. Per ulteriori informazioni su questo prodotto, fare riferimento a www.kitelake.com o chiamare +353 (0)16192300.

Accurato al: 29 dicembre 2023

Cos'è questo prodotto?

Tipo

Questo prodotto è un fondo d'investimento costituito come veicolo di gestione patrimoniale collettiva irlandese (ICAV).

Obiettivi

Obiettivo di investimento L'obiettivo d'investimento del Fondo è generare rendimenti assoluti positivi corretti per il rischio, attraverso una strategia di arbitraggio del rischio che cerca di realizzare il differenziale di prezzo tra il prezzo di mercato dei titoli e il valore previsto di tali titoli al completamento o alla conclusione di una operazione.

Politiche di investimento Per identificare le opportunità di investimento, il gestore del Fondo si avvale di un processo di ricerca fondamentale che comprende la valutazione delle probabilità di completare un'operazione, del valore previsto dei titoli e dei tempi previsti di un'operazione.

Non vi sono restrizioni sugli emittenti, sui mercati o sui settori nei quali il Fondo può investire; tuttavia, si concentra principalmente sui paesi sviluppati dell'Europa e sull'America del Nord, con una potenziale esposizione limitata ad Australia, Nuova Zelanda, Hong Kong, Giappone, Malesia, Singapore, Taiwan e Thailandia.

Il Fondo può investire in società di tutte le capitalizzazioni di mercato (incluse le società in crescita), ma in genere investirà in società ad alta e media capitalizzazione.

Il Fondo investirà in azioni globali e titoli legati ad azioni, comprese azioni ordinarie e privilegiate di società coinvolte in acquisizioni, fusioni e risanamenti e ricorrerà anche a contratti per differenza ("CFD"), opzioni e contratti a termine a fini di investimento o nel tentativo di ridurre l'esposizione al rischio del Fondo in caso di fluttuazioni negative dei tassi di cambio. Il Fondo può investire fino al 15% del suo patrimonio netto in obbligazioni societarie fisse e/o variabili, incluse le obbligazioni convertibili di qualsiasi scadenza, con un ampio spettro di rating che varia da Aaa (Moody's, Fitch, S&P) fino ai titoli privi di rating.

Il Fondo non può investire più del 10% del suo patrimonio netto in organismi di investimento collettivo.

Di norma, la leva finanziaria media del Fondo sarà pari al 100-200% del Valore patrimoniale netto del Fondo, anche se sono possibili livelli più elevati.

Per i dettagli completi sugli obiettivi e sulle politiche d'investimento, fare riferimento alla sezione intitolata "Investment Objective and Policy" nel Supplemento.

Il Benchmark utilizza Il Fondo è gestito attivamente senza richiamarsi a un parametro di riferimento. Gli investimenti nel portafoglio non sono specificamente selezionati tra i componenti di un parametro di riferimento, pertanto la politica d'investimento del Fondo non è in alcun modo vincolata.

Rimborso e negoziazione La vendita e l'acquisto di azioni è consentita settimanalmente, ogni giovedì, ad esclusione dei giorni festivi a Dublino o Londra. Gli ordini di acquisto o di vendita possono essere effettuati inviando una richiesta all'Agente amministrativo, SS&C Financial Services

(Ireland) Limited, secondo le procedure indicate nel supplemento del Fondo (il "Supplemento"). Il pagamento degli ordini d'acquisto deve pervenire entro le ore 17.00 (GMT), due giorni lavorativi in anticipo.

Politica di distribuzione Il Fondo non prevede di distribuire alcun dividendo. Gli eventuali redditi e plusvalenze saranno invece reinvestiti nel Fondo.

Data di lancio Il Fondo è stato autorizzato su 27/04/2017

Valuta del fondo La valuta base del Fondo è l'USD. Il Fondo può cercare di coprire le fluttuazioni di cambio degli investimenti in valute diverse dall'USD.

Commutazione Gli investitori hanno il diritto di cambiare categoria di azioni e comparto dell'ICAV. Per maggiori informazioni, fare riferimento al Prospetto e al Supplemento.

Segregazione degli asset Il Fondo è un comparto dell'ICAV, che è un fondo multicomparto con separazione patrimoniale tra comparti, costituito come OICVM ai sensi della legge irlandese. Di conseguenza, le attività e passività del Fondo sono separate per legge da quelle degli altri comparti dell'ICAV e non saranno utilizzate per estinguere le passività di tali altri comparti.

Investitore al dettaglio destinatario

Questo prodotto è destinato agli investitori che intendono rimanere investiti per almeno 3 anni e sono disposti ad assumersi un rischio di perdita del capitale iniziale di medio-basse per ottenere un rendimento potenziale più elevato. È concepito per far parte di un portafoglio di investimenti.

Termine

Il Fondo è di tipo aperto e non ha data di scadenza. Fatti salvi i diritti di liquidazione, scioglimento e cessazione del consiglio di amministrazione del Fondo come stabilito nel prospetto del Fondo, il Fondo non può essere chiuso automaticamente. Il ideatore del PRIIP, Waystone Management Company (IE) Limited, non è autorizzato a terminare il prodotto unilateralmente.

Informazioni pratiche

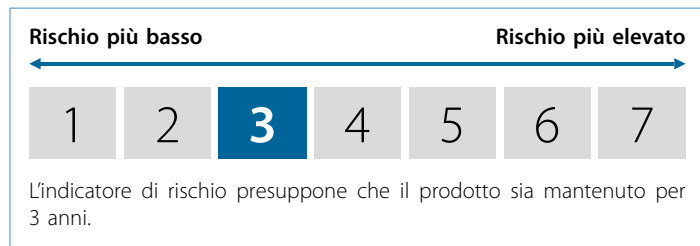
Depositario EDB Custodial Services Limited, 2nd Floor Block 5, Irish Life Centre, Dublin 1, D01 P767.

Ulteriori informazioni Ulteriori informazioni, il Supplemento e il Prospetto, l'ultima relazione annuale e l'eventuale relazione semestrale successiva si possono ottenere gratuitamente in inglese. Sono disponibili, insieme ad altre informazioni come i prezzi delle azioni, all'indirizzo www.kitelake.com. Questo documento e il Supplemento sono specifici del Fondo.

Informazioni sulle classi di azioni rappresentative Categoria di azioni E Accumulating USD (IE000TY77GP3) è rappresentativa della Categoria di azioni E Accumulating GBP (IE000M6FIXU2), E Accumulating EUR (IE000VXZRUI8).

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 19 agosto 2022 e 25 agosto 2023.

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

Favorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 28 dicembre 2015 e 28 dicembre 2018.

Periodo di detenzione raccomandato		3 anni	
Esempio di investimento		10.000 USD	
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	4.131 USD -58,7%	4.918 USD -21,1%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	9.762 USD -2,4%	9.843 USD -0,5%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	10.559 USD 5,6%	11.986 USD 6,2%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	12.511 USD 25,1%	12.956 USD 9,0%

Cosa accade se il Waystone Management Company (IE) Limited non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

La Società di gestione 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 PRIIP 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 USD di investimento.

Esempio di investimento 10.000 USD	in caso di uscita dopo 1 anno	in caso di uscita dopo 3 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	172 USD	646 USD
Incidenza annuale dei costi*	1,7%	1,9%

(*) Dimostra 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 8,1% prima dei costi e al 6,2% 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 USD
Costi di uscita	0,00% , non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto, ma la persona che vende il prodotto può farlo.	0 USD
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	1,53% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	153 USD
Costi di transazione	0,19% 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.	19 USD
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno
Commissioni di gestione	0,00% 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.	0 USD

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

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. La vendita e l'acquisto di azioni è consentita settimanalmente, ogni giovedì, ad esclusione dei giorni festivi a Dublino o Londra.

Come presentare reclami?

Potete inviare il vostro reclamo alla società di gestione del fondo al seguente indirizzo postale 35 Shelbourne Rd, Ballsbridge, IE - Dublin, D04 A4E0, Ireland ovvero per e-mail a complianceeurope@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 www.kitelake.com.

Performance passate Non sono disponibili dati sulla performance sufficienti a fornire un grafico sui rendimenti annuali passati.

Informazioni aggiuntive I dettagli della politica aggiornata in materia di remunerazione della Società di gestione comprendenti, tra l'altro, una descrizione delle modalità di calcolo della remunerazione e dei benefici, l'identità delle persone responsabili dell'assegnazione della remunerazione e dei benefici, sono disponibili all'indirizzo www.waystone.com e, su richiesta, sarà messa a disposizione una copia cartacea.

il Fondo è soggetto alle leggi e ai regolamenti fiscali dell'Irlanda. Gli investitori devono richiedere una consulenza professionale in merito all'impatto fiscale personale di un investimento nel Fondo in base alle leggi vigenti nella giurisdizione fiscale di appartenenza.