

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 contenute nel presente documento, richieste dalla 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.

**KL Event Driven UCITS Fund (il "Fondo")
un comparto di KL UCITS ICAV (l'"ICAV")
Azioni di Categoria A USD (ISIN: IE00BYXZ2B43)
Questo Fondo è gestito da KBA Consulting Management Limited (il "Gestore")**

Obiettivi e politica d'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. 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.

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.

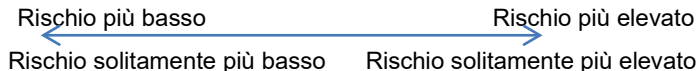
Di norma, la leva finanziaria media del Fondo sarà pari al 100-200% del Valore patrimoniale netto del Fondo, anche se sono possibili livelli più elevati.

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.

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

Il Fondo è idoneo agli investitori che cercano rendimenti da un portafoglio a medio rischio con un livello moderato di volatilità e un orizzonte a medio termine. Per i dettagli completi sugli obiettivi e sulle politiche d'investimento, fare riferimento alla sezione intitolata "Investment Objective and Policy" nel Supplemento.

Profilo di rischio e rendimento

Rischio più basso Rischio più elevato


1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Perché il Fondo è in questa Categoria?

Questo indicatore si basa sui dati storici del Gestore degli investimenti e potrebbe non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro profilo di rischio del Fondo. La categoria di rischio indicata potrebbe non rimanere invariata e cambiare nel tempo. Anche la categoria 1, la più bassa, non garantisce un investimento esente da rischi. Il Fondo rientra nella categoria 3 in considerazione della sua strategia di arbitraggio del rischio.

Il Fondo non offre alcuna garanzia o protezione. L'indicatore di rischio e di rendimento potrebbe non rilevare adeguatamente i seguenti rischi:

- Rischio generale d'investimento;
- Rischio di leva;
- Rischio degli strumenti a reddito fisso;
- Rischio di erosione del capitale;
- Operazioni di copertura;
- Rischi dei derivati;
- Rischio di gestione;
- Strategia di arbitraggio del rischio; e
- Realizzazione delle operazioni proposte.

Per una spiegazione dettagliata di questi e di altri fattori di rischio, fare riferimento alla sezione intitolata "Investment Risks" nel prospetto (il "**Prospetto**") e nel Supplemento dell'ICAV.

Spese per questo Fondo

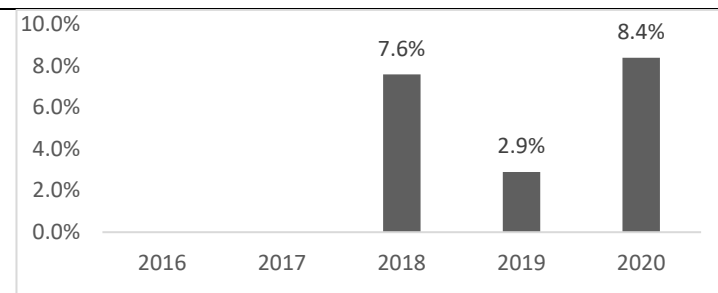
Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	Assente
Spesa di rimborso	Assente
Spese di conversione	Assente
Spese prelevate dal Fondo durante l'anno	
Spese correnti	1,36%
Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissione legata al rendimento	il 15% della rivalutazione del Valore patrimoniale netto per azione superiore al Valore patrimoniale netto per Azione più elevato raggiunto in precedenza.

Le spese da voi corrisposte sono usate per coprire i costi operativi del Fondo, che includono i costi di ricerca e i costi legati alla sua commercializzazione e distribuzione, ad esclusione dei costi di commercializzazione sostenuti dal Gestore degli investimenti, come specificato più avanti nel Prospetto. Tali spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

L'importo relativo alle spese correnti è stato calcolato sulla base delle spese per i 12 mesi conclusi al 31 dicembre 2020. La relazione annuale del Fondo in ogni esercizio finanziario includerà il dettaglio esatto delle spese sostenute. L'importo relativo alle spese correnti può variare da un anno all'altro ed esclude le commissioni legate al rendimento e il costo delle operazioni di portafoglio.

Informazioni più dettagliate sulle spese sono disponibili nella sezione "Fees and Expenses" del Prospetto.

Risultati ottenuti nel passato



Il Fondo è stato autorizzato il 27 aprile 2017 e la categoria di azioni è stata lanciata il 2 maggio 2017.

I risultati ottenuti nel passato non sono indicativi dei rendimenti futuri. Le commissioni per le spese correnti del fondo sono incluse nel calcolo dei risultati passati. I risultati ottenuti nel passato sono stati calcolati in USD.

Informazioni pratiche

Gestore degli investimenti: Kite Lake Capital Management (UK) LLP. Il Gestore degli investimenti è autorizzato e regolamentato dalla Financial Conduct Authority del Regno Unito.

Depositario: Bank of America Custodial Services (Ireland) Limited, 6th Floor, 2 Park Place, Hatch Street, Dublin 2, Irlanda.

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

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.

Pubblicazione dei prezzi e altre informazioni: Gli ultimi prezzi pubblicati delle quote del Fondo e altre informazioni sul Fondo, comprese le modalità di acquisto o di vendita delle azioni, sono disponibili all'indirizzo www.kitelake.com.

Legislazione fiscale: 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.

Dichiarazione di responsabilità: il Gestore può essere ritenuto responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto e del Supplemento.

Politica di remunerazione: i dettagli della politica aggiornata in materia di remunerazione del Gestore 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.kbassociates.ie e, su richiesta, sarà messa a disposizione una copia cartacea.

Categoria rappresentativa: Questo KIID, per le Azioni di Categoria A USD, è rappresentativo di tutte le Azioni di Categoria A del Fondo, comprese le Categorie di Azioni che sono denominate in una valuta diversa dall'USD. Per informazioni su altre categorie di azioni del Fondo, fare riferimento al Supplemento.

Il Gestore, l'ICAV e il Fondo sono autorizzati in Irlanda e regolamentati dalla Banca centrale. Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 19 febbraio 2021.