

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di 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 e i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

DYNAMIC OPTIMISED ALPHA (il "Comparto") un comparto di Allsolutions (il "Fondo") Class A DIS EUR - LU2787155154

Ideatore del PRIIP: Allfunds Investment Solutions

Per ulteriori informazioni: visitare il sito <https://allfunds-is.com> o chiamare il numero +352 27 48 00 50

Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF") in Lussemburgo è responsabile della vigilanza di Allfunds Investment Solutions in relazione al presente Documento contenente le informazioni chiave. DYNAMIC OPTIMISED ALPHA è autorizzato in Lussemburgo e regolamentato da CSSF. Questo prodotto è gestito da Allfunds Investment Solutions, una società facente parte di Allfunds Group, che è autorizzato in Lussemburgo e sottoposto a vigilanza da CSSF.

Aggiornato al: 24 settembre 2024

Cos'è questo prodotto?

Tipo

- Questo prodotto è una categoria di azioni del Comparto ed è denominato in EUR. Il Fondo è una società d'investimento di tipo aperto a capitale variabile che si qualifica come Organismo d'investimento collettivo in valori mobiliari ("OICVM") soggetto alla legge lussemburghese del 17 dicembre 2010 relativa agli organismi d'investimento collettivo, che recepisce la Direttiva 2009/65/CE relativa agli OICVM.
- In quanto OICVM, il rendimento del Comparto dipende dalla performance delle sue attività sottostanti.

Obiettivi

Obiettivo di investimento

- Il Comparto mira a incrementare la crescita del capitale e il reddito a lungo termine mediante l'esposizione a un'ampia gamma di categorie di attività, in particolare obbligazioni, azioni, investimenti alternativi e strumenti del mercato monetario scambiati sui mercati globali. Per conseguire il suo obiettivo d'investimento, il Comparto investe principalmente in OICVM e altri OICR (inclusi ETF) con diverse esposizioni regionali selezionati da un universo d'investimento globale. In generale, l'obiettivo consiste nel realizzare una performance a medio termine paragonabile a quella di un portafoglio costituito da azioni globali con una parte investita nei mercati obbligazionari globali.

Politica d'investimento

- Il Comparto è gestito attivamente. Nella selezione di queste categorie di attività, il gestore degli investimenti utilizza un indice composito costituito per l'85% dall'MSCI World Index in Euro TR e per il 15% dal Bloomberg Barclays Euro Aggregate Index (il "Parametro di riferimento") esclusivamente ai fini della gestione del rischio, per assicurare che il rischio attivo (ossia il grado di scostamento dal Parametro di riferimento) assunto dal Comparto sia appropriato alla luce dell'obiettivo e della politica d'investimento del Comparto stesso. Benché la maggior parte degli strumenti detenuti nel portafoglio del Comparto possano essere componenti del Parametro di riferimento e avere una ponderazione simile a quella del Parametro di riferimento, il gestore degli investimenti può assumere direttamente o indirettamente posizioni significative in strumenti che non sono componenti del Parametro di riferimento se identifica una specifica opportunità d'investimento. Il portafoglio del Comparto può discostarsi notevolmente dal Parametro di riferimento. Ciò può limitare la capacità del Comparto di sovraperformare il Parametro di riferimento.
- Il Comparto privilegia un approccio d'investimento indiretto, investendo tra il 50% e il 100% del suo patrimonio netto in quote di OICVM e/o altri OICR. L'esposizione agli OICVM che perseguono strategie d'investimento alternative liquide (equity hedge, relative value, event driven, global macro e commodity trading advisor) non supererà il 20% del patrimonio netto del Comparto.
- L'esposizione a strumenti azionari non supererà l'85% del patrimonio netto del Comparto.

- Il Comparto effettuerà investimenti diretti nella misura massima del 50% del patrimonio netto attraverso strumenti quotati sui mercati dei capitali, come azioni e obbligazioni.
- Il Comparto può assumere un'esposizione non superiore al 50% del suo patrimonio netto a strumenti emessi da entità situate nei mercati emergenti.
- Il Comparto può assumere un'esposizione a strumenti del mercato monetario fino al 100% del suo patrimonio per finalità di gestione della liquidità in condizioni di mercato sfavorevoli.
- L'esposizione complessiva a strumenti obbligazionari ad alto rendimento ("high yield") e dei mercati emergenti non supererà il 33% del patrimonio netto del Comparto.
- Il Comparto non utilizzerà strumenti finanziari derivati.
- Il Comparto promuove caratteristiche ambientali o sociali secondo modalità che soddisfano i criteri specifici di cui all'Articolo 8 del Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR").
- Alla luce degli obiettivi di cui sopra e del profilo di rischio e rendimento del prodotto, il periodo di detenzione raccomandato è di 5 anni.

Rimborso e negoziazione: È possibile acquistare o vendere azioni su richiesta in ogni giorno di valutazione, ossia ogni giorno di normale apertura delle banche per attività non automatizzate in Lussemburgo, ad eccezione del 24 e del 31 dicembre ("Giorno lavorativo").

Politica di distribuzione: Questo è un prodotto a distribuzione.

Investitori cui si intende commercializzare il prodotto

Il Comparto può essere indicato per gli investitori che perseguono la crescita del capitale sul lungo periodo investendo principalmente in OICVM e altri OICR con un'esposizione relativamente elevata agli strumenti azionari. Il comparto è destinato ad investitori che dispongono di conoscenze e/o esperienze di base negli investimenti in fondi e che sono in grado di sostenere la perdita totale o parziale del capitale investito. L'investimento di una quota significativa in azioni può generare un rendimento potenziale più elevato, ma comporta anche rischi maggiori.

La categoria A DIS EUR è disponibile per gli investitori al dettaglio e professionali che investono tramite distributori che forniscono consulenza non indipendente, servizi di sola esecuzione o altri servizi analoghi che permettano al distributore di ricevere e trattenere commissioni, sconti o pagamenti dalla società di gestione.

L'investimento minimo è pari a EUR 100.

Il consiglio di amministrazione del Fondo può decidere a propria discrezione di derogare agli importi minimi di investimento iniziale e di partecipazione, oppure di ridurli.

Termine

Il prodotto è costituito per un periodo di tempo indeterminato. Il consiglio di amministrazione del Fondo è autorizzato a estinguerlo unilateralmente alle condizioni indicate nel prospetto informativo.

Informazioni pratiche

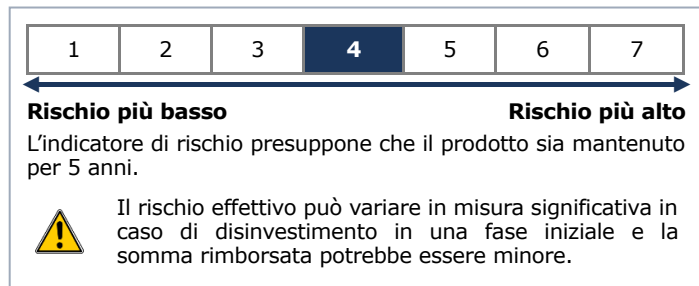
Depositary: BNP Paribas, Luxembourg Branch, 60, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo, Granducato di Lussemburgo.

Ulteriori informazioni: Il prospetto del Fondo e le relazioni periodiche sono preparate per l'intero Fondo. Le attività e le passività di ciascun comparto sono separate per legge; ciò significa che le passività assegnate a un comparto non possono incidere sull'altro o sugli altri comparti. Gli azionisti hanno il diritto di convertire le loro azioni in azioni di un altro comparto o categoria, come descritto in maggior dettaglio nel prospetto informativo.

Ulteriori informazioni sul Comparto, gli ultimi prezzi delle azioni e copie del prospetto informativo, della più recente relazione annuale e di ogni successiva relazione semestrale sono disponibili gratuitamente in lingua inglese presso la sede legale del Comparto, l'Amministratore centrale, la Banca depositaria, i distributori del Comparto oppure online all'indirizzo <https://allfunds-is.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 classificato questo prodotto al livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio media.

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio e che forse che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità Allfunds Investment Solutions di pagarvi quanto dovuto.

Non tutti i rischi riguardanti il Comparto sono adeguatamente rilevati dall'indicatore sintetico di rischio.

Questa valutazione non tiene conto di altri fattori di rischio che dovrebbero essere considerati prima di investire, tra cui i rischi connessi all'investimento in altri fondi, il rischio di mercato, il rischio ESG, il rischio connesso ai titoli di debito, il rischio di cambio, il rischio di tasso d'interesse, il rischio di liquidità, il rischio di controparte, il rischio azionario e il rischio connesso ai mercati emergenti.

Questo prodotto non include alcuna protezione dagli andamenti futuri del mercato, quindi potreste perdere, in parte o totalmente, la somma investita.

Se Allfunds Investment Solutions non è in grado di pagare quanto vi è dovuto, potreste perdere l'intera somma investita.

La performance del fondo può essere influenzata da altri rischi oltre a quelli inclusi nell'indicatore di rischio. Si prega di consultare il prospetto del Fondo, disponibile gratuitamente all'indirizzo: <https://allfunds-is.com>.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti 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.

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 e di un proxy idoneo 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 nel proxy tra marzo 2015 e marzo 2020.

Moderato: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento nel proxy tra maggio 2017 e maggio 2022.

Favorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento nel proxy tra ottobre 2016 e ottobre 2021.

Periodo di detenzione raccomandato		5 anni	
Esempio di investimento		€ 10.000	
Scenari		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 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	€ 1.900 -81,0%	€ 2.020 -27,4%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	€ 8.130 -18,7%	€ 9.990 0,0%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	€ 10.170 1,7%	€ 13.540 6,3%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	€ 12.910 29,1%	€ 15.580 9,3%

Cosa accade se il Allfunds Investment Solutions non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

L'investitore è esposto al rischio che Allfunds Investment Solutions non sia in grado di adempiere ai propri obblighi in relazione al prodotto. Ciò potrebbe influire negativamente sul valore del prodotto e comportare una perdita totale o parziale dell'investimento nel prodotto. Il rischio di perdita non è coperto da un sistema di indennizzo o di protezione degli investitori.

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 e 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: (i) 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; e (ii) EUR 10.000 di investimento.

Esempio di investimento € 10.000	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	€ 595	€ 2.007
Incidenza annuale dei costi (*)	6,0%	3,0%

(*) 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 9,3% prima dei costi e al 6,3% 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	4,00% massimo dell'importo pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento. Tuttavia, in aggiunta a questo può essere applicato un meccanismo di swing pricing che in condizioni normali non supererà il 2% del valore patrimoniale netto iniziale.	fino a € 400
Costi di uscita	0,00% , non addebitiamo una commissione di uscita o di conversione per questo prodotto, ma la persona che vende il prodotto può farlo. Tuttavia, può essere applicato un meccanismo di swing pricing che in condizioni normali non supererà il 2% del valore patrimoniale netto iniziale.	€ 0
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1,95% del valore dell'investimento all'anno. Tale stima è stata eseguita adottando come variabile proxy un PRIIP comparabile o un gruppo di pari.	€ 195
Costi di transazione	0,00% 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.	€ 0
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di gestione	0,00% . Per questo prodotto non si applicano le commissioni di performance.	€ 0

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

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Il periodo di detenzione raccomandato è stato definito alla luce della politica d'investimento e del profilo di rischio e rendimento di cui sopra. Dovreste essere disposti a rimanere investiti per almeno 5 anni. Tuttavia, è possibile disinvestire senza penali prima della fine del periodo di detenzione raccomandato, oppure mantenere l'investimento più a lungo. Le richieste di rimborso devono pervenire entro le ore 10.00 (ora del Lussemburgo) di ciascun Giorno lavorativo per essere evase sulla base del valore patrimoniale netto per azione applicabile in tale giorno ("Giorno di valutazione"). Il pagamento dei rimborsi è previsto entro 3 Giorni lavorativi dal Giorno di valutazione. Il disinvestimento prima della fine del periodo di detenzione raccomandato può avere un impatto negativo sul vostro investimento.

Come presentare reclami?

Le procedure da seguire per presentare eventuali reclami in merito al prodotto sono indicate sul sito web <https://allfunds-is.com>. È possibile anche presentare reclami presso la sede legale della società di gestione: 30, Boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg e/o direttamente ai distributori locali e/o agli agenti pagatori nel proprio paese di distribuzione o via e-mail a complaints@allfunds-is.com. Se il reclamo riguarda la persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende, sarà lei a indicare dove presentare il reclamo.

Altre informazioni rilevanti

Gestore degli investimenti: Quaestio Capital SGR S.p.A., Corso Como n. 15, Milano, 20154, Italia.

Scenari di performance: Gli scenari di performance precedenti, aggiornati mensilmente, sono disponibili sul sito <https://allfunds.priips-scenarios.com/LU2787155154/it/KID/>.

Performance passata: I dati sulla performance non sono sufficienti a fornire un grafico delle performance annuali passate.