

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.

ADVANTAGE - TOTAL RETURN, classe I (LU0494101669) un comparto di ADVANTAGE

Obiettivi e politica d'investimento

Il principale obiettivo del comparto consiste nell'offrire agli investitori l'opportunità di partecipare a un portafoglio ampiamente diversificato costituito da valori mobiliari a livello internazionale (incluse le obbligazioni societarie, le emissioni pubbliche, le emissioni sovranazionali, i contratti di pronti contro termine, i titoli convertibili in azioni, le azioni, i warrant su azioni trasferibili, ecc.), tramite l'investimento nei suddetti valori mobiliari, rispettando al contempo il principio della diversificazione del rischio. I valori mobiliari sopra elencati dovranno essere quotati in una borsa ufficiale o negoziati in un altro mercato regolamentato operante regolarmente, riconosciuto e aperto al pubblico. Il comparto può investire fino al cento per cento (100%) del suo patrimonio netto in valori mobiliari di un singolo paese, in base alle condizioni di mercato.

Il comparto ha facoltà di selezionare gli investimenti a propria discrezione, nel rispetto dei propri obiettivi e politiche.

L'investitore può riscattare le azioni del comparto facendone richiesta, la quale tuttavia sarà evasa soltanto il giorno lavorativo bancario in Lussemburgo successivo alla data di ricezione della richiesta stessa (se pervenuta il giorno precedente entro le 23.59).

I proventi di questa classe di azioni vengono reinvestiti (accumulazione).

Raccomandazione

Questo fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 3-5 anni.

Profilo di rischio e di rendimento



L'indicatore di rischio e di rendimento illustra il posizionamento del comparto in termini di possibili rischi in relazione ai potenziali rendimenti. Quanto più la posizione del comparto in questa scala è elevata, tanto maggiore sarà il rendimento potenziale ma anche il rischio di perdita di denaro.

L'indicatore di rischio è calcolato sulla base di dati storici, che non possono costituire una previsione circa il profilo di rischio futuro del comparto. Pertanto, la categoria di rischio e di rendimento indicata non potrebbe non rimanere invariata e la classificazione del comparto potrebbe cambiare nel tempo.

Sebbene il comparto appartenga alla categoria di rischio più bassa, la possibilità di perdere denaro sussiste ugualmente in quanto nessun investimento è totalmente privo di rischi.

L'indicatore di rischio e di rendimento del comparto è pari a cinque (5)

ed è coerente con il profilo del comparto, che investe principalmente in azioni e in titoli di debito trasferibili liquidi. Il comparto limita il rischio complessivo mediante la diversificazione tra settori, emittenti e duration, al fine di conseguire l'equilibrio ricercato tra il rischio e i potenziali rendimenti. L'attuale indicatore di rischio e di rendimento, pari a cinque (5), è idoneo per una strategia combinata, che associa azioni e titoli di debito trasferibili liquidi, ed è coerente con i dati storici (osservazioni delle variazioni dei rendimenti passati).

L'indicatore di rischio e di rendimento non prende in considerazione i seguenti rischi, che possono interessare il comparto:

- **Rischio di liquidità:** si verifica in relazione ad investimenti in strumenti finanziari che potrebbero presentare un livello di liquidità inferiore in determinate circostanze, ad esempio in caso di crollo di un mercato o di insolvenza degli emittenti.
- **Rischio di credito:** connesso ai titoli di debito nei quali il comparto può investire.

Per maggiori informazioni riguardanti i rischi del comparto consultare il prospetto, che è disponibile presso la sede legale del fondo e su www.advantagecav.net.

Spese

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	5,00%
Spesa di rimborso	1,00%
Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito e prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.	
Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	7,22%
Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	Il 20% dell'eccesso positivo di rendimento netto realizzato dal comparto rispetto alla performance dell'indice di riferimento, rappresentato dall'Euribor 3 mesi rivisto in occasione di ciascun calcolo del valore patrimoniale netto.

La gestione corrente e la custodia delle attività del fondo, nonché la distribuzione delle azioni dello stesso, sono finanziati attraverso le commissioni e le altre spese. Le spese sostenute dall'investitore riducono le opportunità di guadagno di quest'ultimo.

Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate rappresentano l'impor-

to massimo applicabile. In molti casi le percentuali potrebbero essere inferiori. Per conoscere l'importo effettivo delle spese da corrispondere, rivolgersi presso il proprio consulente.

Non è previsto l'addebito di alcuna spesa per la conversione di tutte o parte delle azioni in azioni di un'altra classe del medesimo comparto o di un altro comparto.

L'importo relativo alle spese correnti qui riportato riflette una stima delle spese. La relazione annuale dell'OICVM per ciascun esercizio includerà il dettaglio esatto delle spese sostenute.

Questa percentuale non include gli elementi seguenti:

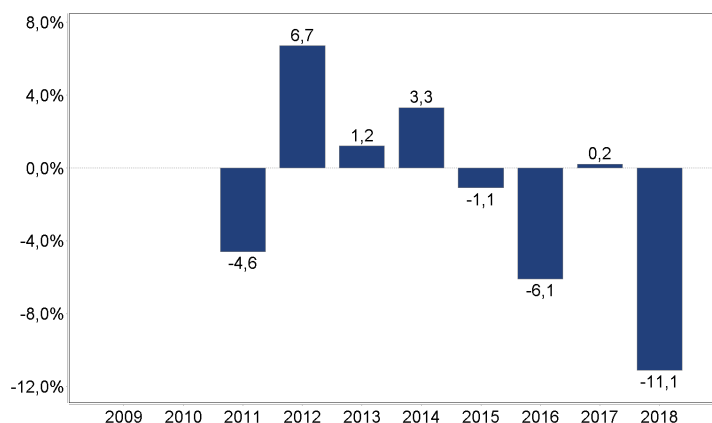
- Commissione legata al rendimento
- Spese relative alle operazioni in titoli, escluse le spese di sottoscrizione e di rimborso pagate dall'OICVM in occasione dell'acquisto o della vendita di azioni di altri OICVM.

La commissione legata al rendimento calcolata per la classe di azioni in riferimento al più recente esercizio è pari a 0,00%.

Per maggiori informazioni riguardanti le spese, consultare il prospetto del fondo, che è disponibile presso la sede legale del fondo e su www.advantagesicav.net.

Ulteriori informazioni riguardanti la commissione legata al rendimento sono contenute nel prospetto.

Risultati ottenuti nel passato



I risultati ottenuti nel passato non costituiscono un'indicazione affidabile riguardo al rendimento futuro.

Tutte le commissioni e spese, ad eccezione delle spese di sottoscrizione e di rimborso, sono state incluse.

I risultati ottenuti nel passato sono stati calcolati in EUR.

Il comparto è stato lanciato in data 2003.

Questa classe di azioni è stata lanciata in data 2010.

Informazioni pratiche

Depositario

EFG Bank (Luxembourg) S.A.

Ulteriori informazioni e disponibilità dei prezzi

Ulteriori informazioni, il prospetto e gli ultimi rendiconti annuale e semestrale, nonché i più recenti prezzi, possono essere ottenuti gratuitamente presso la sede legale del fondo e su www.advantagesicav.net.

Il prospetto e i più recenti rendiconti annuale e semestrale del fondo sono disponibili in lingua inglese. Il fondo potrà informare gli investitori circa la disponibilità di versioni in altre lingue dei suddetti documenti.

I dati sulla politica retributiva aggiornata del fondo, tra cui una descrizione delle modalità di calcolo di retribuzioni e benefici, sono disponibili sul sito internet http://advantagesicav.net/docs/remuneration_policy.pdf. Una copia cartacea sarà disponibile gratuitamente su richiesta.

Responsabilità

ADVANTAGE può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risul-

tano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto per l'OICVM.

Regime fiscale

Il fondo è soggetto al regime fiscale vigente in Lussemburgo. A seconda della residenza dell'investitore, tale regime fiscale può incidere sul suo investimento.

Informazioni specifiche

Il comparto ADVANTAGE - TOTAL RETURN è costituito da varie classi di azioni.

ADVANTAGE è costituito da vari comparti.

Le attività e le passività di un comparto sono separate da quelle degli altri comparti.

Gli investitori possono convertire tutte o parte delle loro azioni detenute in un comparto in azioni del medesimo o di altri comparti. Per ulteriori informazioni in merito a questo diritto di conversione, consultare la sezione "Conversione e passaggio da un comparto all'altro" del prospetto.

Il presente fondo è autorizzato in Lussemburgo e disciplinato da Commission de Surveillance du Secteur Financier.

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 14.02.2019.