

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.

Prodotto

Nome: Alatus UCITS - Inflection Long Only (il "Comparto"), un comparto di Alatus UCITS (il "Fondo")
ISIN: LU1063489360
Classe: I EUR (la "Classe")
Ideatore del prodotto: FundPartner Solutions (Europe) S.A. (la "Società di gestione"), parte del Gruppo Pictet.
Sito web: <https://assetservices.group.pictet/asset-services/fund-library/>

Per maggiori informazioni, telefonare al numero +352 467171-1

La Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) è responsabile della vigilanza FundPartner Solutions (Europe) S.A. in relazione al presente documento contenente le informazioni chiave.

Il presente PRIIP è autorizzato in Lussemburgo.

FundPartner Solutions (Europe) S.A. è autorizzato/a in Lussemburgo e regolamentato/a dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 19 febbraio 2024.

Cos'è questo prodotto?

TIPO

Il prodotto è un comparto di Alatus UCITS, un Organismo di Investimento Collettivo in Valori Mobiliari (OICVM) costituito come società d'investimento a capitale variabile (SICAV) di diritto lussemburghese.

TERMINE

Il Comparto è costituito a tempo indeterminato. Tuttavia, il Consiglio di amministrazione può decidere di estinguere questo prodotto in determinate circostanze.

OBIETTIVI

Obiettivi e politica di investimento

L'obiettivo d'investimento del Comparto è fornire ai suoi investitori rendimenti superiori all'indice azionario STOXX Europe 600 Net Return (il "Parametro di riferimento") investendo principalmente in azioni quotate di società di tutto il mondo, con particolare attenzione all'Europa.

Non vi può essere garanzia in merito al raggiungimento del suddetto obiettivo e i risultati dell'investimento possono variare nel tempo.

Il Comparto privilegia l'investimento in società considerate in grado di offrire interessanti opportunità di investimento di valore e la possibilità di una significativa rivalutazione del capitale, grazie alla proposta di strategie aziendali che potrebbero incrementare sostanzialmente il valore degli azionisti nel medio termine.

Il Comparto offrirà un'esposizione a qualsiasi tipo di titolo azionario e correlato ad azioni (comprendenti, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, azioni ordinarie o privilegiate, ADR, GDR, obbligazioni convertibili, obbligazioni reverse convertible) di società aventi sede o domicilio o che esercitano la loro attività economica prevalentemente in Europa.

Per realizzare il suo obiettivo, il Comparto investirà principalmente in via diretta nei titoli sopra menzionati e/o in qualsiasi strumento azionario (come i prodotti strutturati descritti nel prospetto del Fondo).

Pur concentrandosi geograficamente sull'Europa, la scelta degli investimenti non sarà limitata né per area geografica (compresi i mercati emergenti), né per settore economico, né in termini di valute di denominazione degli investimenti. Tuttavia, a seconda delle condizioni del mercato finanziario, si potrebbe prestare particolare attenzione a un singolo paese e/o a un singolo settore economico e/o a una singola valuta.

In via accessoria, entro i limiti consentiti dalla Legge del 2010, il Comparto può investire direttamente in titoli di debito, strumenti del mercato monetario e OIC.

Il Comparto non investirà più del 10% del patrimonio netto in OIC o OICVM.

Derivati A fini di copertura e per ogni altra finalità, il Comparto può utilizzare strumenti finanziari derivati entro i limiti e le descrizioni di cui al prospetto. L'uso di strumenti derivati può aumentare la leva finanziaria e comportare costi e rischi aggiuntivi.

Parametro di riferimento Il Comparto è gestito in modo attivo. L'indice di riferimento del Comparto è lo STOXX Europe 600 Net Return Index. È citato solamente a scopo informativo e il Comparto non replica l'indice. Il Comparto può scostarsi notevolmente dall'indice di riferimento.

Informazioni ESG Il Comparto promuove caratteristiche ambientali e/o sociali ai sensi dell'articolo 8 dell'SFDR, come ulteriormente indicato nel prospetto.

Politica dei dividendi Questa Classe è cumulativa. Non è prevista la distribuzione di dividendi.

Valuta della Classe di Azioni La valuta di questa Classe è EUR.

Il periodo di detenzione raccomandato per questo prodotto è determinato in modo da consentire un tempo sufficiente per raggiungere i propri obiettivi ed evitare le fluttuazioni di mercato a breve termine.

Il rendimento del prodotto è determinato dal Valore Patrimoniale Netto (il "NAV") calcolato FundPartner Solutions (Europe) S.A. (dall' "Amministratore Centrale"). Questo rendimento dipende principalmente dalle fluttuazioni del valore di mercato degli investimenti sottostanti.

INVESTITORI AL DETTAGLIO CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO

Il Comparto è adatto a Investitori al dettaglio e Investitori istituzionali che comprendono e sono in grado di sostenere i rischi di un investimento nel Comparto, compreso il rischio di perdere l'intero investimento o una parte significativa di esso. Il Comparto è compatibile con i clienti che cercano di accrescere il proprio capitale e che desiderano conservare il proprio investimento per 5 anni.

ALTRE INFORMAZIONI

Depositario Bank Pictet & Cie (Europe) AG, succursale de Luxembourg (il "Depositario").

Gestore degli investimenti Alatus Capital S.A. (il "Gestore degli investimenti").

Separazione delle attività Le attività e passività di ciascun comparto sono separate per legge; ciò significa che il rendimento delle attività di altri comparti non influisce sul rendimento del vostro investimento.

Negoziazioni Gli investitori possono sottoscrivere, rimborsare o convertire le proprie azioni in qualsiasi Giorno di valutazione, ovvero qualsiasi mercoledì che sia un giorno lavorativo (e se tale mercoledì non è un giorno lavorativo, il giorno lavorativo immediatamente successivo). Le richieste di sottoscrizione possono essere presentate all'agente amministrativo entro le ore 16.00 (CET) di 1 giorno lavorativo prima del Giorno di valutazione in questione. Le richieste di rimborso e conversione possono essere presentate all'agente amministrativo entro le ore 16.00 (CET) di 6 giorni lavorativi prima del Giorno di valutazione in questione.

Conversione: Gli Azionisti possono chiedere la conversione delle azioni di qualsiasi comparto o classe in azioni di un altro comparto o classe, purché siano soddisfatte le condizioni di accesso alla classe, sulla base del loro rispettivo NAV calcolato nel Giorno di valutazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione. I costi di sottoscrizione e rimborso relativi alla conversione possono essere addebitati all'azionista, come indicato nel prospetto informativo. Per i dettagli sulla modalità di conversione tra comparti o classi, si rimanda alla sezione del prospetto informativo contenente informazioni dettagliate relative alla conversione tra comparti o classi, disponibile su www.fundsquare.net.

Ulteriori informazioni Informazioni più dettagliate su questo Fondo, come il prospetto, altre classi, le informazioni chiave, l'ultimo NAV, lo statuto e le ultime relazioni annuale e semestrale, possono essere ottenute gratuitamente, in lingua inglese, dall'Amministratore Centrale, dai distributori, dalla Società di gestione o online sul sito www.fundsquare.net.

Il presente documento contenente le informazioni chiave descrive la Classe di un comparto del Fondo. Per maggiori informazioni sugli altri comparti, si rimanda al prospetto informativo e alle relazioni periodiche preparate per l'intero Fondo.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Rischio Indicatore

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

Rischio più basso

Rischio più alto



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 5 anni.

Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. I rischi essenziali del Comparto risiedono nella possibilità di deprezzamento dei titoli in cui il Comparto è investito.

Performance Scenari

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. L'andamento futuro dei mercati 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.

Periodo di detenzione raccomandato: Esempio di investimento	5 anni EUR 10,000		
	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni	
Scenari			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio annuo	EUR 6,360 -36.4%	EUR 2,070 -27.0%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio annuo	EUR 7,890 -21.1%	EUR 9,550 -0.9%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio annuo	EUR 10,710 7.1%	EUR 14,090 7.1%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio annuo	EUR 13,760 37.6%	EUR 18,350 12.9%

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Cosa accade se FundPartner Solutions (Europe) S.A. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

La Società di gestione non effettua alcun pagamento a vostro favore in relazione al Comparto e sarete comunque pagati in caso di insolvenza da parte della Società di gestione.

Le attività del Comparto sono detenute presso una società separata, il Depositario; pertanto, la capacità di pagamento del Comparto non sarebbe influenzata dall'insolvenza della Società di gestione. Tuttavia, in caso di insolvenza del Depositario o dei suoi delegati, il Comparto potrebbe subire una perdita finanziaria. Tuttavia, questo rischio è mitigato in una certa misura dal fatto che il Depositario è tenuto per legge e per regolamento a separare le proprie attività da quelle del Comparto. Il Depositario sarà inoltre responsabile nei confronti del Comparto o dei suoi investitori per qualsiasi perdita derivante, tra l'altro, da negligenza, frode o dolo nell'adempimento dei propri obblighi (fatte salve alcune limitazioni).

In caso di scioglimento o liquidazione del Comparto, le attività saranno liquidate e voi riceverete una quota adeguata dei proventi, ma potreste perdere una parte o la totalità del vostro investimento.

Non esiste un sistema di compensazione o di garanzia a protezione da un'inadempienza del Depositario.

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 e, se applicabile, dall'andamento 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.

- EUR 10,000 di investimento

- Sono previsti costi massimi di ingresso del 3.00% e costi massimi di uscita del 1.00%. Si tratta di un importo massimo e la persona che vende questo prodotto vi informerà del costo effettivo, che potrebbe essere pari a zero.

Investimento di EUR 10,000	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Costi totali	EUR 238	EUR 1,641
Incidenza annuale dei costi (*)	2.4%	2.4%

(*) 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 9.5% prima dei costi e al 7.1% al netto dei costi.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita 1 anno
Costi di ingresso	Non addebitiamo una commissione di ingresso per questa Classe. La persona che vende questo prodotto può addebitare fino al 3.00%.	Fino al EUR 300
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questa Classe. La persona che vende questo prodotto può addebitare fino al 1.00%.	Fino al EUR 101
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1.72% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	EUR 172
Costi di transazione	0.15% 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.	EUR 15
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	20% dell'incremento del NAV superiore alla performance dell'indice azionario STOXX Europe 600 Net Return Index, soggetto all'high water mark definito nel prospetto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi complessivi sopra riportata include la media degli ultimi 5 anni. Per ulteriori informazioni sulle commissioni di performance, si rimanda alla sezione "Commissioni e spese" del prospetto e del supplemento.	EUR 51

Le conversioni tra comparti sono soggette a una commissione massima dell'1,00% del NAV delle azioni da convertire.

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

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni.

Il periodo di detenzione raccomandato è stato scelto per offrire un rendimento costante e meno dipendente dalle fluttuazioni del mercato.

Gli investitori possono sottoscrivere, rimborsare o convertire le proprie azioni in qualsiasi Giorno di valutazione, ovvero qualsiasi mercoledì che sia un giorno lavorativo (e se tale mercoledì non è un giorno lavorativo, il giorno lavorativo immediatamente successivo). Le richieste di sottoscrizione possono essere presentate all'agente amministrativo entro le ore 16.00 (CET) di 1 giorno lavorativo prima del Giorno di valutazione in questione. Le richieste di rimborso e conversione possono essere presentate all'agente amministrativo entro le ore 16.00 (CET) di 6 giorni lavorativi prima del Giorno di valutazione in questione.

Come presentare reclami?

Nel caso in cui una persona fisica o giuridica desideri presentare un reclamo al Fondo per il riconoscimento di un diritto o per la riparazione di un danno, il reclamante deve inviare una richiesta scritta contenente la descrizione del problema e i dettagli all'origine del reclamo, per e-mail o per posta, in una lingua ufficiale del proprio paese, al seguente indirizzo:

FundPartner Solutions (Europe) S.A.,
15 Avenue J.F. Kennedy,
L-1855 Lussemburgo
pfcs.lux@pictet.com

<https://www.pictet.com/it/it/legal-documents-and-notes/key-information-document-complaint-procedure>

Altre informazioni pertinenti

Informazioni più dettagliate sul Fondo, come il prospetto, lo statuto, le ultime relazioni annuale e semestrale e gli ultimi NAV per azione, possono essere ottenute gratuitamente, in inglese, presso l'Agente amministrativo, i distributori, il Fondo o online sul sito www.fundsquare.net.

La performance passata negli ultimi 9 anni e gli scenari di performance precedenti sono disponibili al link https://download.alphaomega.lu/perfscenario_LU1063489360_IT_it.pdf