

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.

SB Bond

un comparto di **CompAM FUND** **Class D (EUR) (LU0620021666)**

SB Bond è autorizzato in Lussemburgo e regolamentato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Questo prodotto è gestito da Compass Asset Management S.A., che è autorizzata in Svizzera e controllata dall'Autorità Federale di Vigilanza sui mercati Finanziari (FINMA). Per ulteriori informazioni su questo prodotto, fare riferimento a <https://www.compamfund.com/> o chiamare +41 91 960 39 70

Waystone Management Company (Lux) S.A. è autorizzata in Lussemburgo e regolamentato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Accurato al: 1° gennaio 2023

Cos'è questo prodotto?

Tipo

Questo prodotto è un fondo d'investimento costituito come Società d'investimento a capitale variabile (SICAV).

Obiettivi

Obiettivo di investimento L'obiettivo del Comparto è di creare valore aggiunto implementando la politica di investimento da parte dell'Investment Manager, sulla base di consulenze ricevute da parte del Consulente agli Investimenti.

Politiche di investimento Il Comparto investirà principalmente i suoi attivi (direttamente o indirettamente) in titoli di debito di ogni nazione di emissione anche di basso rating.

Potrà anche investire (direttamente od indirettamente) fino al 10% dei suoi attivi netti in azioni quotate in tutto il mondo. E anche fino al 20% dei suoi attivi netti in asset-backed securities e/o mortgage-backed securities.

La politica è anche realizzata investendo in OICR e/o altri OIC, incluso comparti dello stesso Fondo o comparti di organismi collettivi di investimento gestiti dallo stesso Gestore degli Investimenti,

In via residuale, il Comparto potrà investire in attivi investibili diversi dai titoli di debito o legati al debito quali ma non limitatamente a depositi a tempo, strumenti Money Market. Potrà anche tenere sino al 100% dei suoi attivi in contanti ed equivalenti dei contanti se il Consiglio d'Amministrazione ritiene che ciò sia nell'interesse degli azionisti.

Possono venire impiegate tecniche di "copertura", tuttavia non vi è alcuna garanzia del fatto che tale "copertura" sarà efficace.

In aggiunta, il Comparto può anche usare, allo scopo di una efficiente gestione del portafoglio, investimenti e copertura basata su correlazioni, currency forwards e opzioni, così come futures quotati (e opzioni collegate) su obbligazioni governative, tassi di interesse e valute.

La partecipazione ai mercati delle "opzioni", a "termine" o dei "contratti derivati" e a transazioni comprendenti scambio di valuta comporta rischi di investimento e costi di transazione a cui il Comparto non sarebbe esposto se tali strategie non venissero impiegate.

Il Comparto potrà investire, direttamente e/o indirettamente fino al 10% dei suoi attivi in azioni e/o titoli di credito emessi da emittanti domiciliati o che hanno un'esposizione in Cina.

Per i dettagli completi sugli obiettivi di investimento e sulla politica, fare riferimento al Prospetto e al Supplemento del Prospetto.

Benchmark Il comparto è gestito attivamente senza riferimento ad alcun benchmark.

Rimborso e negoziazione Gli investitori possono disporre delle loro azioni in qualsiasi giorno lavorativo a Lussemburgo.

Politica di distribuzione Qualsiasi reddito dovuto dal tuo investimento potrebbe esserti pagato.

Data di lancio Il Comparto è stato lanciato il 26/04/2011 e la classe di azioni è stata lanciata il 30/11/2011.

Valuta del Fondo La valuta di base del Comparto è EUR.

Conversione di fondi/classi Gli azionisti hanno la possibilità di richiedere la conversione di tutto o parte delle proprie azioni in azioni di un'altra classe/Comparto soggetti alle condizioni e commissioni dettagliate nel prospetto del Fondo.

Investitore al dettaglio destinatario

Questo prodotto è destinato agli investitori che intendono mantenere il proprio investimento per almeno 3 anni e sono disposti ad assumersi un rischio di perdite basse rispetto al loro capitale originale al fine di ottenere un rendimento potenziale più elevato. È stato pensato per far parte di un portafoglio di investimenti.

Termine

Il Fondo è di tipo aperto e non ha data di scadenza. Il produttore, Compass Asset Management S.A., non ha il diritto di chiudere unilateralmente questo prodotto e il Fondo non può essere chiuso automaticamente.

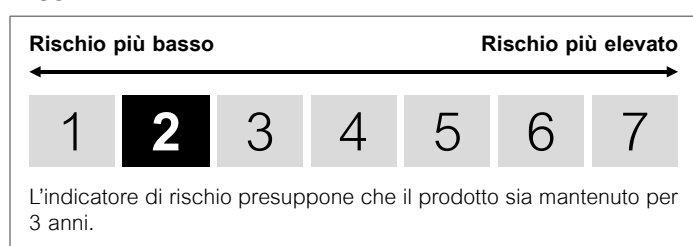
Informazioni pratiche

Depositario State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch.

Ulteriori informazioni Si possono ottenere ulteriori informazioni su questo comparto, incluse le copie del prospetto di CompAm Fund, l'ultimo bilancio annuale, il successivo rapporto semestrale e l'ultimo prezzo delle azioni disponibile presso la sede legale del Fondo al 49, boulevard J. F. Kennedy, L-1855, Lussemburgo e dal sito <https://www.compamfund.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 valutato questo prodotto con il punteggio di 2 su 7, ovvero classe di rischio bassa.

Questo punteggio valuta le perdite potenziali della performance futura come basse; le condizioni di mercato sfavorevoli molto difficilmente influiscono sulla capacità del Comparto di pagare l'investitore.

Attenzione al rischio di cambio. In alcune circostanze, potreste ricevere pagamenti in una valuta straniera, quindi il rendimento finale che otterrete potrebbe dipendere dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non è contemplato nell'indicatore sopra riportato.

La performance del fondo può essere influenzata da altri rischi oltre a quelli contemplati nell'indicatore di rischio. Si rimanda al prospetto informativo del fondo, disponibile gratuitamente all'indirizzo <https://funds.waystone.com/public>.

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 31 dicembre 2019 e 31 ottobre 2022.

Moderato: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 31 dicembre 2018 e 31 dicembre 2021.

Favorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 30 settembre 2013 e 30 settembre 2016.

Periodo di detenzione raccomandato		3 anni	
Esempio di investimento		10.000 EUR	
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	7.963 EUR -20,4%	8.008 EUR -7,1%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	8.556 EUR -14,4%	8.008 EUR -7,1%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	9.727 EUR -2,7%	9.363 EUR -2,2%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	10.187 EUR 1,9%	9.707 EUR -1,0%

Cosa accade se il il Comparto non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Qualora non fossimo in grado di corrispondervi quanto dovuto, non siete coperti da alcun sistema di indennizzo. Per tutelarvi, gli attivi sono detenuti presso una società separata, una banca depositaria. In caso di inadempienza da parte nostra, 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 prodotto 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 EUR di investimento.

Esempio di investimento 10.000 EUR	in caso di uscita dopo 1 anno	in caso di uscita dopo 3 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	390 EUR	964 EUR
Incidenza annuale dei costi*	3,9%	3,2%

(*) Illustra 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 1,1% prima dei costi e al -2,2% al netto dei costi

Queste cifre includono la commissione di distribuzione massima che la persona che ti vende il prodotto può addebitarti (commissioni di uscita del 2%). Questa persona ti informerà della commissione di distribuzione effettiva.

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 EUR
Costi di uscita	1,00% del vostro investimento prima che vi venga pagato.	100 EUR
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	2,57% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	257 EUR
Costi di transazione	0,29% 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.	29 EUR
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno
Commissioni di gestione	0,04% 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.	4 EUR

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.

Come presentare reclami?

Potete inviare il vostro reclamo alla società di gestione del fondo come indicato all'indirizzo www.waystone.com/waystone-policies/ o al seguente indirizzo postale 19, rue de Bitbourg, L-1273 Luxembourg ovvero per e-mail a complaintsLUX@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 <https://funds.waystone.com/public>.

Performance passate È possibile scaricare le performance degli ultimi 10 anni dal nostro sito web all'indirizzo <https://funds.waystone.com/public>.

Informazioni aggiuntive CompAM FUND è un fondo multicomparto che offre numerosi Comparti. Le attività e le passività di ciascun comparto sono separate per legge. Questo documento descrive solamente la classe D del Comparto SB Bond.

Ulteriori classi di questo comparto sono anche disponibili. Ulteriori informazioni su tale classe sono disponibili sul sito web <https://www.compamfund.com/>. Si noti come non tutte le classi di azioni possono essere registrate per la distribuzione nel suo Paese.

I dettagli della politica di remunerazione aggiornata della società di gestione, inclusa, ma non limitata a una descrizione di come le remunerazioni ed i benefici sono calcolati, le identità delle persone responsabili per l'assegnazione della remunerazione e dei benefici, inclusa la composizione del comitato di remunerazione, sono disponibili su www.waystone.com/waystone-policies/, una copia cartacea sarà messa a disposizione gratuitamente su richiesta.

I potenziali investitori dovrebbero informarsi circa le conseguenze fiscali in Lussemburgo o all'interno dei propri Paesi di residenza o domicilio, dell'acquisto, la detenzione o il rimborso delle azioni.