

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento fornisce importanti informazioni per l'investitore relative al comparto. Non è materiale commerciale. L'informazione è richiesta dalla legge per aiutare gli investitori a capire la natura ed i rischi di investire in questo comparto. Consigliamo di leggere in modo da poter prendere una decisione informata in merito all'opportunità di investire.

SB Bond Class D (EUR) (LU0620021666) un comparto di CompAM FUND

Il fondo è gestito da Waystone Management Company (Lux) S.A.

Obiettivi e Politica d'investimento

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.

Politica 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.

Indice di riferimento

Il comparto è gestito attivamente senza riferimento ad alcun benchmark.

Valuta del Fondo

La valuta di base del Comparto è EUR.

Politica di distribuzione

Ogni reddito ricavato dal tuo investimento potrebbe esserti distribuito.

Sottoscrizione e rimborso

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

Orizzonte di investimento

Questo Comparto è appropriato per investitori che pianificano di non ritirare i propri soldi per 3 anni.

Per maggiori dettagli sugli obiettivi e la politica di investimento si prega di fare riferimento al Prospetto e al Supplemento del Prospetto.

Profilo di rischio e di rendimento



Dichiarazione di esclusione di responsabilità sui rischi

Questo indicatore è basato su dati storici che potrebbero non essere un indicatore attendibile del profilo di rischio futuro di questa classe. La categorizzazione della classe nella scala non è garantito che rimanga la medesima e potrebbe variare nel tempo. La categoria inferiore non significa un investimento privo di rischio.

Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

La Classe di questo Comparto è in categoria 3 poiché è soggetto ad una volatilità di mercato maggiore di altri strumenti. Gli Investitori potrebbero non recuperare il pieno valore del proprio investimento ciò dovuto all'aumentare dei tassi di interesse, alla diminuzione della qualità dell'emittente o al suo fallimento nel rimborsare il capitale o nel pagare gli interessi.

I seguenti rischi potrebbero non essere racchiusi nell'Indicatore:

Rischio Di Credito: l'emittente di qualsiasi titolo di debito (inclusi i debiti ad alto rendimento) acquistato dal comparto potrebbe non essere in grado di far fronte ai propri obblighi finanziari di rimborso del capitale o pagamento degli interessi. Il comparto può investire in titoli di debito privi di rating o con merito di credito "non investment grade".

Rischio di Liquidità: gli attivi nei quali il comparto investe potrebbero essere illiquidi oppure limitati in quanto a possibilità di essere negoziati oppure potrebbero essere scambiati meno frequentemente ed in volumi

inferiori, tutto ciò potendo causare difficoltà al momento di comprare o vendere i titoli ad un prezzo desiderabile.

Rischi Operativi: Il Comparto può soffrire perdite dovute ad errore umano oppure ad omissioni, errori di processo, interruzioni di servizio oppure eventi esterni. Gli attivi potrebbero essere custoditi presso un corrispondente.

Rischio di controparte: quando si compravendono derivati OTC con una controparte, il comparto può subire perdite nel caso la controparte diventi insolvente.

Rischi Valutari: il Comparto può essere esposto a rischi valutari dove gli attivi ed i ricavi del Comparto sono denominati in valute diverse da quelle del Comparto medesimo o di una classe di azioni. Cambiamenti nei tassi di cambio tra valute oppure la conversione da una valuta in un'altra può causare una variazione positiva o negativa del valore degli investimenti del Comparto.

Impatto dei derivati: un uso attento dei derivati può essere di beneficio al Comparto ma implica rischi addizionali differenti dagli attivi tradizionali come per esempio il rischio di una differente valutazione che dipende dall'applicazione di differenti metodologie di valorizzazione.

Rischio di Mercati Emergenti: Investire in titoli di mercati emergenti e mercati meno sviluppati pone rischi differenti da e/o più grandi dei rischi di investire in titoli di paesi sviluppati. Nei mercati emergenti la regolamentazione legale e giuridica è ancora in via di sviluppo, quindi vi è, per i partecipanti locali del mercato e le loro controparti, un maggiore grado di incertezza. In aggiunta, vi è una tendenza ad una bassa capitalizzazione di mercato che è intrinsecamente volatile e illiquido.

Maggiori informazioni in relazione ai rischi possono essere trovate nella sezione "Fattori di Rischio" del Prospetto.

Spese

Le spese pagate sono usate per pagare i costi di gestione del Fondo, inclusi i costi di marketing e di distribuzione. Queste spese riducono la crescita potenziale degli investimenti.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

Commissione max. di sottoscrizione 0,00%

Spese di rimborso 1,00%

All'investitore può essere fatturata al massimo questa deduzione prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.

Commissioni addebitate al fondo nel corso di un anno

Spese correnti 2,71%

Spese che il fondo è tenuto a sostenere a determinate condizioni

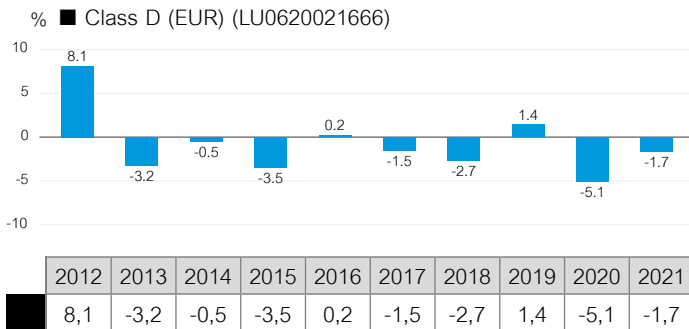
Commissioni legate al rendimento La commissione annuale sulla performance rappresenta per ogni azione il 12,00% della sovraperformance dell'anno del Valore Netto per azione del SB Bond Comparto. La commissione legata al rendimento prelevata nel corso dell'ultimo esercizio del fondo è stata pari al 0,04% del fondo.

Le spese di ingresso ed uscita mostrate sono cifre massime. In alcuni casi si può pagare meno, si possono trovare queste informazioni presso il proprio consulente finanziario.

La spesa ricorrente è stimata sulla base delle spese per l'anno che termina il 31/12/2021. Questo valore può variare di anno in anno. Esclude le commissioni sul risultato e i costi delle transazioni del portafoglio ad eccezione delle spese di entrata e di uscita pagate dal Comparto quando compra o vende unità di un altro fondo.

Informazioni più dettagliate sulle spese possono essere trovate nella sezione "Commissioni e Spese" del Prospetto, che è disponibile al seguente indirizzo <https://www.compamfund.com/>.

Risultati ottenuti nel passato



I risultati passati non sono una guida per i risultati futuri e possono non essere ripetuti. Il valore degli investimenti può diminuire così come aumentare e si potrebbe non ottenere indietro l'ammontare originariamente investito.

Il grafico mostra i risultati dopo che le spese ricorrenti ed i costi delle transazioni di portafoglio sono stati pagati. Le spese di entrata ed uscita sono escluse dal calcolo dei risultati passati.

I risultati passati sono calcolati in EUR.

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

Informazioni pratiche

Banca Depositaria

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch.

Ulteriori Informazioni

Si possono ottenere ulteriori informazioni su questo fondo, 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 www.compamfund.com.

Responsabilità

Waystone Management Company (Lux) S.A. può essere ritenuta responsabile solamente sulla base di qualsiasi informazione contenuta in questo documento che sia fuorviante, inaccurata o incoerente con le parti importanti del prospetto del Fondo.

Legislazione fiscale

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.

Informazioni Specifiche del Fondo

CompAM FUND è un fondo multicomparto che offre numerosi Comparti. Le attività e le passività dei quali sono legalmente

segregate tra uno e gli altri. Questo documento descrive solamente la D del Comparto SB Bond.

Ulteriori classi di questo comparto sono anche disponibili. Ulteriori informazioni su tale classe sono disponibili presso il sito web www.compamfund.com. Si noti come non tutte le classi delle azioni possono essere registrate per la distribuzione nel suo Paese.

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.

Politica di remunerazione della società di gestione:

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 la remunerazione ed i benefici, inclusa la composizione del comitato di remunerazione, sono disponibili su <https://www.waystone.com/luxembourg-remuneration-policy>, una copia cartacea sarà messa a disposizione gratuitamente su richiesta.