

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.

KAMES
CAPITAL

Kames Global Diversified Income Fund

un comparto di Kames Capital Investment Company (Ireland) plc

Azioni di capitalizzazione di Classe B - in euro (ISIN: IE00BYYPFG98)

Obiettivi e politica d'investimento

Obiettivo: generare reddito con il potenziale di crescita del capitale nel medio termine.

Politica: investire principalmente in un portafoglio diversificato di azioni, obbligazioni e derivati, denominati in qualunque valuta. Gli attivi saranno scelti sulla base delle tendenze economiche e delle opportunità d'investimento globali. Di conseguenza, in un determinato momento il Fondo potrebbe presentare una certa diversificazione per classi di attivi, settori, valute e paesi o essere più concentrato. Le azioni saranno sempre e comunque limitate ad un massimo dell'80% del valore del Fondo.

Il Fondo può investire in attivi denominati in una valuta diversa dall'euro. Il rischio valutario di investire in tali attivi può essere coperto o meno rispetto all'euro, a seconda che tale rischio valutario sia un elemento volontario della decisione d'investimento.

Il Fondo può possedere anche quote di altri Organismi d'Investimento Collettivo, altri valori mobiliari, warrant, liquidità e titoli assimilabili, strumenti del mercato monetario approvati, depositi, derivati e forward (inclusi indici su materie prime) a scopo di investimento o copertura. Il Fondo può avere un'esposizione indiretta al mercato immobiliare.

Altre informazioni

Le azioni del Fondo si possono acquistare, vendere e scambiare in qualsiasi giorno lavorativo (per maggiori informazioni, consultare la sezione del Supplemento al Prospetto del Fondo intitolata "Informazioni principali per l'acquisto e la vendita").

I proventi ottenuti dal Fondo saranno reinvestiti e si rispecchieranno automaticamente nel valore delle vostre azioni.

Si prevede che il Fondo sarà detenuto nell'ambito di un portafoglio diversificato che potrebbe includere altre attività quali obbligazioni, titoli azionari, immobiliari e liquidità.

Profilo di rischio e di rendimento

1	2	3	4	5	6	7
Rischio più basso / rendimento potenzialmente più basso				Rischio più elevato / rendimento potenzialmente più elevato		

Il profilo di rischio/rendimento esprime il rischio dell'investimento nel Fondo, sulla base del tasso di variazione del valore di fondi di questo tipo in passato. Al Fondo è stata attribuita la categoria di rischio/rendimento sopra indicata perché il prezzo delle azioni e delle obbligazioni può essere influenzato da eventi politici o economici, oscillazioni dei tassi di cambio e variazioni dei tassi d'interesse.

La categoria di rischio del Fondo non è garantita e potrebbe cambiare nel tempo. È stata attribuita sulla base di dati storici, che potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro profilo di rischio. L'appartenenza alla categoria 1 non garantisce un investimento "esente da rischi". Non si garantiscono rendimenti positivi e non è applicata alcuna forma di protezione del capitale.

Nota: poiché i dati sui risultati sono disponibili per meno di 5 anni (si veda la sezione sui Risultati ottenuti nel passato), il profilo di rischio/rendimento si calcola utilizzando i limiti di rischio del Fondo.

Anche i seguenti rischi, che non sono rispecchiati, o che non sono rispecchiati interamente, nel profilo di rischio/rendimento, rivestono importanza per il Fondo:

Credito: Un emittente di obbligazioni può non essere in grado di effettuare i pagamenti dovuti al Fondo (e risultare quindi insolvente). Il valore delle obbligazioni può scendere all'aumentare delle probabilità di insolvenza dell'emittente. Il valore del Fondo può diminuire sia in caso di effettiva insolvenza che di prevista insolvenza. Le obbligazioni "High Yield" offrono rendimenti più elevati in quanto sono caratterizzate da un rischio maggiore di insolvenza, mentre, in genere, le obbligazioni "Investment Grade" offrono minori rendimenti in quanto il rischio di insolvenza è più basso.

Liquidità: Il valore del Fondo può diminuire se aumenta la difficoltà di negoziare o valutare alcuni investimenti, soprattutto nelle società più piccole, a causa delle condizioni di mercato o di una carenza di domanda e offerta.

Controparte: Gli investimenti in derivati sono effettuati stipulando contratti finanziari con terzi, i quali potrebbero non adempiere ai propri obblighi verso il Fondo a causa di eventi al di fuori del nostro controllo. Il valore del Fondo potrebbe diminuire a causa di: (i) perdita di importi dovuti dalla controparte; e/o (ii) costo di contratti finanziari sostitutivi.

Altri mercati: Il Fondo può investire in Paesi caratterizzati da sistemi politici, economici e legali meno sviluppati e che offrono minore protezione agli investitori. Le difficoltà di acquistare, vendere, custodire o valutare investimenti in tali Paesi possono comportare una riduzione di valore del Fondo.

Rischio di concentrazione: Il Fondo può investire oltre il 35% del suo valore in titoli emessi da un singolo Governo o altro emittente pubblico. Possedere un numero limitato di investimenti sottostanti significa che un cambiamento nel valore di un investimento ha un impatto maggiore sul valore del Fondo. Ciò fa aumentare il potenziale guadagno ma anche la potenziale perdita.

Derivati: Il valore degli strumenti derivati dipende dai risultati ottenuti da un'attività sottostante. Piccole variazioni di prezzo di tale attività sottostante possono determinare variazioni maggiori del valore del derivato. Ciò fa aumentare il potenziale guadagno ma anche la potenziale perdita.

Rischio di cambio: Il portafoglio di investimenti del Fondo può essere denominato in un'ampia gamma di valute diverse dalla valuta di base del Fondo. Le oscillazioni di queste valute potrebbero aumentare il rischio di perdite del Fondo, laddove non vengano utilizzate coperture o se queste sono incomplete o insufficienti.

Spese del Fondo: Le spese del Fondo sono le commissioni a valere sul capitale, che aumenteranno il reddito disponibile per la distribuzione agli Azionisti, ma potrebbero limitare la crescita del capitale.

Rischio di tasso d'interesse: il valore delle obbligazioni è influenzato dai movimenti dei tassi d'interesse. Quando essi salgono, il valore del Fondo tende a scendere.

Per dettagli relativi ai rischi, consultare la sezione "Fattori di rischio" del Supplemento al Prospetto del Fondo.

Spese

Le spese da voi corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e alla distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	0.00%
Spesa di rimborso	0.00%
Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito / prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.	
Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	0.73%
Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	Nessuna

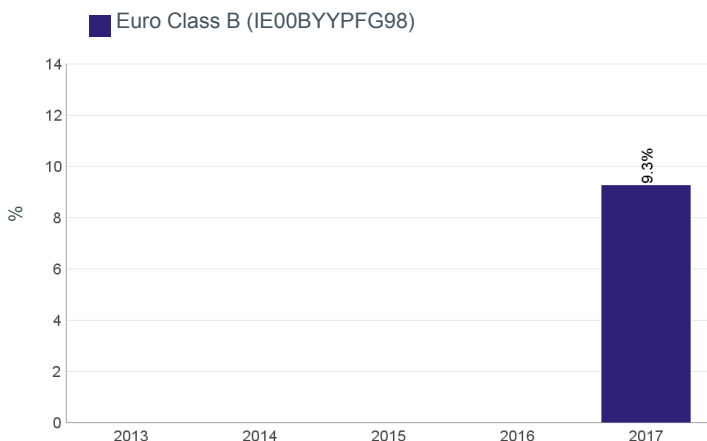
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono i valori massimi, e in alcuni casi potrebbero essere inferiori. Per conoscere le spese specifiche applicabili al vostro investimento rivolgetevi al vostro consulente finanziario o distributore, oppure contattateci ai recapiti riportati nella sezione intitolata "Informazioni pratiche".

L'importo relativo alle spese correnti riflette basata sulle spese sostenute nell'anno fino a 31 dicembre 2017. Tale cifra può eventualmente variare da un anno all'altro. Esclude i costi delle operazioni di portafoglio (salvo in caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Fondo quando si acquistano o vendono azioni di un altro fondo).

Conversione delle vostre partecipazioni in un altro comparto della Società: Le prime 5 in un anno solare sono gratuite, mentre ogni operazione successiva è soggetta a un costo dell'1,5%.

Per informazioni più dettagliate sulle spese, consultare la sezione del Supplemento al Prospetto del Fondo intitolata "Commissioni e spese".

Risultati ottenuti nel passato



Fonte: Lipper

I risultati ottenuti nel passato non costituiscono un'indicazione per i risultati futuri.

Data di lancio del fondo: 21 aprile 2016

Data di lancio della classe di azioni: 21 aprile 2016

I rendimenti passati sono calcolati in EUR.

Il calcolo dei rendimenti passati non tiene conto delle commissioni di ingresso e di uscita, ma include le spese correnti, come illustrato nella sezione "Spese".

Fonte: Lipper

Informazioni pratiche

Kames Capital Investment Company (Ireland) plc (la Società) è un fondo multicomparto con passività separate tra comparti.

Potete scambiare le vostre partecipazioni in un'altra classe di azioni del Fondo, o in un altro comparto della Società, in qualsiasi momento. Informazioni più dettagliate sulle conversioni sono riportate nella sezione del Prospetto intitolata "Scambio di Azioni".

Le attività e le passività del Fondo sono separate per legge. Di conseguenza, le attività di questo Fondo appartengono esclusivamente al Fondo e non possono essere utilizzate per rispondere delle passività o di eventuali pretese nei confronti di altri fondi della Società. Tutte le passività contratte per conto del Fondo o ad esso attribuibili dovranno essere estinte attingendo esclusivamente alle attività del Fondo.

Il Depositario del Fondo è Citi Depositary Services Ireland Designated Activity Company.

I prezzi delle azioni saranno pubblicati giornalmente sul nostro sito Internet (www.kamescapital.com).

Ulteriori informazioni sul Fondo e copie del Prospetto, del Supplemento e delle Relazioni annuali e semestrali più recenti della Società si possono ottenere gratuitamente scaricandole dal sito (www.kamescapital.com) o chiamando il +353 1 622 4493. I documenti sono disponibili in lingua inglese.

Si rammenta che la legislazione fiscale irlandese può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore.

Kames Capital Investment Company (Ireland) plc può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto.

I dettagli relativi alla politica per le remunerazioni aggiornata di Kames Capital Investment Company (Ireland) plc ("la Società"), ivi incluse a titolo esemplificativo ma non esaustivo una descrizione delle modalità di calcolo di remunerazioni e benefici e l'identità dei soggetti responsabili dell'assegnazione di remunerazioni e benefici, sono disponibili su www.kamescapital.com. Una copia cartacea potrà essere richiesta gratuitamente presso la sede legale della Società.