

INFORMAZIONI CHIAVE PER GLI INVESTITORI

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo comparto. 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 comparto e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

DECALIA - MILLENNIALS

(il "Comparto") è un comparto di DECALIA SICAV (il "Fondo") **Class R** (la "Classe") **ISIN: LU1339138668**

Il Fondo ha nominato FundPartner Solutions (Europe) S.A. in qualità di società di gestione.

Obiettivi e Politica d'investimento

Politica di investimento

L'obiettivo d'investimento del Comparto consiste nel generare un tasso di rendimento interessante a lungo termine, misurato in dollari USA, investendo in società che beneficiano a livello strutturale dei cambiamenti nelle abitudini dei consumatori della generazione Y (persone nate indicativamente tra il 1980 e il 2000, che diventeranno consumatori predominanti nei prossimi decenni) come, ad esempio, società retail, IT e media, siti web di e-commerce e produttori di beni di consumo.

Il Comparto investirà almeno due terzi del suo patrimonio netto in azioni e titoli correlati alle azioni di tutto il mondo (inclusi a titolo esemplificativo ma non esaustivo Real Estate Investment Trust (REIT) classificati come fondi chiusi conformi alla normativa OICVM, ADR (American Depositary Receipt), GDR (Global Depositary Receipt)).

Non si applicheranno limitazioni in termini di esposizione geografica (salvo un massimo del 30% del patrimonio netto del Comparto investibile nei pesi emergenti), settori economici o valute di denominazione degli investimenti. Tuttavia a seconda delle condizioni del mercato finanziario si potrà prestare particolare attenzione a un singolo paese (o più paesi) e/o a una singola valuta e/o a un singolo settore economico.

Limitatamente ad un terzo (33%) del patrimonio netto, il Comparto può investire in altri tipi di attivi idonei, come strumenti del mercato monetario, titoli di debito, organismi d'investimento collettivo e liquidità.

Tuttavia, il Comparto può investire direttamente negli attivi elencati in seguito, rispettando i seguenti limiti:

- Massimo 10% del patrimonio netto in organismi d'investimento collettivo (OICVM e/o altri OIC);

- Massimo 10% in Real Estate Investment Trust (REIT) classificati come fondi chiusi conformi alla normativa OICVM;
- Titoli di debito con qualunque rating di credito (investment grade, high yield e privi di rating), ad eccezione di emittenti distressed o insolventi, come descritto in dettaglio nel prospetto.

A scopo di copertura e di investimento, il Comparto può utilizzare tutte le tipologie di strumenti finanziari derivati negoziati su un mercato regolamentato e/o over-the-counter. Ciononostante, in normali condizioni di mercato, il Gestore degli investimenti intende utilizzare future e opzioni quotati, che offrono un'esposizione alle azioni e ai derivati valutari.

Se il gestore degli investimenti lo ritiene opportuno, nel migliore interesse degli azionisti, su base temporanea e a scopo difensivo, il Comparto può altresì investire un massimo del 100% del suo patrimonio in liquidità, ovvero in depositi liquidi, fondi del mercato monetario (fermo restando il summenzionato limite del 10%) e strumenti del mercato monetario.

Frequenza delle operazioni di negoziazione

Il valore patrimoniale netto per la Classe viene calcolato nel corso di ogni giorno lavorativo in Lussemburgo (Giorno di Calcolo) in base al prezzo del giorno lavorativo precedente (Giorno di Valutazione). L'orario limite per inviare gli ordini di sottoscrizione e/o rimborso sono le ore 12:00 del Giorno di Valutazione.

Politica di distribuzione

La Classe è ad accumulazione. Di conseguenza, non sarà distribuito alcun dividendo.

Valuta

La valuta della Classe è USD.

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio più basso

Rischio più elevato

Rendimento potenzialmente più basso

Rendimento potenzialmente più elevato

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

Dichiarazione di esclusione di responsabilità sui rischi

Il profilo di rischio attuale si basa sui dati storici e non può essere considerato un'indicazione affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.

La categoria di rischio indicata non è garantita e può cambiare nel tempo.

La categoria inferiore, corrispondente al Numero 1, non può essere considerata esente da rischi.

Il Comparto non fornisce alcuna garanzia sul capitale né misure di protezione degli attivi.

Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il portafoglio di questo Comparto è composto sostanzialmente da azioni o da titoli collegati ad azioni di emittenti di tutto il mondo. Di conseguenza, il profilo di rischio/rendimento del Comparto dovrebbe corrispondere alla categoria di rischio medio/alta della scala SRRI.

Esistono altri Rischi particolari?

I rischi che potrebbero influire sulla performance del fondo e che non sono necessariamente espressi appieno nella valutazione del profilo di rischio e rendimento includono:

- Rischi di liquidità: il Comparto può investire parte del suo patrimonio in titoli meno liquidi. Si tratta di titoli difficilmente vendibili o convertibili in liquidità, senza incorrere in una

sostanziale perdita di valore in talune condizioni di mercato. Inoltre, questi titoli non possono essere venduti rapidamente a causa dell'assenza di investitori o speculatori disposti ad acquistare tali attività.

- Rischi di controparte: il comparto può concludere varie operazioni con controparti contrattuali. In caso di insolvenza di una controparte contrattuale, quest'ultima non sarà più in grado di regolare i debiti in essere nei confronti del Comparto o potrà farlo solo in parte.
- Rischi di credito: il comparto può investire una quota del suo patrimonio in titoli di debito. Gli emittenti di tali titoli di debito possono diventare insolventi, di conseguenza i titoli perderanno una parte o la totalità del loro valore.
- Rischi legati all'uso di derivati: il comparto può utilizzare strumenti finanziari derivati con un conseguente effetto leva per il comparto, il cui valore potrebbe pertanto subire oscillazioni significative. La leva finanziaria su certi tipi di operazioni che comprendono derivati può essere dannosa per la liquidità del comparto, costringerlo a liquidare posizioni in momenti sfavorevoli o impedire in altro modo al comparto di realizzare i suoi obiettivi. L'effetto leva si verifica quando l'esposizione economica creata dall'uso di derivati è superiore all'ammontare investito, portando il comparto a essere esposto a una perdita superiore all'investimento iniziale.
- Rischi operativi: il comparto può essere vittima di frodi o atti criminali. Può inoltre subire perdite in conseguenza di errori o incomprensioni da parte dei dipendenti della Società di gestione o di soggetti terzi, o essere danneggiato da eventi esterni, come disastri naturali.

Commissioni

Commissioni una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

Commissioni di sottoscrizione	5,00%
Commissioni di rimborso	assente

Questa è la commissione massima che può essere prelevata prima del Suo investimento e prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.

Commissioni prelevate nel corso dell'anno

Commissioni continuative	1,74%
--------------------------	-------

Commissioni prelevate dal fondo soggette a specifiche condizioni

Commissioni di performance	Maturata ogni giorno di valutazione, versata con cadenza annuale e basata sul valore patrimoniale netto (NAV), equivalente al 10% del risultato del NAV per azione (calcolato rispetto al NAV di riferimento) sul risultato dello MSCI World in USD nel corso del periodo corrente.
----------------------------	---

Le spese da voi corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e alla distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento. Le spese di sottoscrizione e rimborso effettive sono reperibili presso il consulente o distributore.

La percentuale delle spese correnti si basa sulle spese dell'anno precedente, conclusosi a 31/12/2017. Tale cifra può eventualmente variare da un anno all'altro. Essa esclude:

- Commissioni legate al rendimento (se applicabili)
- I costi delle operazioni di portafoglio, salvo in caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando si acquistano o vendono quote di un altro organismo d'investimento collettivo.

Con riferimento all'ultimo esercizio finanziario conclusosi a 31/12/2017, la commissione legata al rendimento addebitata alla Classe è stata pari al 0,50% della media del patrimonio netto annuo della Classe.

Per maggiori informazioni sulle spese, si rimanda alla sezione relativa alle spese del prospetto del Fondo, disponibile presso la sede legale del Fondo.

Performance passate

% ■ R (LU1339138668)



2013	2014	2015	2016	2017
			-0,8	27,2

Ricordate che i risultati ottenuti nel passato non costituiscono un indicatore affidabile circa i risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato qui riportati includono le commissioni, fatta eccezione per le commissioni di sottoscrizione e di rimborso che sono escluse dal calcolo.

Data di lancio della Classe: 30/12/2015.

I risultati ottenuti nel passato sono stati calcolati in USD.

Informazioni pratiche

Sede legale del Fondo

15 Avenue J.F. Kennedy L-1855 Lussemburgo

Banca depositaria

Pictet & Cie (Europe) S.A., 15A, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo

Società di gestione

FundPartner Solutions (Europe) S.A., 15 Avenue J.F. Kennedy L-1855 Lussemburgo

Ulteriori Informazioni

Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto completo, le informazioni chiave per gli investitori, lo statuto e le ultime relazioni annuale e semestrale, possono essere ottenuti gratuitamente, in lingua inglese, dall'amministrazione centrale, dai distributori, dalla Società di gestione o online su www.fundsquare.net.

Maggiori dettagli in merito alla politica per le remunerazioni stabilita dalla società di gestione, compresa una descrizione delle modalità di calcolo di remunerazioni e benefici, sono disponibili sul sito internet www.group.pictet/fps. Gli azionisti del Comparto possono richiedere una copia cartacea gratuita della sintesi della politica per le remunerazioni.

Pubblicazione delle quotazioni

Il valore patrimoniale netto per azione è disponibile sul sito www.fundsquare.net, presso la sede legale del Fondo e la Società di gestione.

Legislazione fiscale

Il Fondo è soggetto ai regolamenti e alle leggi fiscali lussemburghesi. Ciò potrebbe avere un impatto sui vostri

investimenti in funzione del vostro Paese di residenza. Per maggiori dettagli, rivolgetevi a un consulente fiscale.

Dichiarazione di responsabilità

La Società di gestione 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 per il Fondo.

Trasferimento tra Fondi

Gli Azionisti possono chiedere la conversione di qualsiasi azione di qualsiasi comparto o classe in azioni di un altro comparto o classe, purché siano soddisfatte le condizioni di accesso a tale classe target, in base al rispettivo valore patrimoniale netto calcolato il giorno di valutazione successivo al ricevimento della domanda di conversione. I costi di sottoscrizione e rimborso relativi alla conversione possono essere addebitati all'azionista, come indicato nel prospetto informativo. Per ulteriori dettagli in merito alla conversione tra comparti o classi, si rimanda alla sezione del prospetto che descrive la conversione tra comparti o classi, disponibile sul sito www.fundsquare.net.

Informazioni specifiche sul Fondo

Il presente documento contenente le informazioni chiave per gli investitori descrive la Classe di un Comparto del Fondo. Per maggiori informazioni sulle altre classi di azioni o sui comparti, si rimanda al prospetto e alle relazioni periodiche del Fondo. La legge stabilisce che le attività e le passività di ciascun comparto siano separate, ciò significa che i risultati delle attività degli altri comparti non influenzano quelle dell'investimento compiuto dall'investitore.