

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.

INTERMONTE FLEXIBLE EUROPE, un comparto di INTERMONTE SICAV

Categoria IC EUR (Capitalizzazione) LU1688212809

La SICAV è gestita da Luxcellence Management Company S.A.

Obiettivi e politica d'investimento

L'obiettivo del Fondo consiste nel fornire agli investitori una crescita del capitale adottando un approccio opportunistico, con particolare attenzione al ciclo finanziario e a una strategia bilanciata.

Il Fondo, che è gestito attivamente senza essere vincolato a un indice di riferimento, investe principalmente in azioni di emittenti europei, titoli a reddito fisso e strumenti del mercato monetario, comprese tutte le tipologie di obbligazioni, senza limitazione sulla base di duration e rating, ma escludendo i titoli privi di rating. Massimo il 35% del patrimonio netto del Fondo può essere investito in titoli non investment grade (rating inferiore a BBB- secondo Standard & Poor's o equivalente secondo un'altra agenzia di rating) di emittenti europei.

Il Fondo può investire fino al 10% del NAV in titoli a reddito fisso privi di rating e fino al 10% in obbligazioni convertibili contingenti.

Il Fondo può inoltre detenere, in via accessoria, attività liquide come depositi bancari a vista, fino al 20% del patrimonio netto del Fondo. Il suddetto limite del 20% sarà violato solo temporaneamente per un periodo di tempo strettamente necessario quando, a causa di condizioni di mercato eccezionalmente sfavorevoli, le circostanze lo richiedano e qualora tale violazione sia giustificata in considerazione degli interessi degli investitori del Fondo in questione. Il Fondo non potrà investire più del 10% del patrimonio netto in Organismi d'investimento collettivo in valori mobiliari e/o altri Organismi d'investimento collettivo.

Il Fondo può utilizzare strumenti finanziari derivati a scopo di copertura e/o di investimento.

Il Fondo non distribuirà dividendi e tutto il reddito verrà capitalizzato nello stesso.

Gli investitori possono richiedere il rimborso delle azioni su base giornaliera, in conformità con quanto indicato nella relativa sezione del prospetto del Fondo. Raccomandazione: questo Fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

Profilo di rischio e di rendimento

Con rischio più basso, Con rischio più elevato,

rendimento potenzialmente più basso rendimento potenzialmente più elevato



Questo indicatore rappresenta la volatilità storica annuale del Fondo in un periodo di 5 anni.

A causa della mancanza di sufficienti dati storici, l'indicatore di rischio integra dei dati simulati di un portafoglio benchmark. La Categoria di rischio 4 indica livelli moderati di guadagni e/o perdite potenziali per il portafoglio. Questo in ragione di investimenti in titoli azionari, titoli a reddito fisso e strumenti del mercato monetario sul mercato europeo.

I dati storici, così come quelli utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico, non costituiscono un'indicazione affidabile circa il futuro profilo di rischio del Fondo.

La categoria di rischio associata al Fondo non è garantita e potrebbe cambiare nel tempo.

La categoria di rischio più bassa non garantisce un investimento esente da rischi.

Il capitale investito inizialmente non è garantito.

Rischi importanti per il Fondo non rilevati da questo indicatore:

Rischio di credito e rischio di tasso d'interesse: il Fondo investe in obbligazioni, liquidità o altri strumenti del mercato monetario. Sussiste il rischio di insolvenza dell'emittente. La probabilità di una simile evenienza dipende dalla solvibilità dell'emittente. Il rischio di insolvenza è generalmente superiore per le obbligazioni con rating inferiore a investment grade. Un aumento dei tassi d'interesse può generare una riduzione del valore dei titoli a reddito fisso detenuti dal Fondo. I prezzi e i rendimenti delle obbligazioni presentano una relazione inversa, vale a dire che quando il prezzo di un'obbligazione diminuisce, il suo rendimento aumenta.

Rischio connesso all'impiego di strumenti derivati: il Fondo utilizza strumenti derivati, vale a dire strumenti finanziari il cui valore dipende da quello di un'attività sottostante. Ne consegue che eventuali fluttuazioni, anche minime, nel prezzo di un'attività sottostante possono comportare significative variazioni nel prezzo del corrispondente strumento derivato. Con l'utilizzo di derivati over-the-counter, vi è il rischio che nella transazione la controparte non sia in grado di onorare i propri obblighi contrattuali. Ciò può comportare una perdita finanziaria per il Fondo.

Rischio delle obbligazioni "ad alto rendimento": il Fondo investe in obbligazioni con rating inferiore a investment grade. Esse possono produrre un reddito superiore rispetto alle investment grade ma comportano un rischio maggiore per il capitale.

Investimenti in altri OIC/OICVM: un Fondo che investe in altri organismi di investimento collettivo non avrà un ruolo attivo nella gestione quotidiana degli organismi di investimento collettivo in cui investe. Inoltre, un Fondo non ha in genere la possibilità di valutare gli investimenti specifici effettuati da eventuali organismi di investimento collettivo sottostanti prima che questi vengano portati a termine. Di conseguenza, i rendimenti di un Fondo dipenderanno principalmente dalla performance di tali gestori indipendenti di fondi sottostanti e potrebbero essere influenzati negativamente da una performance sfavorevole.

Obbligazioni convertibili: Le obbligazioni convertibili contingenti possono essere automaticamente convertite in azioni o liquidate qualora la situazione finanziaria dell'emittente dovesse deteriorarsi. Ciò può comportare perdite sostanziali o totali del valore delle obbligazioni.

Rischio di liquidità: il rischio di liquidità sussiste quando particolari investimenti sono difficili da acquistare o vendere. Ciò può ridurre i rendimenti del Fondo in quanto il Fondo potrebbe non essere in grado di operare in momenti o a prezzi vantaggiosi. Questo può essere dovuto a shock di intensità e gravità senza precedenti come, a titolo esemplificativo, pandemie e disastri naturali.

Per maggiori informazioni in merito ai rischi del Fondo, si rimanda alla sezione del prospetto dedicata ai rischi.

Spese

Le spese e le commissioni sono usate per coprire i costi di gestione del Fondo, inclusi quelli di commercializzazione e distribuzione delle azioni. Tali spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

| Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento | |
|--|---------------------------------------|
| Spesa di sottoscrizione | 3,00% |
| Spesa di rimborso | Nessuna |
| La percentuale indicata è l'importo massimo che può essere prelevato dal vostro investimento. Il vostro consulente finanziario o distributore potrà fornirvi informazioni sulle spese di sottoscrizione e rimborso associate. | |
| Spese prelevate dal Fondo in un anno | |
| Spese correnti | 2,15% |
| Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche | |
| Commissioni legate al rendimento | 0,00% nell'ultimo esercizio del Fondo |
| Al termine di ogni Periodo di calcolo di riferimento, il Fondo corrisponderà una commissione di performance equivalente al 15% della performance calcolata sulla base: (i) della performance del Valore patrimoniale netto per azione, al netto di tutte le passività e al lordo di qualsiasi commissione di performance, e (ii) della performance dell'Indice di riferimento, ossia EuroStoxx 50 Index (50% - Codice Bloomberg SX5E Index), JPM Cash Index Euro Currency 3 Months (50% - Codice Bloomberg JPCAUEU3M Index), nello stesso periodo. Tale commissione di performance viene applicata solo nei seguenti casi: (1) il rendimento della Classe di azioni è positivo; e (2) la performance della Classe di azioni è superiore a quella del Benchmark nello stesso Periodo di calcolo di riferimento. Il Periodo di calcolo di riferimento per ciascuna Classe di azioni inizia il 1° gennaio di ogni anno e termina il 31 dicembre di ogni anno. | |

Sono indicate le spese di sottoscrizione e di rimborso massime. In alcuni casi, le spese pagate possono essere inferiori.

La cifra relativa alle spese correnti si basa sulle spese dell'anno precedente, al 31 dicembre 2021. Tale percentuale può variare da un anno all'altro. Esclude le spese di sovraperformance e intermediazione, ad eccezione delle spese di sottoscrizione e rimborso pagate dal Fondo quando acquista o vende azioni di un altro Fondo.

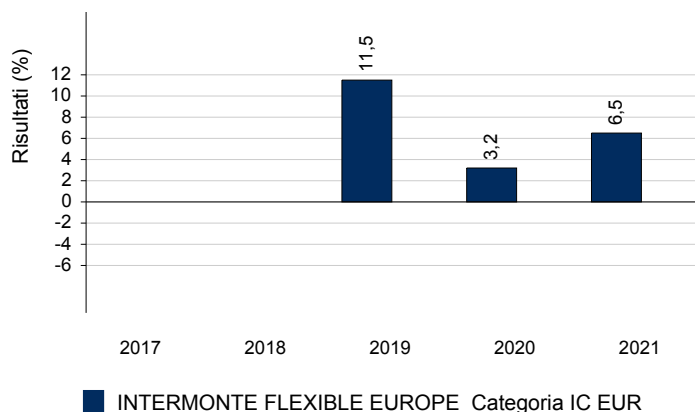
Per maggiori informazioni sulle spese del Fondo, si rimanda alle sezioni relative del prospetto, disponibile sul sito internet www.luxcellence.com.

Risultati ottenuti nel passato

I risultati illustrati nel diagramma a barre non costituiscono un'indicazione affidabile circa i risultati futuri.

Data di creazione del Fondo: 2 febbraio 2018

Moneta di base: Euro



Informazioni pratiche

Depositario: CACEIS Bank, Luxembourg Branch

L'ultimo prospetto e gli ultimi documenti informativi periodici regolamentari, nonché qualsiasi altra informazione pratica, sono disponibili gratuitamente, presso Luxcellence Management Company S.A., 2 rue Jean l'Aveugle, L-1148 Luxembourg, Granducato del Lussemburgo, o al seguente indirizzo: www.luxcellence.com.

I bilanci consolidati annuali più recenti sono disponibili anche presso la Società di gestione. Questo Fondo è composto da comparti; le passività di ogni fondo sono separate e le attività di questo Fondo non saranno usate per pagare i debiti di altri fondi.

Il Fondo offre altre categorie di azioni destinate alle categorie di investitori definite nel suo prospetto.

Gli investitori hanno diritto a convertire la totalità o parte delle proprie azioni di qualunque categoria di un Comparto del Fondo in azioni di un'altra categoria di quello o di un altro Comparto, ai sensi della sezione "Conversione di Azioni" del prospetto e fatta eccezione per la Categoria RX EUR.

Il valore patrimoniale netto del Fondo è disponibile su richiesta presso la Società di gestione e sul suo sito web: www.luxcellence.com.

I dettagli sulla politica di remunerazione della Società di gestione, comprese fra le altre cose una descrizione delle modalità di calcolo di remunerazioni e benefici e l'identità dei soggetti responsabili della loro attribuzione, sono disponibili al seguente sito web:

http://www.luxcellence.com/files/Remuneration-policy_EN.pdf.

Una copia cartacea della politica di remunerazione sarà resa disponibile gratuitamente agli investitori del Fondo su richiesta alla Società di gestione.

In base al vostro regime fiscale, le eventuali plusvalenze e i redditi derivanti dal possesso di azioni del Fondo possono essere soggetti a tassazione. Per maggiori informazioni al riguardo, vi consigliamo di rivolgervi al vostro consulente finanziario.

Luxcellence Management Company S.A. 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.

Il Fondo è autorizzato in Lussemburgo e supervisionato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

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

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 9 febbraio 2022.