

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di 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 e i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Julius Baer Strategy Balanced (EUR)

PRODOTTO

Prodotto: Julius Baer Strategy Balanced (EUR) A acc EUR
Una classe di azioni di Julius Baer Strategy Balanced (EUR) (il "Fondo")
Un comparto di Premium Selection UCITS ICAV.

Ideatore: Three Rock Capital Management Ltd (il "Gestore"). Il Gestore fa parte di Julius Baer Group.

ISIN IE000MMWNPK2

Sito internet: www.threerockcapital.com

Contatti: +353 1 440 5183

Il Gestore è autorizzato in Ireland e regolamentato da Banca Centrale d'Irlanda (la "Banca centrale"). La Banca centrale è responsabile della supervisione del Gestore in relazione a questo KID. Questo Fondo è autorizzato dalla Banca centrale.

Il presente documento contenente le informazioni chiave è valido alla data del 23 settembre 2024.

COS'E QUESTO PRODOTTO?

Tipo:

Il prodotto è una categoria di azioni di un comparto di Premium Selection UCITS ICAV (l'"ICAV"). Per maggiori informazioni riguardo all'ICAV si rimanda alla sezione "Altre informazioni pertinenti" di questo documento.

Termine:

Questo prodotto non ha una durata prestabilita e nessuna data di scadenza. Il Gestore non è autorizzato a terminare il prodotto unilateralmente, cosa che invece può fare il consiglio di amministrazione dell'ICAV. Si veda la sezione del prospetto dell'ICAV (il "Prospetto") intitolata "CESSAZIONE DELL'ICAV, DI UN FONDO O DI UNA CATEGORIA" per maggiori informazioni sulle condizioni alle quali il PRIIP può essere terminato automaticamente.

Obiettivi:

Obiettivo: l'obiettivo d'investimento del Fondo è conseguire un rendimento regolare e la crescita del capitale nel lungo periodo in EUR.

Politica d'investimento: il Fondo mira a conseguire il suo obiettivo d'investimento investendo direttamente o indirettamente tramite OICR tra il 30% e il 70% del NAV in obbligazioni, tra il 20% e il 60% del NAV in azioni e titoli correlati ad azioni, tra cui azioni, warrant azionari, azioni privilegiate, ADR, EDR e/o GDR e azioni e titoli correlati ad azioni di società immobiliari e di fondi immobiliari e REIT quotati di tipo chiuso. Fino al 100% del NAV può essere investito in organismi d'investimento collettivo del risparmio (OICR). I rendimenti degli investimenti saranno generati sotto forma di reddito e plusvalenze. Il Fondo manterrà un'esposizione moderata sia alle azioni che alle obbligazioni, nonché un'esposizione da bassa a moderata (fino al 25% del NAV) a investimenti alternativi che forniscono un'esposizione a materie prime, metalli preziosi, hedge fund e private equity, nonché un'esposizione contenuta a liquidità e attività liquide accessorie.

Il Fondo investe in obbligazioni Investment Grade di emittenti societari e sovrani di tutto il mondo e fino al 20% del NAV in obbligazioni non Investment Grade. Gli investimenti diretti in obbligazioni convertibili e obbligazioni con warrant sono limitati al 20% del NAV.

Il Fondo può investire fino al 10% del NAV in Exchange Traded Commodities (ETC) che fanno riferimento a metalli preziosi o industriali.

Il Fondo può investire fino al 10% del NAV in notes e certificati tracker su panieri e indici di materie prime o indici di hedge fund.

Il Fondo può investire fino al 25% del NAV in OICVM che perseguono strategie d'investimento alternative e fino al 15% del NAV in OICVM che forniscono un'esposizione al settore immobiliare.

In determinate circostanze il Fondo può detenere fino al 49% del NAV in liquidità e in attività liquide accessorie.

Il Fondo investirà almeno due terzi del NAV nei mercati sviluppati e potrà investire fino a un terzo del NAV nei mercati emergenti e di frontiera, incluso fino al 10% del NAV in titoli negoziati sui mercati russi, ove legalmente consentito. Il Fondo può investire fino al 25% del NAV in titoli cinesi quotati onshore o offshore. Il Fondo non intende concentrarsi su alcun settore o comparto in particolare.

Il Fondo può utilizzare tecniche di investimento e strumenti finanziari derivati per finalità di gestione efficiente del portafoglio e per scopi di copertura.

I rendimenti del Fondo dipendono dalla performance degli attivi sottostanti al netto dei costi.

Indice di riferimento: il Fondo non è gestito in relazione a un indice di riferimento. Il Fondo è gestito attivamente dal gestore degli investimenti, che gode di discrezionalità nel selezionare gli investimenti nel rispetto dell'obiettivo del fondo e delle politiche d'investimento.

Copertura: il Fondo può fare ricorso a strumenti derivati per ridurre il rischio di oscillazioni dei tassi di cambio tra la valuta degli investimenti detenuti dal Fondo e la valuta base del Fondo stesso (copertura). Le transazioni di copertura possono esporre il Fondo a rischi aggiuntivi, come il rischio che la controparte della transazione non sia in grado di effettuare i pagamenti, con conseguente perdita a carico del Fondo.

Conversioni: fatte salve le condizioni stabilite nel Prospetto, gli investitori hanno diritto a effettuare una conversione da una o più categorie in un'altra del Fondo o di un altro comparto dell'ICAV. Per maggiori dettagli si rimanda al Prospetto e al Supplemento del Fondo.

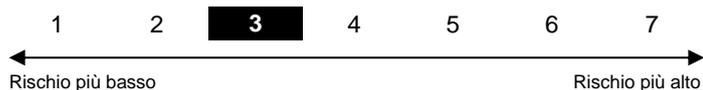
Banca Depositaria: The Bank of New York Mellon SA/NV, filiale di Dublino (Irlanda).

Ulteriori informazioni: Informazioni aggiuntive sul Fondo (compresi il prospetto, il supplemento, le ultime relazioni annuale e semestrale, ove applicabile) sono disponibili gratuitamente in inglese o nelle lingue del paese ospitante (ove applicabile), facendone richiesta alla sede legale del Gestore: Three Rock Capital Management Limited, 61 Thomas Street, Dublino 8, Irlanda, o visitando il sito www.fundinfo.com. È inoltre possibile ottenere questi documenti presso il rappresentante del proprio paese, qualora ne sia stato nominato uno.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto:

Il Fondo è destinato a investitori al dettaglio o istituzionali che abbiano ricevuto un'adeguata consulenza in materia di investimenti e che siano in grado di sopportare la perdita anche dell'intero importo investito nel Fondo. Gli investitori devono essere pronti a mantenere il loro investimento almeno per il periodo di detenzione raccomandato.

QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 4 Anni. Potrebbe non essere possibile vendere facilmente il prodotto o potrebbe essere possibile vendere soltanto a un prezzo che incide significativamente sull'importo incassato.

Indicatore di rischio

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità del fondo di pagarvi quanto dovuto.

Attenzione al rischio di cambio. Riceverete pagamenti in una valuta straniera, quindi il rendimento finale che otterrete dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non è contemplato nell'indicatore sopra riportato.

Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato. Per maggiori dettagli si rimanda alla sezione Fattori di rischio del prospetto.

Se il Fondo non è in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento. Il Fondo non offre una protezione del capitale contro il rischio di mercato.

Scenari di performance

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/di un parametro di riferimento idoneo negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 4 Anni Investimento: 10 000 EUR			
Scenari		1 Anno	4 Anni (periodo di detenzione raccomandato)
Minimo: Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.			
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	6 930 EUR	6 470 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	- 30,67 %	- 10,33 %
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	8 070 EUR	8 980 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	- 19,29%	- 2,66%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	9 450 EUR	10 140 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	- 5,54%	0,35%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	11 330 EUR	11 090 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	13,35%	2,63%

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti 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.

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 01/2022 e 01/2024.

Moderato: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 08/2014 e 07/2018.

Favorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 09/2017 e 08/2021.

COSA ACCADE SE THREE ROCK CAPITAL MANAGEMENT LTD NON È IN GRADO DI CORRISPONDERE QUANTO DOVUTO?

Chi investe in questo Prodotto non sarà soggetto a perdite finanziarie in conseguenza di un'eventuale insolvenza di Three Rock Capital Management Ltd, in quanto il patrimonio del Comparto è separato e non sarà influenzato da un'eventuale insolvenza dell'ideatore.

QUALI SONO I COSTI?

La persona che fornisce consulenza sul PRIIP 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 e dall'andamento 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.

- EUR 10 000 di investimento.

Investimento: 10 000 EUR	In caso di uscita dopo 1 Anno	In caso di uscita dopo 4 Anni
Costi totali	1062 EUR	1742 EUR
Incidenza annuale dei costi (*)	10,62 %	4,06 %

(*) Dimostra 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 4,41% prima dei costi e al 0,35% al netto dei costi.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 Anno
Costi di ingresso	5,00% dell'importo pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento. Questi costi sono già inclusi nel prezzo pagato.	500 EUR
Costi di uscita	3,00% del vostro investimento prima che vi venga pagato.	309 EUR
Costi correnti		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1,77% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	239 EUR
Costi di transazione	0,13% 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.	14 EUR
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance		N/A

Gli azionisti possono passare da una categoria di azioni all'altra all'interno del Fondo, o convertire le proprie azioni in azioni di un altro Fondo della stessa ICAV subordinatamente al pagamento di una commissione di conversione massima dell'1% del Valore patrimoniale netto delle Azioni del Fondo o della categoria di azioni originario/a.

PER QUANTO TEMPO DEVO DETENERLO? POSSO RITIRARE IL CAPITALE PREMATURAMENTE?

Periodo di detenzione raccomandato: **4 Anni**

COME PRESENTARE RECLAMI?

Eventuali reclami in merito al Fondo, a questo documento contenente le informazioni chiave (KID) o alla condotta del Gestore o di una persona che consiglia o vende questo prodotto possono essere presentati al Gestore ai seguenti dati di contatto:

E-mail: info@threerockcapital.com
Sito internet: www.threerockcapital.com
Indirizzo: Three Rock Capital Management Limited, 61 Thomas Street, Dublino 8, Irlanda.

Three Rock Capital Management Ltd provvederà a gestire la vostra richiesta e a fornirvi un riscontro nel più breve tempo possibile.

ALTRE INFORMAZIONI PERTINENTI

Insieme a questo documento, si prega di leggere attentamente il Prospetto sul nostro sito web.

La performance passata del Fondo dal lancio può essere visionata al seguente link: https://api.kneip.com/v1/documentdata/permalinks/KPP_IE000MMWNPk2_it_IT.pdf. Si noti che la performance passata non è un indicatore affidabile dei risultati futuri. Non può costituire una garanzia dei rendimenti che otterrete in futuro.

Il documento con gli scenari passati per il Fondo si trova al seguente link: https://api.kneip.com/v1/documentdata/permalinks/KMS_IE000MMWNPk2_it_IT.csv.

Struttura giuridica: Premium Selection UCITS ICAV è un fondo aperto di multicomparto, strutturato come un veicolo irlandese di gestione collettiva del risparmio a responsabilità limitata e con separazione delle passività tra i comparti, autorizzato dalla Banca Centrale come OICVM ai sensi dei Regolamenti delle Comunità Europee (Organismi di Investimento Collettivo in Valori Mobiliari) del 2011 (e successive modifiche). La separazione delle passività tra i comparti significa che, nel quadro delle leggi irlandesi applicabili, le attività di un determinato comparto del Fondo non possono essere utilizzate per pagare i debiti di altri comparti dell'ICAV. Queste disposizioni non sono state tuttavia sottoposte a verifica in altre giurisdizioni.

Remunerazione: dettagli sulla politica di remunerazione del Gestore applicata finora, comprendenti, a titolo non esaustivo, una descrizione delle modalità di calcolo della remunerazione e dei benefici, l'identità delle persone responsabili per l'assegnazione della remunerazione e di eventuali benefici e la composizione del comitato di remunerazione, se applicabile, sono reperibili al sito www.threerockcapital.com. Una copia cartacea della politica di remunerazione è disponibile gratuitamente su richiesta presso il Gestore.

Pubblicazione del prezzo: il prezzo più recente dell'azione è pubblicato sul sito www.fundinfo.com.

Per gli investitori in Svizzera: Il Prospetto e i documenti contenenti le informazioni chiave (KID) per la Svizzera, l'atto costitutivo, il rapporto annuale e semestrale e ulteriori informazioni possono essere richiesti gratuitamente al rappresentante 1741 Fund Solutions Ltd., Burggraben 16, 9000 San Gallo, Svizzera. L'agente pagatore svizzero è: Telco Bank Ltd, Bahnhofstrasse 4, 6430 Svitto, Svizzera.