



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 aiutare gli Investitori 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.

Nome del fondo: Value Investment Fonds Klassik

ISIN: AT0000990346, Tranche ad accumulazione: Value Investment Fonds Klassik T, Valuta: EUR

Questo fondo è gestito dalla Security Kapitalanlage AG, Burgring 16, 8010 Graz la quale appartiene al Gruppo della Grazer Wechselseitigen Versicherung AG.

Obiettivi e politica di investimento

Il fondo ha per obiettivo il perseguimento di rendimenti regolari realizzando un incremento di valore nel lungo periodo.

E' un fondo bilanciato che persegue una strategia Absolut-Return. Obiettivo del fondo è realizzare utili costanti, cercando quanto più possibile di evitare esercizi in perdita. Per perseguire tale obiettivo viene praticata la più ampia possibile differenziazione tra le diverse categorie di assets, utilizzando un metodo matematico-finanziario per determinare la composizione del fondo. La quota di investimento a reddito fisso viene prevalentemente investita in obbligazioni internazionali di alto rating, in obbligazioni convertibili di rating Investment-Grade ed obbligazioni di società private senza limiti di duration, vengono inoltre acquistati titoli di stato dei paesi emergenti. Titoli e strumenti di mercato monetario emessi dagli stati sovrani Austria, Germania, Francia ed Olanda, dalle loro entità territoriali e dalle organizzazioni internazionali di carattere pubblico possono superare la quota del 35% arrivando fino al 100% del patrimonio del fondo, a condizione che l'investimento avvenga in almeno sei differenti emissioni, laddove la quota di ciascuna singola emissione non può superare il 30% del patrimonio del fondo. Fino al 50% del patrimonio del fondo può inoltre essere investito in azioni internazionali (di tutte le aree mondiali), laddove il rischio di calo della quotazione viene coperto per almeno una parte delle posizioni azionarie mediante strumenti derivati. Il rischio di cambio dei titoli denominati in valute diverse dall'Euro viene di principio assicurato quanto più possibile nei confronti dell'Euro. Per perseguire gli obiettivi di investimento può anche essere destinato all'acquisto di quote di fondi di investimento fino al 10% del patrimonio del fondo. Il fondo può detenere anche depositi a vista o liquidabili a richiesta con una durata massima di 12 mesi, questi hanno tuttavia poca rilevanza per l'investimento. Strumenti derivati possono essere utilizzati fino ad una quota del 49% del patrimonio del fondo a fini speculativi o per strategie di hedging, laddove tramite il loro utilizzo può estendersi anche il rischio di perdite. Il fondo viene gestito attivamente. La gestione attiva può avere per conseguenza maggiori costi di transazione rispetto ad un fondo di investimento ad orientamento passivo.

I proprietari delle quote possono cedere le quote alla Banca depositaria in ogni giorno borsistico, al prezzo di rimborso di volta in volta valido. La Società di gestione può sospendere il rimborso, se circostanze straordinarie lo rendono necessario.

Gli utili ordinari non vengono distribuiti. L'attribuzione del credito di imposta sul reddito da capitali avviene annualmente il 1 dicembre.

Questo fondo è conforma alla Direttiva dell'Unione Europea 2009/65/EWG.

Profilo di rischio e di rendimento

← Opportunità d'utile generalmente inferiori			Opportunità d'utile generalmente superiori →			
← Rischio inferiore			Rischio superiore →			
1	2	3	4	5	6	7

Il profilo di rischio e di rendimento si riferisce al passato e non può essere impiegato come indicatore affidabile del profilo di rischio e di rendimento futuro. In base alle fluttuazioni del passato è avvenuta una classificazione del rischio in questa categoria.

La classificazione di rischio può variare nel tempo. Anche una classificazione della categoria 1 non significa che l'investimento sia privo di rischi.

RISCHI non rilevati dalla classificazione di rischio ma considerati comunque significativi per il Fondo sono (per indicazioni precise circa tutti i rischi rilevanti per questo fondo si rinvia al Prospetto d'offerta):

- Rischio di credito e di interesse (le quotazioni di obbligazioni e di strumenti del mercato monetario possono essere influenzati negativamente dall'andamento generale degli interessi di mercato, ed i loro emittenti possono divenire insolventi)
- Rischio di quotazione (Le azioni e gli altri titoli di partecipazione possono essere soggetti a rilevanti fluttuazioni delle quotazioni)
- Rischio di liquidità (titoli acquistati possono rivelarsi, indipendentemente dalle condizioni di mercato, illiquidi)
- Rischio d'insolvenza (la controparte può divenire insolvente)
- Rischio operativo, rischio di custodia (possono verificarsi perdite per errori umani ed altri accadimenti, come ad esempio l'insolvenza od un comportamento illecito del depositario o subdepositario)
- Rischio dall'utilizzo di derivati (piccole variazioni delle quotazioni dei valori sottostanti possono amplificare le perdite del Fondo)

Spese

Le commissioni prelevate sono utilizzate per l'amministrazione del fondo. In esse sono contenute anche le spese per la commercializzazione ed il marketing delle quote del fondo. L'andamento possibile del valore è ridotto dal prelievo delle spese.

- Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento:

Commissioni di sottoscrizione: 5,25%, il prezzo di emissione della quota viene arrotondato al centesimo

Commissioni di rimborso: nessuna, il valore della quota viene arrotondato al centesimo

Si tratta della percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito / prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito. E' possibile chiedere ai collocatori l'importo attuale delle commissioni.

- Spese prelevate dal fondo in un anno:

Spese correnti: 1,51%

Le spese correnti sono state calcolate sulla base delle cifre dell'ultimo esercizio oggetto di revisione, che si è concluso il 30.09.2017. Comprendono gli oneri di gestione e tutte le commissioni applicate nel corso di questo periodo. I costi di transazione ed eventuali altri oneri per prestazioni esterne non fanno parte delle spese correnti. Le spese correnti possono differire da un anno all'altro. L'attuale Report di Gestione contiene nel Capitolo "Spese" la scomposizione delle Spese correnti nelle loro singole componenti. E' possibile trovare ulteriori informazioni sulle spese, in particolare sui costi di prodotto e di collocamento contenuti nelle spese correnti, nel Capitolo II Punto 17 del Prospetto d'offerta del fondo "Costi di gestione ed altre spese".

- Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche:

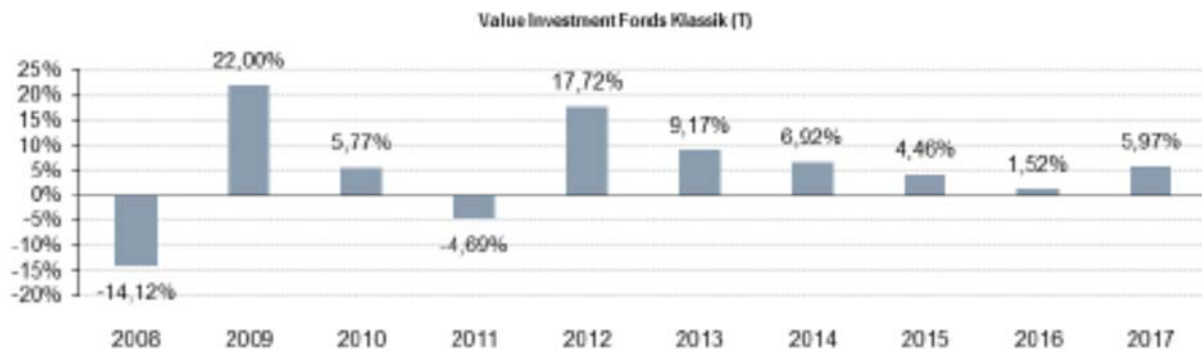
Commissioni legate al rendimento del fondo

nessuna

Risultati ottenuti nel passato

La seguente grafica mostra il rendimento annuale del fondo in valuta EUR tenendo conto di tutte le spese e commissioni, ad eccezione delle commissioni di sottoscrizione e rimborso. Il fondo ha sia una tranche a distribuzione che una tranche ad accumulazione, per cui si possono determinare anche minime differenze nel rendimento dovute alle differenze di arrotondamento. Qui viene illustrata la tranche ad accumulazione.

L'andamento del valore registrato nel passato non permette di fare previsioni sull'andamento futuro. Il fondo è stato emesso il 14.10.1996.



Informazioni pratiche

La banca depositaria del fondo è la SEMPER CONSTANTIA PRIVATBANK AG, Vienna (Austria).

Il Prospetto d'offerta contiene ulteriori indicazioni sul fondo. Il Prospetto d'offerta incluso il Regolamento del fondo, le Informazioni chiave per gli investitori (= "KIS", "KIID"), i Rendiconti di gestione annuali e semestrali così come altre indicazioni sono reperibili in ogni momento in lingua tedesca gratuitamente presso la Società di gestione e la Banca depositaria così come in Internet alla pagina www.securitykag.at (sezione Fonds).

I prezzi di sottoscrizione e rimborso vengono pubblicati in Internet alla pagina www.securitykag.at (sezione Fonds).

I dettagli dell'attuale politica di remunerazione (Conteggi, persone responsabili dell'attribuzione, ...) sono reperibili all'indirizzo <http://www.securitykag.at/fonds/anlegerinformationen/> e vengono messi a disposizione a richiesta anche gratuitamente su carta.

La tassazione dei rendimenti e degli utili di capitale del fondo dipendono dalla situazione personale del singolo Investitore e/o del luogo ove il capitale sia investito. Per domande al proposito rivolgersi alla consulenza di un esperto di questioni fiscali.

La Security Kapitalanlage AG 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 d'offerta.

Il presente fondo è un fondo multi comparto, per il quale possono essere emesse quote con diversa struttura di costi. Al momento esistono le categorie A e T.

Il presente fondo è autorizzato in Austria e regolamentato dall'organismo austriaco di vigilanza del mercato finanziario. Sussiste anche un'autorizzazione alle vendite in Germania.

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono precise e corrispondono allo Status del 30.01.2018.