

**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.

**Prodotto**

Nome del prodotto:	<b>Value Investment Fonds Klassik, ISIN: AT0000990346, Tranche ad accumulazione, Valuta EUR</b>
Nome dell'ideatore del PRIIP:	Security Kapitalanlage AG, Burgring 16, 8010 Graz (www.securitykag.at, Tel. Nr.: +43-316-8071-0). Appartiene al gruppo della Grazer Wechselfeitigen Versicherung AG.
Autorità di vigilanza competente:	Österreichische Finanzmarktaufsicht (FMA), Otto-Wagner-Platz 5, 1090 Wien, www.fma.gv.at
Einzelheiten zur Zulassung:	Il fondo è autorizzato in Austria.
Data di realizzazione:	12.01.2023, il documento entra in vigore con il 13.01.2023

**Cos'è questo prodotto?**

Tipo:	Il prodotto (il fondo) è un organismo di investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM) ai sensi della Legge austriaca sui fondi d'investimento del 2011 (Investmentfondsgesetz 2011, InvFG 2011), la quale corrisponde alla Direttiva (UE) 2009/65/EG ("OGAW"). La banca depositaria del fondo è la Liechtensteinische Landesbank (Österreich) AG, Heßgasse 1, 1010 Vienna (Austria).
Durata:	Il fondo è stato costituito a tempo indeterminato, una disdetta unilaterale da parte dell'ideatore del PRIIP Hersteller è possibile a determinate condizioni. Questo può disdettare il fondo o fonderlo in altri fondi, indicazioni precise al riguardo si trovano al punto II. 7 del prospetto di vendita.
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 la 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 inoltre 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 e non si orienta ad un benchmark. La gestione attiva può avere per conseguenza maggiori costi di transazione rispetto ad un fondo di investimento ad orientamento passivo.

Nel punto „Altre informazioni rilevanti“ si trovano ulteriori informazioni come il luogo di pubblicazione delle quotazioni di emission/rimborso e dei documenti previsti dalla normativa (tra cui il Prospetto di vendita incluso il regolamento del fondo, il Documento contenente le informazioni chiave, i Rendiconti annuali e semestrali). Circa le modalità di riscatto rinviamo al punto „Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?“

Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto:	Il fondo è destinato, oltre che a investitori professionali, a investitori al dettaglio (i) con conoscenze di tali prodotti e/o con esperienza con essi, (ii) che abbiano ricevuto la opportuna consulenza di investimento e che (iii) possano sostenere perdite fino all'intero capitale investito.
---	--

**Quali sono i rischi e quale è il potenziale rendimento?**

**Profilo di rischio: 3**

Indicatore sintetico di rischio (in breve "SRI")



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per almeno 6 anni.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso indica la probabilità che con questo prodotto si possa subire una perdita monetaria, a cause di determinati andamenti del mercato o a causa della nostra incapacità di pagare quanto dovuto (Preghiamo di prendere nota nel presente documento del punto "Cosa accade se Security Kapitalanlage AG non è in grado di corrispondere quanto dovuto?").

In una scala da 1 a 7 abbiamo classificato questo prodotto nella classe di rischio "3", che corrisponde a una classe di rischio medio-basso. Il rischio di perdite potenziali derivanti dall'andamento futuro dei mercati viene classificato come medio-basso. Anche nel caso di condizioni di mercato sfavorevoli è molto improbabile che venga compromessa la nostra capacità di rimborsare quanto dovuto. La classificazione è avvenuta considerando la strategia di investimento del fondo e gli strumenti di investimento da esso utilizzati.

Ulteriori rischi: Oltre ai rischi considerati nel calcolo dell'indicatore sintetico di rischio posso influire sull'investimento altri fattori di rischio come il rischio di liquidità e operativo, o rischi specifici del prodotto come quello valutario, particolari rischi di mercato o quelli derivanti dall'utilizzo di derivati.

Ulteriori più precise indicazioni sono contenute alla voce Profilo di rischio del prospetto di vendita al Punto II. 16. Questo prodotto non contiene alcuna protezione dal futuro andamento dei mercati, per cui è possibile anche una perdita totale o parziale del capitale investito.

## Scenari di performance

Nelle cifre sotto riportate vengono considerati tutti i costi propri del prodotto, tuttavia queste non includono i costi che vengano eventualmente addebitati direttamente dal consulente o distributore, ed in particolare non includono i costi propri del prodotto assicurativo IBIP che investe nel prodotto (fondo) oggetto di questo documento. Non viene inoltre considerata la posizione individuale fiscale del singolo investitore, la quale può avere influsso sul risultato finale.

Quanto matura alla fine dal prodotto dipende dal futuro andamento dei mercati, il quale è un dato incerto e non può essere quindi previsto con certezza. 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. Si basano sui risultati del passato e considerano un investimento in unica soluzione.

I mercati possono avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Periodo di detenzione raccomandato: **6 Jahre**

Esempio di investimento: **10.000 EUR**

Scenari		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 6 anni
<b>Minimo</b>	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
<b>Stress</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b> Rendimento medio per ciascun anno	7.229 EUR -27,7 %	6.069 EUR -8,0 %
<b>Sfavorevole</b> Questo scenario si è verificato per un investimento nel periodo 08.2021-12.2022.	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b> Rendimento medio per ciascun anno	7.803 EUR -22,0 %	7.770 EUR -4,1 %
<b>Moderato</b> Questo scenario si è verificato per un investimento nel periodo 01.2013-01.2019.	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b> Rendimento medio per ciascun anno	9.722 EUR -2,8 %	11.971 EUR 3,0 %
<b>Favorevole</b> Questo scenario si è verificato per un investimento nel periodo 12.2011-12.2017.	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b> Rendimento medio per ciascun anno	11.284 EUR 12,8 %	14.672 EUR 6,6 %

## Cosa accade se Security Kapitalanlage AG non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Il fondo (il prodotto) costituisce un patrimonio distinto, separato dal patrimonio proprio della Security Kapitalanlage AG quale società di gestione. Non esiste quindi alcun rischio di default per quanto riguarda la società di gestione (nel caso questa divenga ad esempio insolvente). I titolari delle quote sono comproprietari dei valori patrimoniali contenuti nel fondo. Il fondo non è soggetto ad alcun sistema di garanzia dei depositi.

## Quali sono i costi?

Il soggetto che sta collocando o sta consigliando la sottoscrizione del prodotto, può addebitare ulteriori costi, oltre a quelli contenuti nel prodotto. Se questo è il caso tale soggetto è tenuto ad informare su tali costi, mostrando come essi influenzino nel tempo il risultato dell'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 dalla performance dello stesso. 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 annuale

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 6 anni
<b>Costi totali</b>	672 EUR	1.989 EUR
<b>Incidenza annuale dei costi (*)</b>	6,7 %	2,6 % all'anno

(\*) 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 5,65 % prima dei costi e al 3,04 % al netto dei costi.

Possiamo condividere una parte dei costi con il soggetto che ha curato il collocamento del prodotto, per remunerarlo dell'attività da questo svolta.

## Composizione dei costi

La seguente tabella evidenzia:

- come le differenti componenti di costo influenzino ogni anno il rendimento dell'investimento, che si può perseguire alla fine del periodo di detenzione consigliato;
- cosa contengano le diverse categorie di costi.

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Effetto annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	Non applicati per l'acquisto di quote del fondo attraverso un prodotto assicurativo.	0 EUR
Costi di uscita	Effetto dei costi per il caso di riscatto. Non addebitiamo alcun costo di uscita.	0 EUR
<b>Costi correnti registrati ogni anno (*)</b>		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1,54 % del valore dell'investimento all'anno Effetto dei costi che noi nella regola preleviamo mensilmente per la gestione dell'investimento. Al riguardo si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'anno precedente.	154 EUR
Costi di transazione	0,18 % del valore dell'investimento all'anno Si tratta di una stima dei costi che insorgono per le transazioni di acquisto e vendita del titolo contenuti nel fondo. L'importo effettivo dipende dal numero e dalla dimensione delle transazioni che avvengono.	18 EUR
<b>Costi accessori sostenuti in determinate condizioni (*)</b>		
Commissioni di performance	Per questo prodotto non viene applicata alcuna commissione di performance.	0 EUR
Carried Interests	Non trovano applicazione questo tipo di commissioni.	0 EUR

\* Queste cifre si basano su stime fatte sulla base di dati storici. Gli effettivi costi per l'investitore possono quindi differire da questi valori. Nel caso in cui il fondo investa a sua volta più del 10% del proprio patrimonio in altri fondi, nei valori qui esposti sono inclusi i costi di questi fondi di secondo livello i quale restano a carico dell'investitore.

Possiamo condividere una parte dei costi con il soggetto che ha curato il collocamento del prodotto, per remunerarlo dell'attività da questo svolta.

## Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

**Il periodo di detenzione raccomandato è di 6 anni.**

Il periodo di detenzione consigliato si basa sulla nostra valutazione delle caratteristiche di rischio e rendimento del fondo e dei costi. L'investitore deve essere pronto a detenere l'investimento almeno per gli anni indicati.

E' possibile riscattare le quote del fondo presso la banca depositaria in qualsiasi giorno lavorativo di una banca austriaca, ad eccezione dei giorni di Venerdì Santo e dell'ultimo dell'anno, al prezzo di rimborso applicabile. Il riscatto prima del periodo di detenzione consigliato può avere un impatto negativo sulla performance. La società di gestione può sospendere il rimborso qualora circostanze eccezionali lo rendano necessario. L'ideatore del PRIIP non addebita alcuna commissione di rimborso al momento del riscatto delle quote del fondo.

Se non siete sicuri che il fondo soddisfi le vostre esigenze, dovrete contattare il vostro consulente finanziario e richiedere una consulenza professionale adeguata. Il periodo di detenzione consigliato è una stima e non costituisce una garanzia o un indicatore della performance futura, del livello di rendimento o del livello di rischio.

## Come presentare reclami?

Se non siete soddisfatti di una qualsiasi parte del servizio che vi forniamo, o del soggetto che vi ha consigliato il prodotto o che ve lo ha venduto, e desiderate presentare un reclamo, potete trovare informazioni sulla procedura di reclamo all'indirizzo [www.securitykag.at/fonds/anlegerinformationen/](http://www.securitykag.at/fonds/anlegerinformationen/) o rivolgerVi per Email a [office@securitykag.at](mailto:office@securitykag.at) (vedi anche: [www.securitykag.at/kontakt](http://www.securitykag.at/kontakt)) o per posta a Security Kapitalanlage AG, Burgring 16, 8010 Graz.

## Altre informazioni Rilevanti

Il calcolo dei costi, dei rendimenti e dei rischi contenuto nel presente Documento contenente le informazioni chiave è conforme al metodo prescritto dalla normativa UE.

Le informazioni sulla performance passata su base annua vengono messe a disposizione per gli ultimi 10 anni (laddove disponibili) nell'attuale Fact Sheet o in un documento separato sulla homepage dell'ideatore del PRIIP all'indirizzo [www.securitykag.at](http://www.securitykag.at). Il prospetto di vendita e ulteriori documenti e informazioni sul prodotto (quali prezzi di emissione e di rimborso, rendiconti annuali e semestrali) sono disponibili per la consultazione presso l'emittente Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft, Burgring 16, 8010 Graz, e la banca depositaria Liechtensteinische Landesbank (Österreich) AG, Heßgasse 1, 1010 Vienna, e sono accessibili in lingua tedesca sulla homepage dell'ideatore del PRIIP all'indirizzo [www.securitykag.at](http://www.securitykag.at).

Il Documento contenente le informazioni chiave ("KID") così come gli scenari di performance su base mensile si trovano all'indirizzo [www.securitykag.at/fonds](http://www.securitykag.at/fonds)