

Scopo

Il presente documento fornisce informazioni chiave su questo prodotto d'investimento. Non costituisce materiale di marketing. Le informazioni sono richieste per legge nell'intento di aiutare l'investitore a comprendere la natura, i rischi, i costi, e i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e per consentirgli di confrontarlo con altri prodotti.

Prodotto

Tareno Global Water Solutions Fund

(il «Comparto»)

ISIN	LU2107518743	Ideatore del prodotto: Vontobel Asset Management S.A.
Classe di azioni (le «Azioni»)	G	18, rue Erasme L-1468 Lussemburgo
Valuta	USD	Telefono: +352 26 34 74 1
un comparto di Variopartner SICAV (il «Fondo»)		www.vontobel.com/AM

La Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) ha la responsabilità di vigilare su Vontobel Asset Management S.A. in relazione al presente Documento contenente le informazioni chiave per gli investitori. Questo Prodotto e la sua società di gestione Vontobel Asset Management S.A. sono autorizzati in Lussemburgo e sottoposti alla vigilanza e regolamentazione della CSSF. Vontobel Asset Management S.A. è una società del Gruppo Vontobel.

Il presente Documento informativo chiave è accurato alla data del 13 marzo 2024.

Cos'è questo prodotto?

Tipo

Il Fondo è stato costituito come société anonyme, un fondo aperto conforme alla legge modificata sugli organismi d'investimento collettivo del 17 dicembre 2010. Si tratta di un fondo d'investimento a ombrello, composto da diversi comparti tra cui il Comparto. Le Azioni sono una classe di azioni del Comparto.

Obiettivo

Questo comparto a gestione attiva persegue, come obiettivo sostenibile, l'esposizione a società globali del settore idrico che soddisfano i criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) definiti dal gestore, nonché l'incremento del valore del capitale. È conforme all'articolo 9 dell'SFDR.

Il comparto investe direttamente o indirettamente in titoli azionari (azioni, certificati di partecipazione emessi da società, ecc.). La componente di liquidità può costituire fino al 20% del suo valore patrimoniale netto.

Si ritiene che gli investimenti in società del settore idrico contribuiscano in misura significativa all'uso sostenibile e alla tutela delle risorse idriche e marine secondo la tassonomia UE. Il gestore incorpora i criteri ESG nel processo d'investimento mediante (i) screening negativo, (ii) valutazione del livello di integrazione e coinvolgimento ESG dell'emittente e (iii) coinvolgimento attivo dell'emittente. Mediante questo processo ci si accerta anche che le aziende del settore idrico non danneggino in misura significativa un altro obiettivo ambientale o sociale e che adottino prassi di buon governo. **Obiettivo misurabile/Universo d'investimento/Soglia:** L'applicazione dei criteri di selezione ESG comporta l'esclusione di almeno il 20% degli investimenti potenziali. L'universo d'investimento è formato dalle società quotate globali del settore idrico. I criteri di selezione basati sulla sostenibilità si applicano almeno al 90% dei titoli del comparto. **Principali limiti metodologici:** possibili incongruenze, imprecisioni o indisponibilità dei dati ESG rilasciati da fornitori terzi esterni. **Per maggiori informazioni al riguardo consultare il prospetto.**

Il comparto può far ricorso a strumenti derivati a fini di copertura.

La valuta di questa classe NON è coperta rispetto alla valuta principale del comparto. Di conseguenza, l'investitore si assume per intero il rischio di cambio.

Rimborso di quote: giornaliero, nei giorni lavorativi delle banche in Lussemburgo (cfr. prospetto per dettagli ed eccezioni).

Il reddito generato sarà reinvestito e incorporato nel valore delle azioni detenute.

Entro le restrizioni d'investimento previste, il gestore gode della massima discrezionalità.

Le quote G sono riservate esclusivamente agli investitori istituzionali che collocano per ogni prima sottoscrizione un importo minimo pari a USD 20 milioni e che hanno stipulato un apposito contratto con Investment Manager Tareno AG.

A seconda del periodo di detenzione minimo consigliato, il rendimento dipenderà dalla performance degli investimenti sottostanti.

Il depositario del fondo è CACEIS Investor Services Bank S.A.

Questo comparto fa parte di un fondo multicomparto. I vari comparti sono separati dal punto di vista patrimoniale: solo le plusvalenze e le minusvalenze di questo comparto sono rilevanti ai fini dell'investitore.

Il prospetto di vendita, le relazioni semestrali e annuali aggiornate, i prezzi delle azioni e altre informazioni pratiche sul fondo sono disponibili gratuitamente, in inglese e tedesco, all'indirizzo: www.tareno.ch.

Investitore Al Dettaglio Designato

Il comparto è destinato a investitori al dettaglio con conoscenza e/o esperienza in questo tipo di prodotti, che hanno ricevuto adeguata consulenza all'investimento, che hanno un orizzonte d'investimento a medio-lungo termine e che sono in grado di tollerare anche la perdita dell'intera somma investita nel comparto.

Termine

Le Azioni non hanno una data di scadenza. L'Ideatore del Prodotto può estinguere le Azioni unilateralmente. Le Azioni, il Comparto e il Fondo possono essere estinti anticipatamente e liquidati nei casi previsti dal prospetto e dallo statuto del Fondo.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

L'indicatore sintetico di rischio (l'«ISR») segnala il livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri. Indica la probabilità che il prodotto subisca perdite a causa delle turbolenze dei mercati o di una nostra insolvenza.

Ciò significa che il livello di perdite potenziali derivanti da performance future è medio e che la nostra solvibilità potrebbe risentire di condizioni di mercato sfavorevoli.

Attenzione al rischio di cambio. In alcuni casi, l'investitore potrebbe ricevere pagamenti in una valuta diversa; di conseguenza, il rendimento finale che otterrà potrebbe dipendere dal tasso di cambio tra le due valute. L'indicatore SRI non tiene conto di questo rischio.

Tra gli altri rischi non contemplati nell'ISR figurano i rischi di liquidità, operativi, legali o di sostenibilità. Per maggiori dettagli si veda il prospetto informativo.

Questo prodotto non offre alcuna protezione rispetto all'andamento futuro dei mercati; di conseguenza, l'investitore potrebbe perdere il capitale investito, in tutto o in parte.

Il Prodotto non garantisce patrimonio contro il rischio di credito.

◀ Rischio più basso

Rischio più alto ▶



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto venga detenuto 5 per anni.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 4 su 7, che corrisponde a una classe di rischio medio.

Performance Scenari

Le cifre esposte comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma potrebbero non includere tutti i costi pagati dall'investitore al consulente o al distributore. Non tengono conto della situazione fiscale personale dell'investitore, che può influire sull'entità del rimborso.

Il rendimento di questo prodotto dipende dalla performance futura del mercato. L'andamento futuro dei mercati è incerto e non può essere previsto con precisione.

Gli scenari sfavorevoli, moderati e favorevoli sono illustrati basandosi sulle performance peggiori, medie e migliori del prodotto, un idoneo indice di riferimento e/o un proxy negli ultimi 10 anni.

Periodo di detenzione raccomandato:

5 anni

Esempio di investimento:

USD 10,000

Scenari		In caso di uscita dopo	In caso di uscita dopo
		1 anno	5 anni
Minimo	Non è garantito alcun rendimento minimo. L'investitore potrebbe perdere il capitale investito in tutto o in parte.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	USD 5,890	USD 3,450
	Rendimento medio per ciascun anno	-41.11%	-19.18%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	USD 9,440	USD 8,460
	Rendimento medio per ciascun anno	-5.63%	-3.30%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	USD 10,500	USD 14,410
	Rendimento medio per ciascun anno	4.99%	7.58%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	USD 11,170	USD 19,670
	Rendimento medio per ciascun anno	11.73%	14.48%

Lo scenario di stress mostra il capitale che potrebbe essere rimborsato all'investitore in circostanze di mercato estreme.

Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra: (Favorevole: novembre 2016 - novembre 2021, Moderato: novembre 2015 - novembre 2020, Sfavorevole: dicembre 2021 - marzo 2024).

Cosa accade se Vontobel Asset Management S.A. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

L'investitore potrebbe non subire una perdita finanziaria dovuta all'insolvenza dell'Ideatore del Prodotto.

Le attività del Fondo sono custodite dal suo depositario, CACEIS Investor Services Bank S.A. (il «Depositario»). Qualora l'Ideatore del Prodotto diventi insolvente, le attività del Fondo custodite dal Depositario non saranno aggredite. Tuttavia, un'eventuale insolvenza del Depositario, o di un soggetto che agisce per suo conto, potrebbe esporre il Fondo a una perdita finanziaria. Tale rischio è in una certa misura mitigato dal fatto che, in base alle leggi e ai regolamenti, il Depositario è tenuto a separare le proprie attività da quelle del Fondo. Inoltre, il Depositario sarà responsabile nei confronti del Fondo per qualsiasi perdita derivante, ad esempio, da negligenza, frode o inadempimento intenzionale dei suoi obblighi (fatte salve alcune limitazioni previste nell'accordo con il Depositario).

Le perdite non sono coperte da un sistema di indennizzo o garanzia a tutela degli investitori.

Quali sono i costi?

La persona che consiglia o vende questo prodotto potrebbe addebitare altri costi. Ove ciò si verificasse, tale persona fornirà all'investitore informazioni su questi costi e su come incidono sull'investimento.

Costo nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi addebitati all'investitore per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, da quanto tempo si detiene il prodotto e dal suo rendimento. Gli importi indicati hanno solo scopo illustrativo e si basano su un importo d'investimento tipo e su diversi periodi d'investimento possibili.

Abbiamo ipotizzato che:

- nel primo anno all'investitore sarebbe rimborsato l'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione abbiamo ipotizzato che il rendimento del prodotto replichi l'andamento dello scenario moderato.

- USD 10,000 è investito.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Costi totali	USD 372	USD 723
Incidenza annuale dei costi (*)	4.0%	1.4% ogni anno

(*) Questo indica in che modo i costi riducono il rendimento ogni anno durante il periodo di detenzione. Ad esempio, mostra che se si esce dall'investimento alla fine del periodo di detenzione consigliato, il rendimento medio annuo dovrebbe essere del 8.97% al lordo dei costi e del 7.58% al netto dei costi.

Potremmo condividere parte dei costi con il venditore del prodotto a copertura dei servizi resi all'investitore. Il venditore comunicherà all'investitore l'importo dovuto.

Tali importi comprendono la commissione massima di distribuzione che il venditore del prodotto può richiedere.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	3.00% dell'importo pagato dall'investitore all'atto della sottoscrizione di questo investimento. È il massimo onere applicabile prima che il capitale sia investito.	Fino a USD 300
Costi di uscita	Questo prodotto non prevede alcuna commissione di uscita.	USD 0
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	0.66% del valore dell'investimento su base annua. È una stima basata sui costi effettivamente sostenuti nell'ultimo anno.	USD 64
Costi di transazione	0.08% del valore dell'investimento su base annua. È una stima dei costi sostenuti quando acquistiamo e vendiamo gli investimenti sottostanti del prodotto. L'importo effettivo varierà in base ai volumi di acquisti e vendite.	USD 8
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Questo prodotto non prevede alcuna commissione di performance.	USD 0

Costi di conversione: l'investitore che converte il proprio investimento passando a un altro Prodotto del Fondo può vedersi addebitare il 1.50% anziché i costi di uscita + i costi di ingresso.

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

Periodo di detenzione consigliato: 5 anni

In base alla politica d'investimento e al profilo di rischio del Comparto, si raccomanda un periodo di detenzione di 5 anni. Gli investitori possono vendere l'investimento in qualsiasi momento, a prescindere dal periodo di detenzione consigliato, senza costi aggiuntivi. Le quote possono essere vendute giornalmente (nei giorni lavorativi). I costi di uscita sono riportati sopra.

Come presentare reclami?

In caso di reclamo sul prodotto o la persona che lo ha consigliato o venduto occorre rivolgersi a tale persona fornendole i dettagli necessari. I reclami relativi alla società di gestione o al Documento contenente le informazioni chiave devono essere inviati a Vontobel Asset Management S.A., 18, rue Erasme, L-1468 Lussemburgo oppure all'indirizzo e-mail luxembourg@vontobel.com. Per maggiori informazioni, visitare il sito www.vontobel.com/vamsa.

Altre informazioni pertinenti

Le informazioni contenute nel presente Documento contenente le informazioni chiave sono integrate dall'atto costitutivo e dal prospetto informativo che saranno forniti agli investitori al dettaglio prima della sottoscrizione. Ulteriori informazioni sul Fondo, tra cui una copia del prospetto informativo, dell'ultima relazione annuale e di eventuali successive relazioni semestrali, sono disponibili gratuitamente in inglese e/o tedesco all'indirizzo www.tareno.ch. Il Documento contenente le informazioni chiave è disponibile sul sito web dell'Ideatore del Prodotto all'indirizzo www.vontobel.com/AM. È possibile ottenere una copia cartacea del Documento contenente le informazioni chiave, gratuitamente, facendone richiesta all'Ideatore del Prodotto.

Le informazioni sui risultati passati sono disponibili all'indirizzo https://docs.publifund.com/pastperf/LU2107518743/it_CH. I dati sulle performance passate sono riportati per 3 anni.

I calcoli relativi al precedente scenario di performance sono disponibili all'indirizzo https://docs.publifund.com/monthlyperf/LU2107518743/it_CH.

Il rappresentante del fondo in Svizzera è Vontobel Fonds Services AG, Gotthardstrasse 43, CH-8022 Zurigo. L'agente pagatore è Bank Vontobel AG, Gotthardstrasse 43, CH-8022 Zurigo.

I documenti di riferimento (come il prospetto, le informazioni chiave per gli investitori, lo statuto e il rapporto annuale e semestrale) possono essere richiesti gratuitamente anche presso il rappresentante o l'agente pagatore in Svizzera.