

Scopo

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

Prodotto

Ethna-DYNAMISCH SIA USD-T (Valuta: USD)

ISIN: LU1939236581

una classe di unità del Ethna-DYNAMISCH

Società di gestione: ETHENEA Independent Investors S.A.

Sito web: www.ethenea.com

Per ulteriori informazioni, chiamare il numero +352 27692110.

La Commission de Surveillance du Secteur Financier è responsabile della vigilanza di ETHENEA Independent Investors S.A. in relazione al presente Documento contenente le informazioni chiave.

Questo PRIIP è autorizzato in Lussemburgo.

ETHENEA Independent Investors S.A. è autorizzato in Lussemburgo e regolamentato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier.

Data di realizzazione del documento contenente le informazioni chiave: 24/02/2023

Cos'è questo prodotto?

Tipo

Il Prodotto è una classe di azioni di Ethna-DYNAMISCH, un fondo d'investimento lussemburghese (fonds commun de placement - FCP) soggetto alla Parte I della legge lussemburghese del 17 dicembre 2010, e successive modifiche (Legge del 2010), e pertanto si qualifica come OICVM.

Durata

Il Fondo non ha una data di scadenza. Nonostante questa disposizione, il Fondo può essere sciolto in qualsiasi momento dalla Società di gestione.

Obiettivi

Obiettivo di investimento

L'obiettivo principale del Fondo consiste nel conseguire un adeguato incremento di valore in euro, pur tenendo conto della sostenibilità, della stabilità di corso, della sicurezza del capitale e della liquidità del patrimonio del Fondo. Il Fondo è gestito attivamente. La composizione del portafoglio viene determinata dal gestore del fondo esclusivamente in base ai criteri definiti nella Obiettivi della politica di investimento / politica di investimento, verificati periodicamente e adeguati all'occorrenza. Il Fondo non è gestito utilizzando un indice come base di riferimento.

Politica di investimento

Il fondo investe il proprio patrimonio in titoli di tutti i generi, tra i quali azioni, titoli a reddito fisso, strumenti del mercato monetario, certificati, altri fondi e depositi vincolati. Gli investimenti in certificati di merci (ad esempio metalli preziosi, materie prime) non possono superare il 20% del patrimonio del fondo. La percentuale di azioni, fondi azionari e titoli assimilabili alle azioni può ammontare fino al 100% del patrimonio netto del Fondo. Il Fondo è un fondo misto e, conformemente alle sue condizioni di investimento, investe costantemente almeno il 25% del proprio attivo in partecipazioni di capitale. Gli investimenti in altri fondi non devono superare il 10% del patrimonio del fondo. Il fondo può impiegare strumenti finanziari il cui valore dipende dai prezzi futuri di altri strumenti d'investimento ("Derivati") per la copertura e la crescita del patrimonio. Informazioni dettagliate relative alle summenzionate o a eventuali altre opportunità d'investimento del Fondo sono disponibili nel Prospetto informativo attualmente vigente. Nel proprio processo decisionale d'investimento, il Fondo tiene conto, oltre

che degli aspetti finanziari, anche di quelli ecologici e sociali come pure dei principi di una buona gestione aziendale (Environment, Social, Governance - ESG) conformemente alla strategia ESG della società di gestione. A questo Fondo si applicano l'articolo 8 del regolamento (UE) 2019/2088 e l'articolo 6 del regolamento (UE) 2020/852 (tassonomia UE). ETHENEA Independent Investors S.A. ha sottoscritto i principi delle Nazioni Unite per un investimento responsabile (UN PRI - United Nations-supported Principles for Responsible Investment). Informazioni dettagliate sui principi di investimento responsabile della Società di gestione e sulla denominazione delle agenzie di rating della sostenibilità utilizzate sono disponibili sul sito www.ETHENEA.com.

Le classi di quote sono coperte contro le fluttuazioni valutarie rispetto alla valuta del fondo. L'attuazione della copertura è associata a inefficienze. Per questo motivo, non è possibile garantire che la copertura riduca completamente le fluttuazioni valutarie in ogni momento.

Politica di distribuzione

Il reddito rimane nel fondo.

Abbonamento e riscatto

Di norma gli investitori possono rimborsare le loro quote in ogni giorno lavorativo bancario in Lussemburgo, ad eccezione del 24 e del 31 dicembre. Il rimborso delle quote può essere sospeso al verificarsi di circostanze straordinarie che rendano tale sospensione necessaria nell'interesse degli investitori.

Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto

Il fondo si rivolge a tutti i tipi di investitori che perseguono l'obiettivo dell'accumulo o dell'ottimizzazione del patrimonio e vogliono investire a lungo termine. Dovrebbero essere in grado di sopportare perdite fino all'ammontare del capitale investito. Questo prodotto è adatto anche agli investitori con preferenze di sostenibilità.

Deposito

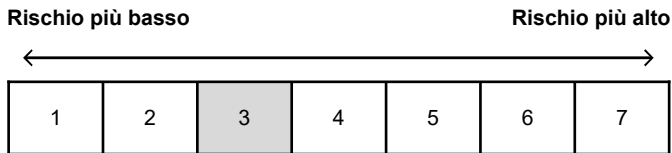
Il Depositario del Fondo è DZ PRIVATBANK S.A., société anonyme, con sede legale a Strassen, Lussemburgo, 4, rue Thomas Edison.

Ulteriori informazioni

I criteri completi sono riportati nel Prospetto informativo nella sezione "Profilo di rischio del Fondo" Ethna-DYNAMISCH.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 5 anni.

Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore.

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 nostra capacità 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.

Altri rischi non inclusi nell'indicatore di rischio possono essere materialmente rilevanti:

- Rischio di liquidità
- Rischi operativi

Per ulteriori informazioni si rimanda al Prospetto informativo.

Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Performance Scenari

Le cifre indicate comprendono tutti i costi del prodotto stesso, ma potrebbero non includere tutti i costi da pagare al consulente o al distributore. Inoltre, non tiene conto della vostra situazione fiscale personale, che può influire sull'importo finale.

Il risultato finale di questo prodotto dipende dallo sviluppo futuro del mercato. Lo sviluppo futuro del mercato è incerto e non può essere previsto con certezza.

Lo scenario sfavorevole, moderato e favorevole illustrano la peggiore, la media e la migliore performance del prodotto e del benchmark adeguato negli ultimi 10 anni. In futuro i mercati potrebbero avere un andamento completamente diverso.

Periodo di detenzione raccomandato:		5 anni	
Esempio di investimento:		10.000 USD	
		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Scenari			
Minimo	Non è previsto un rendimento minimo garantito. Potreste perdere tutto o parte del capitale investito.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	4.650 USD	5.060 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	-53,50%	-12,74%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	8.460 USD	8.310 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	-15,40%	-3,63%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10.150 USD	11.710 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	1,50%	3,21%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	11.430 USD	13.470 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	14,30%	6,14%

Lo scenario di stress mostra quanto si potrebbe ottenere in condizioni di mercato estreme.

Scenario sfavorevole: Questo scenario si è verificato per un investimento tra agosto 2021 e settembre 2022.

Scenario moderato: questo scenario si è verificato con un investimento compreso tra dicembre 2014 e dicembre 2019.

Scenario favorevole: Questo scenario si è verificato con un investimento tra giugno 2016 e giugno 2021.

Cosa accade se ETHENEA Independent Investors S.A. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

L'inadempienza del ETHENEA Independent Investors S.A. non ha alcun effetto diretto sul vostro rimborso, in quanto la norma di legge prevede che, in caso di insolvenza del ETHENEA Independent Investors S.A., le attività speciali non entrino a far parte della massa fallimentare, ma vengano mantenute in modo indipendente.

Quali sono i costi?

La persona che vende o consiglia il prodotto può addebitare altri costi. In tal caso, questa persona vi informerà di tali costi e vi spiegherà come questi incideranno sul vostro investimento.

Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire vari tipi di costi. Questi importi dipendono dall'ammontare dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'eventuale rendimento del prodotto stesso. Gli importi indicati illustrano un esempio di investimento e diversi possibili periodi di investimento.

Abbiamo fatto la seguente ipotesi:

- Nel primo anno, si recupera l'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione, abbiamo ipotizzato che il prodotto si comporti come mostrato nello scenario moderato.

- Vengono investiti 10 000 USD.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Costi totali	602 USD	1.413 USD
Incidenza annuale dei costi (*)	6,0%	2,3% ogni anno

(*) Questo illustra come i costi riducano il rendimento ogni anno durante il periodo di detenzione. Ad esempio, mostra che il rendimento medio annuo all'uscita al periodo di detenzione consigliato sarà pari a 6,6 % prima dei costi e 4,3 % dopo i costi.

Potremmo dividere parte del costo tra noi e la persona che vi vende il prodotto per coprire i servizi forniti al cliente. Se la legge lo richiede, la persona comunicherà l'importo.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	I costi di ingresso sono pari al 5,00% (front-end load), che corrisponde a una trattenuta del 4,76% dell'importo investito. Si tratta dell'importo massimo che può essere trattenuto dall'investimento. Il consulente finanziario vi informerà sul valore effettivo.	Fino a 476 USD
Costi di uscita	Non addebitiamo una tassa di uscita per questo prodotto.	0 USD
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1,15% del valore della struttura all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dello scorso anno.	115 USD
Costi di transazione	0,11% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto o la vendita degli investimenti sottostanti al prodotto. L'importo effettivo dipende dalla quantità di acquisti e vendite.	11 USD
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance (e carried interest)	0,00% del valore dell'investimento all'anno. L'importo effettivo dipende dall'andamento dell'investimento. La stima dei costi cumulativi sopra riportata comprende la media degli ultimi cinque anni.	0 USD

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

A causa del profilo di rischio e rendimento, raccomandiamo un periodo di detenzione di almeno 5 anni per questo fondo.

Tuttavia, potete riscattare il fondo secondo le modalità di riscatto indicate nel prospetto informativo. Il rimborso anticipato può avere un impatto significativo sul profilo di rischio e di rendimento. Il rimborso può essere temporaneamente sospeso se vi sono circostanze che richiedono la sospensione e se questa è giustificata tenendo conto degli interessi degli investitori.

Come presentare reclami?

In caso di reclami, è possibile scrivere a ETHENEA Independent Investors S.A. all'indirizzo 16, rue Gabriel Lippmann, L - 5365 Munsbach, Luxembourg o via e-mail a info@ethenea.com. Ulteriori informazioni sono disponibili anche sul sito web: www.ethenea.com. I reclami relativi alla persona che consiglia o vende il prodotto possono essere indirizzati direttamente a tale persona.

Altre informazioni pertinenti

Ulteriori informazioni sul Fondo, il Prospetto informativo in corso di validità unitamente all'Appendice e al Regolamento di gestione, nonché le ultime relazioni annuali e semestrali, ciascuna in lingua tedesca, possono essere ottenute gratuitamente, durante il normale orario di lavoro, presso la Società di gestione, il Depositario, il/i Distributore/i e il/i Soggetto/i incaricato/i dei pagamenti.

Ulteriori informazioni pratiche nonché i prezzi correnti delle quote possono essere ottenuti in qualsiasi momento dal sito web della Società di gestione e gratuitamente presso i suddetti uffici. Inoltre, i dettagli dell'attuale politica retributiva, compresa una descrizione delle modalità di calcolo della retribuzione e degli altri benefici e l'identità delle persone responsabili dell'assegnazione della retribuzione e degli altri benefici, inclusa la composizione dell'eventuale comitato per la retribuzione, sono disponibili sul sito web della Società di gestione e possono essere ottenuti gratuitamente in formato cartaceo presso gli uffici sopra indicati. La homepage della Società di gestione è www.ethenea.com.

La normativa fiscale dello Stato membro di origine del Fondo può influire sulla vostra posizione fiscale personale. Si prega di consultare il proprio consulente fiscale in merito alle implicazioni fiscali dell'investimento nel Fondo.

Le presenti Informazioni Chiave descrivono una Classe Azionaria del Fondo. Il prospetto e le relazioni possono contenere informazioni su tutte le classi di azioni del fondo.

In linea di principio, è possibile scambiare le azioni della classe di azioni con quelle di un'altra classe di azioni. La Società di gestione può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base di qualsiasi dichiarazione contenuta nel presente documento che risulti fuorviante, imprecisa o incoerente rispetto alle parti pertinenti del Prospetto informativo.

A causa del nuovo lancio della classe di quote, al momento non è possibile fornire dati utili sulla performance passata. I calcoli degli scenari di performance precedenti sono accessibili dalla homepage https://www.ipconcept.com/ipc/download/PRIIIPs_Reporting.pdf?id=1.

Agente pagatore

L'Agente incaricato dei pagamenti in Svizzera è DZ PRIVATBANK (Schweiz) AG, Münsterhof 12, CH-8022 Zurigo.

Rappresentanza

Il seguente istituto è stato nominato per rappresentare i Comparti: IPCConcept (Schweiz) AG, Münsterhof 12 CH-8022 Zurigo.

Altre informazioni

Per ulteriori informazioni si rimanda alla sezione "Informazioni per gli investitori in Svizzera" del Prospetto informativo. Copie del Prospetto informativo (compreso il Regolamento di gestione o lo Statuto), del Documento contenente le informazioni chiave e delle relazioni annuali e semestrali possono essere richieste gratuitamente alla Rappresentanza in Svizzera, IPCConcept (Schweiz) AG, Münsterhof 12, CH-8022 Zurigo.