

INFORMAZIONI CHIAVE PER GLI INVESTITORI

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 aiutarvi 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.

Tages

Tages Eckhardt Systematic Short-Term UCITS Fund (il "Comparto") un comparto di Tages International Funds ICAV, gestito da Waystone Fund Management (IE) Limited (il "Gestore") (in precedenza MontLake Management Limited) Azioni della Classe I in CHF (IE00BL3HNL69)

Obiettivi e politica d'investimento

L'obiettivo d'investimento del Comparto è quello di conseguire una crescita del capitale nel lungo periodo.

Il Comparto mira a conseguire il proprio obiettivo assumendo un'esposizione al sistema di trading sistematico del subgestore degli investimenti (la "Strategia"). La Strategia prevede l'esposizione ai principali indici azionari (azioni), ai titoli a reddito fisso (tassi di interesse e obbligazioni), alle valute (ad esempio, dollaro australiano, sterlina) e alle materie prime (gli "Attivi"). Se da un lato il Comparto non è soggetto a specifici vincoli di ramo o settoriali, dall'altro avrà un orientamento globale.

Il Comparto investirà in futures e opzioni su futures per acquisire esposizione ad attivi azionari, a reddito fisso e valutari. Il Comparto investirà inoltre in contratti di cambio a termine per acquisire un'esposizione alle valute e garantire copertura per le proprie esposizioni valutarie. I derivati quali i futures, le opzioni sui futures e i contratti di cambio a termine sono un tipo di contratto tra due o più parti il cui valore si basa su un'attività finanziaria, un indice o un titolo sottostante, concordati preventivamente.

Il Comparto utilizza strumenti finanziari strutturati emessi da una banca per replicare gli aspetti relativi alle materie prime degli Attivi e fornire al Comparto un'esposizione a materie prime quali metalli, energia e materie prime agricole. L'investimento effettuato dal Comparto negli strumenti finanziari strutturati non deve superare il 20% del Valore patrimoniale netto del Comparto.

Il Comparto utilizzerà i derivati per assumere posizioni long o short nell'ambito della propria strategia d'investimento. Assumere una posizione short significa che il Comparto realizzerà un profitto in caso di diminuzione del valore dell'investimento, mentre subirà una perdita se il valore dell'investimento aumenterà. Il Comparto può utilizzare i derivati per assumere posizioni long nell'ambito della propria strategia d'investimento. Ciò significa che il Comparto realizzerà un profitto in caso di aumento del valore

dell'investimento, mentre subirà una perdita se il valore dell'investimento diminuirà. A meno che la perdita non venga limitata o compensata da un altro investimento, in linea teorica, tali perdite potrebbero essere illimitate. In normali condizioni di mercato, il valore delle posizioni long e short del Comparto può arrivare in entrambi i casi fino al 2.500% del Valore patrimoniale netto del Comparto, ma può anche essere superiore o inferiore a questa percentuale a seconda delle variazioni delle condizioni di mercato.

Il Comparto può altresì investire in exchange traded fund di tipo aperto e altri organismi d'investimento collettivo aperti e chiusi, che gli consentono di raggiungere il suo obiettivo d'investimento. Il Comparto può altresì investire in contanti e strumenti del mercato monetario per scopi di gestione della liquidità.

Il Comparto è gestito attivamente, vale a dire che il subgestore degli investimenti seleziona e investe attivamente i titoli in cui il Comparto investe allo scopo di soddisfare l'obiettivo di investimento del Comparto, e non è gestito con riferimento ad alcun benchmark.

È possibile vendere le proprie azioni del Comparto ogni giorno di apertura delle banche di Dublino (Irlanda), di Londra (Regno Unito) e di Chicago (Stati Uniti). La richiesta andrà presentata all'agente amministrativo del Comparto entro le ore 13:00 di un giorno lavorativo prima del giorno in cui si intende effettuare la vendita. Le azioni da voi detenute non distribuiscono reddito, in quanto il Comparto reinveste tali proventi per accrescere il vostro capitale. Poiché le vostre azioni sono denominate in franchi svizzeri e il Comparto è valutato in U.S. Dollar, si utilizzano contratti a termine per cercare di eliminare gli effetti delle variazioni dei tassi delle valute delle classi di azioni rispetto alla valuta U.S. Dollar.

Raccomandazione: il presente Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio più basso							Rischio più elevato	
←			→					
Rendimenti generalmente più bassi							Rendimenti generalmente più elevati	
1	2	3	4	5	6	7		

Il presente Comparto rientra nella categoria di rischio 7. È calcolata in conformità ai regolamenti UE ed è basata sul limite di rischio per il Comparto.

Un Comparto di **categoria 1** non garantisce un investimento privo di rischi; il rischio di perdere il capitale è modesto, ma anche le probabilità di ottenere un guadagno sono limitate. Con un Comparto di **categoria 7** il rischio di perdere il capitale è alto, ma aumentano anche le opportunità di realizzare guadagni più elevati. La suddivisione in sette categorie è complessa. Ad esempio, un Comparto di categoria 2 non implica il doppio dei rischi rispetto a un Comparto di categoria 1. La categoria di rischio indicata non è garantita e può cambiare nel tempo.

Nel classificare il Comparto, può accadere che non tutti i rischi sostanziali siano interamente rilevati dalla metodologia. Per una spiegazione più dettagliata dei rischi, consultare la sezione "Considerazioni speciali e fattori di rischio" del prospetto informativo.

Rischio della vendita allo scoperto: il Comparto può assumere posizioni long o short con l'impiego di strumenti derivati. Le posizioni long si comportano diversamente da quelle short, ma le posizioni long non presentano un rischio intrinseco minore rispetto alle posizioni short. Qualora i prezzi di mercato si muovano in direzione avversa alle posizioni long o short del Comparto, questo potrebbe essere costretto a chiudere tali posizioni in perdita o prima che venga realizzato alcun profitto.

Rischio di credito e di controparte: una controparte potrebbe non ottemperare al pagamento dei proventi di vendita delle attività liquidate dal Comparto o potrebbe non adempiere alla consegna dei titoli acquistati dal Comparto. L'obiettivo d'investimento del Comparto dipende anche dalla capacità della controparte dei titoli strutturati di onorare gli impegni assunti. Il mancato adempimento nei confronti del Comparto degli obblighi di pagamento dei proventi ai sensi di un contratto avrà un impatto sull'investimento.

Rischio di leva: la leva finanziaria deriva dalla sottoscrizione di derivati i cui termini abbiano l'effetto di amplificare un risultato, il che significa che gli utili e le perdite derivanti da un investimento possono essere maggiori se l'investimento è effettuato direttamente sui titoli sottostanti.

Rischio legato ai derivati: In determinate condizioni di mercato, può risultare difficoltoso o impossibile liquidare una posizione sui derivati. Ciò si verifica, ad esempio, quando il mercato compie un'oscillazione massima, il cosiddetto "limit move".

Rischio legato alla strategia d'investimento: il successo del Comparto dipende dalla performance della Strategia. I diversi mercati di negoziazione o le singole posizioni detenute dal Comparto talvolta possono essere strettamente correlati ed esporre il Comparto a notevoli perdite. Il Comparto fa notevole affidamento sui suoi rapporti con terzi e la perdita di tali servizi può influire negativamente sul Comparto. Le scelte di negoziazione si basano sull'analisi matematica di fattori tecnici legati ai risultati ottenuti nel passato e all'attività di mercato, come le fluttuazioni dei prezzi o le variazioni dei volumi di contrattazione. La redditività di tale strategia dipende dal verificarsi in futuro di significative variazioni di prezzo e dalla capacità della strategia di continuare a identificare con successo le tendenze dei prezzi di mercato che la Strategia utilizza per realizzare profitti.

Per una spiegazione più dettagliata dei rischi, consultare la sezione "Considerazioni speciali e fattori di rischio" del prospetto informativo.

Spese

Le spese da voi corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e alla distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spese di sottoscrizione	0,00%
Spese di rimborso	0,00%
Si tratta della percentuale massima che può essere prelevata dal capitale prima che venga investito e prima della distribuzione dei proventi generati dall'investimento.	
Spese prelevate dal Comparto in un anno	
Spese correnti	1,57%
Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	15,00%

Sono indicate le spese di sottoscrizione massime. Laddove siano indicate le spese, in alcuni casi è possibile che paghiate importi inferiori; potete verificare le spese parlando con il vostro consulente finanziario o distributore.

L'importo relativo alle spese correnti si basa su una stima delle spese. Questo importo varia di anno in anno e non include le commissioni legate al rendimento e i costi delle operazioni di portafoglio, salvo in caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto per l'acquisto o la vendita di azioni di un altro organismo d'investimento collettivo.

Nell'ultimo esercizio chiuso al 31 dicembre 2020, la commissione di performance è stata pari allo 0,07%.

Potete trovare maggiori dettagli sulle spese e sulle relative modalità di calcolo nel prospetto informativo e nel supplemento del Comparto, disponibili all'indirizzo www.tagesgroup.com.

Risultati ottenuti nel passato

Non vi sono dati sufficienti per fornire, con riferimento a questa Categoria di azioni, un'indicazione utile dei risultati ottenuti nel passato.

I risultati ottenuti nel passato non costituiscono un'indicazione affidabile di risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato tengono conto di tutti i costi e le spese.

Il Comparto è stato creato il 13 marzo 2020. Il Comparto è stato creato il 2 novembre 2020. I dati non sono sufficienti a fornire un'indicazione utile dei risultati ottenuti nel passato.

Il valore della Classe di Azioni è calcolato in franchi svizzeri.

Informazioni pratiche

Informazioni sul Comparto

Le attività del Comparto sono custodite dal depositario, Northern Trust Fiduciary Services (Ireland) Limited.

Tages Eckhardt Systematic Short-Term UCITS Fund è un Comparto di Tages International Funds ICAV. Le attività del Comparto sono separate dagli altri comparti di Tages International Funds ICAV. Ciò significa che le partecipazioni del Comparto vengono mantenute separate, ai sensi della legge irlandese, dalle partecipazioni in altri comparti di Tages International Funds ICAV.

È possibile convertire gratuitamente le azioni detenute con quelle di un'altra classe del Comparto o con le azioni di un altro comparto di Tages International Funds ICAV.

Il Comparto è soggetto ai regolamenti e alle leggi fiscali di Irlanda. A seconda del vostro paese di residenza, questa circostanza potrebbe avere un impatto sul vostro investimento. Per maggiori dettagli si consiglia di discuterne con il proprio consulente.

Tages International Funds ICAV 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 di Tages International Funds ICAV.

Per saperne di più

È possibile richiedere gratuitamente ulteriori informazioni relative a Tages International Funds ICAV, copie del prospetto informativo, delle relazioni annuali e semestrali, disponibili in lingua inglese. Contatti l'agente amministrati del Comparto, Northern Trust International Fund Administration Services (Ireland) Limited, presso Georges Court, 54-62 Townsend Street, Dublino 2, Irlanda o visiti www.tagesgroup.com.

La politica sulle remunerazioni del Gestore è disponibile al seguente sito web: www.montlakefunds.com/policies.

Altre informazioni pratiche, incluse le ultime quotazioni, sono disponibili presso la sede legale del Gestore e dell'Agente amministrativo durante il consueto orario d'ufficio e saranno pubblicate quotidianamente sul sito www.bloomberg.com.

Il presente Comparto è autorizzato in Irlanda e regolamentato dalla Banca Centrale d'Irlanda. Waystone Fund Management (IE) Limited è autorizzata in Irlanda e regolamentata dalla Banca Centrale d'Irlanda. Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 18 febbraio 2021.