

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 Paladin 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 R in GBP (IE00BDGT2W73)

Obiettivi e politica d'investimento

L'obiettivo d'investimento del Comparto consiste nel realizzare una rivalutazione coerente del capitale a lungo termine.

Il Comparto intende acquisire un'esposizione a strategie di premi al rischio correlate a fattori di mercato e stili di gestione (come valore, momentum e carry) tra diverse asset class (azioni, tassi, valute e obbligazioni) e mercati. Il Gestore degli investimenti effettuerà un'analisi approfondita per determinare in quali strategie di premi al rischio investire entro determinati parametri.

Il Comparto può ricorrere ai derivati (futures, contratti a termine, swap e opzioni) quale metodo alternativo di investimento, o per coprire la totalità o parte del rischio di investimento del portafoglio del Comparto. Un derivato è un contratto il cui valore dipende dal cambiamento di prezzo di un'attività finanziaria o titolo sottostante, preventivamente concordati e che conferisce al titolare l'effetto economico di un investimento nell'attività sottostante, senza che la stessa sia stata acquistata.

Grazie all'utilizzo degli strumenti derivati, si prevede altresì che le posizioni long e short del Comparto possano rappresentare rispettivamente fino al 750% e fino al 100% del suo Valore patrimoniale netto. Inoltre, complessivamente, l'esposizione del Comparto in un dato momento potrebbe essere compresa tra il 700% in posizioni long e il 100% in posizioni short.

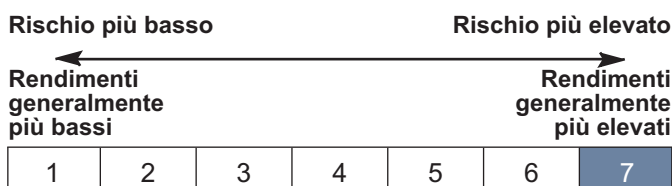
Il Comparto può altresì investire in exchange traded fund di tipo aperto e altri organismi d'investimento collettivo, che gli consentono di raggiungere il suo obiettivo d'investimento. Il Comparto può altresì investire in contanti e strumenti del mercato monetario per scopi di gestione della liquidità.

Il Comparto è gestito attivamente, vale a dire che il Gestore 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) e di Londra, (Regno Unito). 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 Sterlina e il Comparto è valutato in dollari US, si utilizzano contratti a termine per cercare di eliminare gli effetti delle variazioni dei tassi di cambio rispetto al dollaro US.

Profilo di rischio e di rendimento



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 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. Il Comparto può anche essere soggetto al rischio che una controparte non riesca a regolare una transazione in conformità ai propri termini e alle proprie condizioni, nel caso in cui il contratto non sia giuridicamente applicabile o laddove non rifletta in maniera esatta l'intenzione delle parti, o a causa di un disaccordo sul contenuto del contratto (in buona o in cattiva fede), ovvero a causa di difficoltà di credito o di liquidità, con una conseguente perdita per il Comparto.

Rischio legato agli strumenti derivati e alla leva finanziaria: Il Comparto può ricorrere a strumenti derivati per ottenere un'esposizione indiretta a una determinata attività o nell'ambito di una strategia concepita per ridurre l'esposizione ad altri rischi, come il rischio valutario o legato ai tassi d'interesse. Sebbene l'obiettivo sia aiutare il Comparto a gestire il rischio o ad assumere posizioni d'investimento più efficaci o efficienti rispetto a quanto non sarebbe altrimenti possibile, gli strumenti derivati possono implicare l'utilizzo del debito per finanziare l'acquisto di attività (leva finanziaria) e il rischio di una volatilità maggiore, soprattutto se alcune delle posizioni di compensazione previste fra investimenti long e short non producono gli effetti desiderati, il che può altresì esporre il Comparto a rischi e costi aggiuntivi.

Rischio della vendita allo scoperto: Il Comparto può creare posizioni sintetiche short con l'impiego di strumenti derivati. Le posizioni short si comportano diversamente da quelle long; ad esempio, il Comparto può subire pressioni per chiudere tali posizioni con breve preavviso e prima che una posizione long compensativa giunga a scadenza. Ciò può determinare perdite improvvise da posizioni altrimenti considerate a basso rischio o ben coperte.

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	Fino a 3,00%
Spese di rimborso	Fino a 2,00%
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	1,67%
Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	0,00%

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.

Le spese correnti qui riportate si basano sulle spese per i dodici mesi conclusi in data 31 dicembre 2020. 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.

Potete trovare maggiori dettagli sulle spese e sulle relative modalità di calcolo nel prospetto informativo e nel supplemento del Comparto, disponibili all'indirizzo www.investcorp.tages.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 26 aprile 2018. Questa classe di azioni non è stata ancora lanciata.

Il valore della Classe di Azioni è calcolato in Sterlina.

Informazioni pratiche

Informazioni sul Comparto

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

Tages Paladin 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 amministrato del Comparto, Northern Trust International Fund Administration Services (Ireland) Limited, presso Georges Court, 54-62 Townsend Street, Dublino 2, Irlanda o visiti www.investcorp.tages.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.