

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.

Global High Income Bond Fund: Class E2 US Dollar Accumulating Shares

Un comparto di 1167 Active Funds ICAV

ISIN: IE00BG063555

Obiettivi e politica d'investimento

L'obiettivo d'investimento del fondo è conseguire un rendimento totale elevato rispetto al rendimento sui titoli del tesoro USA nel medio termine.

La politica del fondo prevede che il fondo raggiunga il proprio obiettivo investendo prevalentemente in obbligazioni, titoli di debito e strumenti valutari a livello mondiale e, a discrezione del Gestore degli investimenti, anche nei paesi emergenti. La maggior parte del patrimonio totale del fondo sarà investita in titoli obbligazionari, di debito e valutari sovrani o collegati a emittenti sovrani in paesi industrializzati o emergenti. Gli strumenti sovrani o collegati a titoli sovrani includono quelli emessi o garantiti non solo da enti sovranazionali, governi nazionali e locali, ma anche da enti controllati o di proprietà di governi nazionali e locali. Il fondo può investire direttamente o fare ricorso a strumenti derivati.

È importante notare che:

Il fondo investe in titoli obbligazionari, di debito e valutari a livello mondiale, con una parte significativa nei paesi emergenti.

Il Fondo è a gestione attiva; il Gestore degli investimenti si avvale delle sue competenze per selezionare gli investimenti. Il Fondo non replica né è vincolato con riferimento ad un parametro di riferimento.

L'obiettivo d'investimento del fondo è conseguire un rendimento totale elevato rispetto al rendimento sui titoli del tesoro USA nel medio termine. Per conseguire tale obiettivo il fondo potrebbe cercare di restare completamente investito, mettendo a rischio il capitale del fondo.

Il fondo può fare ricorso a strumenti finanziari derivati per una gestione efficiente del portafoglio o a scopo di investimento e/o di copertura.

Il fondo investirà in obbligazioni di diverso merito creditizio, inclusi strumenti investment grade, con rating inferiore all'investment grade e senza rating, denominati in qualsiasi valuta a livello mondiale.

Non ci sono garanzie che il fondo potrà raggiungere il proprio obiettivo d'investimento.

Questo fondo dovrebbe essere considerato come un investimento a medio termine e potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni. Le azioni del fondo sono ad accumulazione o a distribuzione. Le azioni a distribuzione pagano dividendi, che rappresentano il reddito maturato e ricevuto trimestralmente, in gennaio, aprile, luglio e ottobre. Le azioni ad accumulazione non pagano dividendi e i proventi eventualmente maturati vengono reinvestiti nel fondo, come riflesso dal prezzo delle azioni.

È possibile effettuare le operazioni di sottoscrizione e di rimborso delle azioni del fondo tutti i giorni lavorativi in Irlanda.

Per ulteriori dettagli si invita a fare riferimento al Prospetto informativo ed al Supplemento relativo al fondo.

Profilo di rischio e di rendimento

Basso rischio Alto rischio

← Rendimenti generalmente più bassi Rendimenti generalmente più elevati →

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

- I dati storici potrebbero non costituire un indicatore affidabile circa il futuro.
- La categoria di rischio indicata potrebbe non rimanere invariata e cambiare nel tempo.
- La categoria più bassa non garantisce un investimento esente da rischi.

Il fondo è stato classificato nella categoria di rischio/rendimento 5 perché può investire sui mercati obbligazionari mondiali (inclusi i mercati emergenti), che tendono ad essere più volatili rispetto alla liquidità.

Il fondo è esposto anche ai seguenti rischi che non sono inclusi nel calcolo dell'indicatore rendimento/rischio in relazione a quanto segue:

Rischio di concentrazione - Il fondo può detenere fino al 35% del patrimonio netto in titoli di un emittente sovrano. Il valore del fondo potrebbe risultare significativamente penalizzato qualora uno o più emittenti non fossero in grado di adempiere ai propri obblighi o subissero un declassamento del rating.

Rischio su titoli - Alcuni dei mercati e delle borse nei quali il fondo può investire possono tanto salire quanto scendere e il valore dell'investimento potrebbe non crescere.

Rischio di credito e di controparte: si presenta quando l'emittente o una controparte non è in grado di procedere al rimborso degli interessi e/o del capitale o di adempiere ai propri obblighi verso il fondo.

Rischio operativo - I processi di gestione, aziendali o amministrativi, inclusi quelli relativi alla custodia delle attività, potrebbero non andare a buon fine e causare delle perdite.

Rischio valuta della categoria di azioni - Il fondo detiene categorie di azioni coperte e non coperte. Le categorie di azioni coperte includono transazioni di copertura valutaria finalizzate ad attenuare l'effetto delle oscillazioni tra la valuta della categoria di azioni e la valuta base del fondo (dollaro USA), ma non è possibile garantire che tale copertura valutaria sia efficace. Inoltre, tale copertura non protegge le categorie di azioni coperte da eventuali esposizioni non in dollari USA che possono essere presenti nel fondo in seguito alle scelte d'investimento del Gestore degli investimenti. Per le categorie di azioni non coperte tale copertura non sarà effettuata; ciò significa che queste categorie di azioni saranno esposte alle oscillazioni tra la valuta della categoria di azioni e la valuta base del fondo (dollaro USA).

Rischio derivati a scopo d'investimento - Il fondo può fare ricorso a strumenti derivati a scopo d'investimento, che potrebbero generare l'effetto di leva finanziaria. Effetto leva significa che l'esposizione del fondo può essere maggiore o minore di quella rappresentata dalle partecipazioni dirette. Ad esempio, l'esposizione del fondo potrebbe essere maggiore del 100% del patrimonio netto. Pur non avendo l'obiettivo di accentuare la frequenza e l'entità delle oscillazioni del valore del fondo né di elevare il profilo di rischio, gli strumenti derivati sono intrinsecamente volatili.

Rischio mercati emergenti - I mercati emergenti possono comportare ulteriori rischi, tra cui a titolo esemplificativo: rischi politici, normativi, legali, di custodia, registrazione e titolo legale, illiquidità, liquidazione, rimpatrio e oscillazioni valutarie.

Per ulteriori dettagli si invita a fare riferimento alla sezione "Fattori di rischio" del Prospetto informativo ed al Supplemento relativo al fondo.

Spese

Le commissioni pagate dagli investitori vengono utilizzate per coprire gli oneri di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla commercializzazione e distribuzione. Queste spese riducono il rendimento potenziale dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	5,00%
Spesa di rimborso	Nessuna commissione
Tale importo è la percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito.	
Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	0,85%
Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	Nessuna commissione

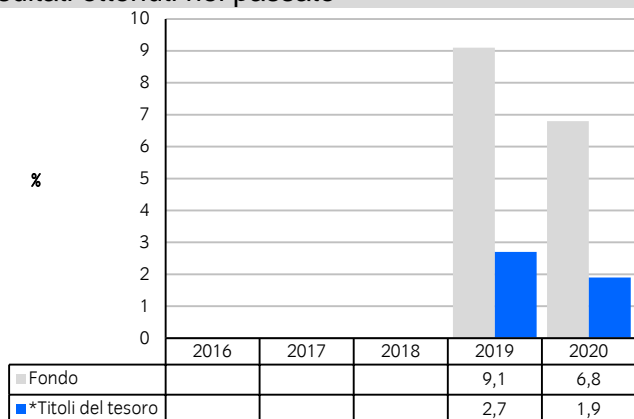
Il Gestore degli investimenti può revocare la spesa di sottoscrizione in toto o in parte.

Le spese correnti sono calcolate al 31 dicembre 2020.

Le spese correnti del fondo possono essere addebitate al capitale con conseguente erosione del capitale del fondo e un aumento del capitale prevedendo il potenziale di crescita futura del capitale.

Per ulteriori dettagli relativi a spese e commissioni si invita a fare riferimento al Prospetto informativo ed al Supplemento relativo al fondo.

Risultati ottenuti nel passato



- Il fondo è stato lanciato il 6 dicembre 2016.
- Questa categoria di azioni non è ancora stata lanciata, per cui non esistono dati sufficienti a fornire agli investitori un'indicazione utile sui risultati ottenuti nel passato.
- *Rendimento US Generic Government a 10 anni da Bloomberg (all'inizio di ogni anno)
- Il rendimento US Generic Government a 10 anni da Bloomberg (all'inizio di ogni anno) indicato nel grafico di fronte non è direttamente comparabile alla performance del fondo. Il rendimento da dividendo del fondo per il 2019 ed il 2020 è stato rispettivamente del 7,4% e del 6,2%. Questi importi sono calcolati come distribuzioni relative a ogni anno, divise per il prezzo del fondo ex dividendo all'inizio di ogni anno, espressi in percentuale.

Informazioni pratiche

- Class E2 US Dollar Accumulating Shares sono state scelte in quanto rappresentative delle seguenti categorie di azioni del fondo: E2 USD Accumulating (ISIN IE00BG063555), E3 EUR Distributing (ISIN IE00BG063662), E4 EUR Accumulating (ISIN IE00BG063779), E5 GBP Distributing (IE00BG063886), E6 GBP Accumulating (IE00BG063993), E7 GBP Distributing (IE00BG063B15), E8 GBP (Accumulating (IE00BG063C22), G5 CHF Distributing (ISIN IE00BK6H1Z63), G6 CHF Accumulating (ISIN IE00BK6H2082), D5 NOK Distributing (ISIN IE00BJOLPY48), D6 NOK Accumulating (ISIN IE00BJOLQ746); non sono state preparate specifiche informazioni chiave per gli investitori relative a queste categorie di azioni.
- Il fondo può fare riferimento a indici nei documenti promozionali e/o nelle schede informative, tra cui a titolo esemplificativo il JP Morgan Global Bond Index – Emerging Markets Global Diversified solo per finalità di confronto. Il Fondo non replica né è vincolato con riferimento ad un parametro di riferimento.
- Il Depositario del fondo è Northern Trust Fiduciary Services (Ireland) Limited.
- Gli investimenti del fondo possono essere soggetti a imposte nei paesi in cui il fondo investe. Inoltre, il fondo è soggetto alle leggi e alle normative tributarie irlandesi che, in base al paese di residenza, possono avere ripercussioni sulla vostra posizione fiscale personale e sul vostro investimento. Per informazioni più dettagliate vi invitiamo a consultare il vostro consulente finanziario.
- 1167 Active Funds ICAV è responsabile unicamente di eventuali dichiarazioni contenute nel presente documento che siano fuorvianti, imprecise o incoerenti rispetto alle parti corrispondenti del Prospetto e del Supplemento del fondo.
- È possibile convertire le vostre azioni in altre categorie sia del fondo che di altri comparti della 1167 Active Funds ICAV, a condizione che siano rispettati tutti i criteri relativi alla categoria di azioni in oggetto riportati nel Prospetto e nel supplemento relativo al fondo. Potreste essere soggetti a una spesa massima del 5% che potrebbe essere revocata, in toto o in parte, dal Gestore degli investimenti.
- I dettagli riguardanti la politica di remunerazione aggiornata della 1167 Active Funds ICAV, che descrivono le modalità di calcolo e attribuzione della remunerazione e dei benefici e le relative procedure di governance, sono disponibili gratuitamente su richiesta presso la sede legale della 1167 Active Funds ICAV.
- Copie del Prospetto e del Supplemento relativo al fondo, delle ultime relazioni annuale e semestrale in inglese sono disponibili gratuitamente presso www.1167capital.com o, su richiesta, presso il Fund Servicing Centre dell'Agente amministrativo.
- È possibile trovare ulteriori informazioni pratiche nel Prospetto informativo e nel Supplemento relativo al fondo. Il prezzo delle azioni del fondo è disponibile su Bloomberg o, su richiesta, presso il Fund Servicing Centre dell'Agente amministrativo.

Il presente fondo è autorizzato in Irlanda ed è regolamentato da Central Bank of Ireland of Ireland.

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data seguente: 18 febbraio 2021.