

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.

Woodpecker Capital - Flexible Rock, classe B (LU0483324710)

un comparto di Woodpecker Capital

Questo comparto è gestito da Woodpecker Capital S.A..

Obiettivi e politica d'investimento

Obiettivi

Woodpecker Capital - Flexible Rock è un fondo diversificato che offre ai titolari di quote un apprezzamento del capitale a lungo termine mediante l'attuazione della politica d'investimento. Come evidenziano i dati storici, le azioni offrono i migliori rendimenti a lungo termine; vi sono tuttavia dei periodi, anche notevolmente lunghi, in cui titoli quali le obbligazioni o gli strumenti del mercato monetario rappresentano un buon valore rispetto alle azioni. Di conseguenza, l'asset allocation del portafoglio rifletterà nel corso del tempo le preferenze del gestore degli investimenti in termini di valore. Date tali caratteristiche, il comparto manterrà il massimo grado di flessibilità nel processo di investimento, e le attività selezionate di volta in volta potranno variare indifferentemente tra azioni, obbligazioni, strumenti del mercato monetario e/o altre attività ammesse.

Nell'attuare la strategia d'investimento saranno utilizzate sia la tecnica del "value investing" che quella del "market timing".

Politica d'investimento

Il fondo prevede la possibilità di un'ampia diversificazione tra tutte le classi di attività: può infatti investire fino al 60% del patrimonio netto in azioni quotate in borsa o negoziate su altri mercati regolamentati in tutto il mondo, fino al 49% del patrimonio netto in azioni dei mercati emergenti, fino al 100% del patrimonio netto in obbligazioni societarie e in titoli di Stato con rating investment grade, fino al 40% del patrimonio netto in obbligazioni societarie e in titoli di Stato con rating sub-investment grade, fino al 100% del patrimonio

netto in strumenti del mercato monetario e fino all'8% degli attivi netti in azioni direttamente attraverso Shanghai-Hong Kong Stock Connect.

L'esposizione alle valute estere sarà gestita attivamente, con l'obiettivo di incrementare la performance complessiva del fondo espressa nella moneta di riferimento.

Può inoltre detenere quote di OIC/OICVM, certificati su azioni, titoli fruttiferi, strumenti del mercato monetario, indici finanziari e attività liquide, tra cui depositi di liquidità e depositi vincolati (con scadenza massima di 12 mesi).

Il fondo può impiegare strumenti finanziari derivati (su azioni, titoli a reddito fisso, tassi di interesse e valute) fino a un massimo del 100% del suo patrimonio netto, sia per finalità di copertura che di investimento.

Questa classe è una classe con copertura in USD, per la quale il rischio di cambio delle quote interessate sarà coperto nei confronti della valuta di riferimento del comparto mediante strumenti finanziari derivati (come, ad esempio, contratti a termine su valute). I titolari di quote di tale classe devono tenere presente che il rapporto di copertura può variare tra il 95% e il 105% e che i costi relativi a tali operazioni di copertura saranno a loro carico. A titolo di puro chiarimento, ove il rapporto di copertura eccedesse il 100% esso sarebbe la risultante delle condizioni o delle fluttuazioni di mercato ed in nessun caso la risultante dell'apertura di posizioni speculative.

Gli investitori possono riscattare le loro quote giornalmente.

I proventi di questa classe di quote vengono reinvestiti (accumulazione).

Profilo di rischio e di rendimento



L'indicatore di rischio varia da 1 a 7, e descrive la potenziale oscillazione del valore patrimoniale netto per quota del comparto. La categoria 7 indica una possibilità molto elevata di oscillazione nel tempo (volatilità del comparto).

L'appartenenza alla sesta categoria non è dovuta al track record del comparto in termini di performance passata o di volatilità del prezzo, bensì dipende dal limite massimo di rischio potenziale (che per questo comparto è molto elevato). Infatti la società di gestione ha scelto di usufruire della possibilità teorica di assumere un'esposizione in attività finanziarie rischiose molto prossima ai limiti massimi previsti dalla normativa sugli OICVM.

In altri termini, desideriamo mantenere nel tempo la possibilità di rischiare in misura maggiore, laddove riteniamo che il rendimento potenziale superi il rischio assunto.

La categoria più bassa non rappresenta un investimento privo di rischi.

Numerosi tipi di rischio, che non sono interamente compresi nell'indicatore sintetico di rischio, possono influenzare il valore patrimoniale del comparto:

- **Rischio di credito:** rischio che un emittente di uno strumento di debito non sia in grado di corrispondere i dovuti pagamenti di capitale.
- **Rischio di liquidità:** rischio che emergano problemi di liquidità sui mercati finanziari capaci di ostacolare la compravendita di posizioni dei fondi.
- **Rischio di controparte:** un'eventuale inadempienza e l'incapacità di una controparte di onorare i propri debiti possono ripercuotersi sul valore dei fondi.
- **Rischio operativo:** Malfunzionamenti nei processi operativi in grado di condizionare negativamente il valore dei fondi.

Ulteriori informazioni sui rischi sono contenute nel prospetto del fondo, che è disponibile sul sito Internet www.woodpeckercapital.com.

Spese

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	3,00%
Spesa di rimborso	2,00%
Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito e prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.	
Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	2,33%
Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	il 15% dell'eccesso di rendimento rispetto a un hurdle rate dello 0.5% per trimestre se il valore patrimoniale netto per quota prima del pagamento è superiore all'high water mark

La gestione corrente e la custodia delle attività del fondo, nonché la distribuzione delle quote dello stesso, sono finanziati attraverso le commissioni e le altre spese. Le spese sostenute dall'investitore riducono le opportunità di guadagno di quest'ultimo.

Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate rappresentano l'importo massimo applicabile. In molti casi le percentuali potrebbero essere inferiori.

Per conoscere l'importo effettivo delle spese da corrispondere, rivolgersi presso il proprio consulente.

Non è previsto l'addebito di alcuna spesa per la conversione di tutte o parte delle quote in quote di un'altra classe del medesimo comparto o di un altro comparto.

Le spese correnti rappresentano le spese annue, e sono state calcolate il 31.12.2018. Le spese correnti possono variare di anno in anno.

Questa percentuale non include gli elementi seguenti:

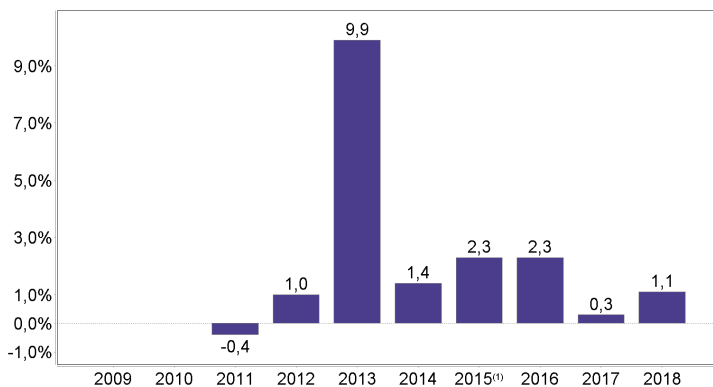
- Commissione legata al rendimento
- Spese relative alle operazioni in titoli, escluse le spese di sottoscrizione e di rimborso pagate dall'OICVM in occasione dell'acquisto o della vendita di quote di altri OICVM.

La commissione legata al rendimento calcolata per la classe di quote in riferimento al più recente esercizio è pari a 0,45%.

Per maggiori informazioni riguardanti le spese, consultare il prospetto del fondo, che è disponibile presso la sede legale della Società di gestione e su www.woodpeckercapital.com.

Ulteriori informazioni riguardanti la commissione legata al rendimento sono contenute nel prospetto.

Risultati ottenuti nel passato



(1) Risultati scorsi mostrati fino al 31.12.2015 sono quelli della classe di quote WOODPECKER CAPITAL - FLEXIBLE (USD), classe a capitalizzazione o classe A, creato in 2010.

I risultati ottenuti nel passato non costituiscono un'indicazione affidabile riguardo al rendimento futuro.

Tutte le commissioni e spese, ad eccezione delle spese di sottoscrizione e di rimborso, sono state incluse.

I risultati ottenuti nel passato sono stati calcolati in USD.

Il comparto è stato lanciato in data 2010.

Questa classe di quote è stata lanciata in data 2016.

Informazioni pratiche

Depositario

Banque et Caisse d'Epargne de l'Etat, Luxembourg

Ulteriori informazioni e disponibilità dei prezzi

Ulteriori informazioni, il prospetto e gli ultimi rendiconti annuale e semestrale, nonché i più recenti prezzi, possono essere ottenuti gratuitamente presso la sede legale della Società di gestione e su www.woodpeckercapital.com.

Il prospetto e i più recenti rendiconti annuale e semestrale del fondo sono disponibili in lingua inglese. La Società di gestione potrà informare gli investitori circa la disponibilità di versioni in altre lingue dei suddetti documenti.

Per i dettagli sulla politica aggiornata di remunerazione della società di gestione, compresi i dettagli del metodo di calcolo della remunerazione e dei relativi benefici discrezionali, si rimanda al sito web: (www.woodpeckercapital.com), nella sezione 'Chi siamo', documento intitolato Remuneration Policy. In alternativa è possibile richiederne gratuitamente una copia cartacea alla società di gestione.

Responsabilità

Woodpecker Capital S.A. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che ri-

sultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto per l'OICVM.

Regime fiscale

Il fondo è soggetto al regime fiscale vigente in Lussemburgo. A seconda della residenza dell'investitore, tale regime fiscale può incidere sul suo investimento.

Informazioni specifiche

Il comparto Woodpecker Capital - Flexible Rock è costituito da varie classi di quote.

Woodpecker Capital è costituito da vari comparti.

Le attività e le passività di un comparto sono separate da quelle degli altri comparti.

Le quote di ciascun comparto possono essere convertite in quote di un'altra classe del medesimo o di un altro comparto. Per ulteriori informazioni in merito a questo diritto, consultare la sezione "Conversione delle Quote" del prospetto.

Il presente fondo è autorizzato in Lussemburgo e regolamentato da Commission de Surveillance du Secteur Financier.

Woodpecker Capital S.A. è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata da Commission de Surveillance du Secteur Financier.

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 28.01.2019.