

Documento contenente le informazioni chiave

Scopo

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

Prodotto

Vantage Asset Management SCA SICAV-RAIF - Vantage Line 1 un comparto di Vantage Asset Management SCA SICAV-RAIF LU2799047027

Il presente prodotto è autorizzato in Lussemburgo.

Ideatore / Società di gestione

Nome: Universal-Investment-Luxembourg S.A.

Dati di contatto:

15, rue de Flaxweiler, L-6776 Grevenmacher Luxembourg
<https://www.universal-investment.com/> - Per ulteriori informazioni chiamare il numero +352 261502-1 .

Autorità competente

Commission de Surveillance du Secteur Financier è responsabile della vigilanza dell'ideatore in relazione al presente documento contenente le informazioni chiave.

Data di realizzazione

02/05/2025

State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

Cos'è questo prodotto?

Tipo

Il fondo è una società d'investimento a capitale variabile ("société d'investissement à capital variable" - "SICAV"), organizzata come fondo d'investimento alternativo riservato ("fonds d'investissement alternatif réservé" - "RAIF") in conformità alla legge lussemburghese del 23 luglio 2016 e costituita come una società lussemburghese in accomandita per azioni ("société en commandite par actions" - "SCA"). Il fondo si qualifica come fondo di investimento alternativo ("FIA").

Termine

Questo comparto non ha una data di scadenza. Il consiglio di amministrazione può tuttavia decidere, in determinate circostanze, di chiudere il comparto.

Obiettivi

L'obiettivo d'investimento del comparto consiste nel conseguire una rivalutazione del capitale nel medio e lungo termine.

Il comparto è gestito attivamente e intende realizzare questo obiettivo investendo (sia long che short) in azioni, obbligazioni, tassi d'interesse, crediti, valute, mercati delle materie prime e volatilità relativa, sia nei mercati sviluppati che emergenti.

L'esposizione del comparto è principalmente ai mercati nordamericani ed europei, con un'esposizione restante ai mercati emergenti e all'Asia Pac & Japan.

Il comparto utilizzerà ampiamente strumenti finanziari derivati per l'esposizione diretta al mercato e per finalità di copertura.

In particolare, il comparto cerca di generare rendimenti riducendo al minimo la volatilità dovuta ai cambiamenti delle condizioni economiche, diversificando tra diverse classi di attività e strumenti finanziari e coprendosi attraverso strategie quantitative di derivati.

Gli strumenti finanziari in cui il comparto investe comprendono azioni internazionali, titoli di debito, quote o azioni di veicoli di investimento collettivo e strumenti finanziari derivati ("DFI"). Gli strumenti finanziari derivati possono includere, a titolo non esaustivo, contratti futures e forward, swap, total return swap, opzioni e materie prime negoziate in borsa.

Il comparto non investirà in attività di natura immobiliare o di private equity, direttamente o tramite investimenti collettivi.

Il comparto non investirà in attività fisiche.

Il comparto non negozierà alcuna valuta digitale o criptovaluta.

Indice di riferimento: Il portafoglio è gestito attivamente su base discrezionale senza riferimento a un indice di riferimento.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

Questo comparto può essere sottoscritto solo da investitori professionali. L'investimento nelle azioni di un comparto comporta rischi significativi, tra cui il rischio di perdita dell'intero capitale investito dal potenziale investitore. Di conseguenza, l'investimento in un comparto è adatto solo ai potenziali investitori che (1) si qualificano come investitori informati ai sensi dell'articolo 2 della Legge RAIF, (2) hanno le conoscenze e l'esperienza in materia finanziaria e commerciale necessarie per valutare correttamente i meriti e comprendere i rischi di un investimento nel comparto e (3) sono in grado di sopportare una perdita totale del loro investimento. Un potenziale investitore che non possiede queste caratteristiche non dovrebbe investire in un comparto.

Altre informazioni

Depositario: BNP PARIBAS SA

Redditi da dividendi: Questa classe è una classe di capitalizzazione, ovvero il reddito è reinvestito.

Diritto di conversione: L'investitore non ha il diritto di convertire il suo investimento.

Separazione: Le attività e le passività di ciascun comparto sono separate per legge; pertanto gli impegni e le passività di un comparto non influiscono in alcun modo sugli altri comparti.

Ulteriori informazioni: Ulteriori informazioni sul fondo, copie del suo prospetto, gli ultimi rendiconti annuale e semestrale e gli ultimi prezzi delle azioni possono essere ottenuti gratuitamente presso la società di gestione o su <https://fondsfinder.universal-investment.com>. Il prospetto e i rendiconti periodici sono redatti per l'intero fondo e sono disponibili in lingua inglese. La società di gestione può informarvi sulla disponibilità di questi documenti in altre lingue.

Questo comparto è stato lanciato nel 2025.

La valuta di riferimento del comparto è espressa in EUR.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



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

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è in-

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.

Il comparto è esposto anche ai seguenti rischi materialmente rilevanti non inclusi nell'indicatore sintetico di rischio:

- Rischio operativo
- Rischio di valutazione
- Rischio di contenzioso
- Rischio legato all'utilizzo di derivati

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

Se noi non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

certo e non può essere previsto con esattezza.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore di un Indice di riferimento idoneo negli ultimi 12 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 7 anni

Esempio di investimento: 10.000 EUR

		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 7 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenari			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	8.100 EUR	15.040 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-19,0 %	6,0 %
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	9.100 EUR	18.280 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-9,0 %	9,0 %
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	11.000 EUR	26.600 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	10,0 %	15,0 %
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	11.600 EUR	50.420 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	16,0 %	26,0 %

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Scenario sfavorevole: Questo tipo di scenario è stato stimato in base alle performance passate, considerando la strategia di investimento del portafoglio.

Scenario moderato: Questo tipo di scenario è stato stimato in base alle performance passate, considerando la strategia di investimento del portafoglio.

Scenario favorevole: Questo tipo di scenario è stato stimato in base alle performance passate, considerando la strategia di investimento del portafoglio.

Cosa accade se Universal-Investment-Luxembourg S.A. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

L'inadempimento dell'ideatore non comporta conseguenze dirette sul proprio pagamento, poiché la norma di legge prevede che nel caso di insolvenza dell'ideatore, il patrimonio separato non vada in massa fallimentare, bensì si mantenga indipendente.

Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul PRIIP o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento.

Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per l'altro periodo di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato
- 10.000 EUR di investimento

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 7 anni
Costi totali	326 EUR	2.633 EUR
Incidenza annuale dei costi (*)	3,3 %	2,9 % ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 17,9% prima dei costi e al 15,0% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	0,5% dell'importo pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento.	50 EUR
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto.	0 EUR
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	2,6% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	261 EUR
Costi di transazione	0,1% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	15 EUR
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	20% dell'Extra Performance pagabile annualmente, utilizzando il meccanismo dell'High-Water Mark. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	0 EUR

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

Periodo di detenzione raccomandato: 7 anni

L'investitore deve essere disposto a mantenere l'investimento per 7 anni. Durante questo periodo, tuttavia, l'investimento può essere riscattato in qualsiasi momento senza alcuna penale, oppure il periodo di detenzione può essere prolungato. I riscatti si possono effettuare ogni lunedì. In circostanze eccezionali, il diritto di richiedere il riscatto del proprio investimento può essere limitato o sospeso.

Come presentare reclami?

In caso di domande o reclami contattare inizialmente il proprio consulente di investimenti o intermediario. In alternativa, reclami da parte di investitori possono essere consegnati in forma scritta presso la Universal-Investment-Luxembourg S.A., Complaint Management, 15, rue de Flaxweiler, L-6776 Grevenmacher Luxembourg oppure spediti via e-mail all'indirizzo: Beschwerdemanagement-ui-lux@universal-investment.com.

Ulteriori dettagli riguardo alla presentazione di reclami sono reperibili alla seguente pagina web: https://www.universal-investment.com/-/media/Compliance/PDF/Luxembourg%20German/Beschwerdeverfahren_UIL_DE_02-2022.pdf.

Altre informazioni rilevanti

Il prospetto, la versione più recente del Documento contenente le informazioni chiave e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente su <https://fondsfinder.universal-investment.com>.

Performance passate e scenari di performance precedenti: I rendimenti storici non sono ancora disponibili. Gli scenari di performance pubblicati precedentemente, aggiornati su base mensile, sono disponibili su <https://www.yourpriips.eu/site/125219/it>.