

KEY INFORMATION DOCUMENT

SCOPO

Questo documento fornisce le informazioni chiave per gli investitori su questo prodotto di investimento. Non è materiale di marketing. Le informazioni sono richieste dalla legge per aiutarvi a comprendere la natura, i rischi, i costi, i potenziali guadagni e perdite di questo prodotto e per aiutarvi a confrontarlo con altri prodotti. Si consiglia di leggerlo in modo da poter prendere una decisione informata sull'opportunità di investire.

PRODOTTO

NOME	Global Flexible Return Fund
EMITTENTE	Calamatta Cuschieri Investment Management Limited (CCIM), parte del Gruppo CC Finance.
IDENTIFICATIVO	Class B (Accumulazione) Istituzionale (ISIN: MT7000032967)
CONTATTI	Sito web: www.cc.com.mt Contattare il numero +356 2568 8688 per avere maggiori informazioni
AUTORITA' COMPETENTI	Il Comparto è autorizzato a Malta e regolamentato dalla Malta Financial Services Authority (la "MFSA"). Calamatta Cuschieri Investment Management Limited è autorizzata a Malta e regolamentata dalla MFSA.
DATA	Il documento è aggiornato alla data del 31 Dicembre 2023

Il presente documento KID descrive la classe B del fondo Global Flexible Return Fund. Il Prospetto, il Supplemento di Offerta ed i documenti periodici sono disponibili per il fondo e l'intera SICAV.

DI CHE PRODOTTO SI TRATTA?

TIPO DI PRODOTTO	Organismo di investimento collettivo in valori mobiliari (UCITS) Fondo.
SCADENZA	• Questo prodotto non ha una scadenza.
OBIETTIVI	<ul style="list-style-type: none">• L'obiettivo d'investimento del Comparto è cercare di conseguire un rendimento positivo costante con una volatilità relativamente bassa ed una correlazione limitata ai cicli di mercato obbligazionari e azionari.• Il Gestore investirà con un approccio globale in valori mobiliari (ossia titoli a reddito fisso, obbligazioni e azioni quotati o ammessi alla negoziazione su un mercato regolamentato) e strumenti del mercato monetario ben diversificati dal punto di vista geografico, del settore industriale e della valuta.• Il Comparto non investirà più del 10% del NAV in quote o azioni di OICVM (compresi, per chiarezza, altri comparti della Società) e/o altri non OICVM idonei.• Il Comparto non investirà più del: (i) 20% del NAV in obbligazioni non investment grade (comprese le obbligazioni ad alto rendimento); 40% del NAV in azioni; (iii) 40% del NAV direttamente o indirettamente in Paesi emergenti e, se il Comparto investe in Paesi emergenti, si concentrerà principalmente sull'America Latina e sull'Asia (compresi, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, la Corea del Sud, la Repubblica Popolare Cinese, Hong Kong, Taiwan, il Giappone, l'India, l'Indonesia, il Vietnam, la Thailandia, le Filippine, la Malesia, l'Australia, la Nuova Zelanda e Singapore).• Il Comparto non investirà in obbligazioni convertibili, ABS, titoli garantiti da ipoteca, prodotti strutturati o titoli c.d. "distressed".• L'utilizzo degli strumenti finanziari derivati è finalizzato alla copertura dei rischi, alla efficiente gestione del portafoglio, nonché all'investimento. Il Fondo utilizza strumenti finanziari derivati sia per finalità di copertura dei rischi sia per finalità diverse da quelle di copertura (tra cui arbitraggio).

Il Fondo è gestito attivamente e non in riferimento ad alcun indice.

Discrezionalità del Gestore: Il Gestore ha la facoltà di acquistare e vendere strumenti finanziari per conto del Comparto entro i limiti dell'obiettivo e della politica d'investimento.

Valuta: Le azioni del Comparto sono denominate in euro.

Acquisto e vendita di azioni: L'investitore può acquistare e vendere azioni di Classe A (ad accumulazione) (questa "Classe") in ogni giorno lavorativo (dal lunedì al venerdì, esclusi i giorni festivi di Malta e la Data di stacco dei dividendi, come definita nel Supplemento d'offerta del Comparto). L'investitore ha il diritto di scambiare il proprio investimento in quote di un altro comparto.

Politica di distribuzione: il comparto non distribuisce dividendi. I redditi incassati saranno reinvestiti e si rifletteranno sul valore delle Azioni.

Target: il fondo non ha il proprio Focus su alcun settore industriale, geografico o di mercato in particolare.

Investimento a lungo termine: le Azioni del Comparto dovrebbero essere considerate come un investimento a lungo termine. Poiché le Spese di sottoscrizione (vedi sotto) vengono detratte dall'importo della sottoscrizione, se vendete le vostre azioni prima che il prezzo delle azioni aumenti o che vengano pagati i dividendi, potreste ricevere un importo inferiore a quello investito.

La banca depositaria del Comparto è Sparkasse Bank Malta plc. Le attività e le passività del Comparto, nonché la sua responsabilità legale, sono separate dagli altri Comparti della Società.

Ulteriori informazioni sul Comparto sono contenute nel Prospetto informativo e nel relativo Supplemento d'offerta, nonché nelle ultime relazioni finanziarie annuali e semestrali. È possibile ottenerne copia, insieme ad altre informazioni, come i prezzi del NAV, contattando l'Amministratore del Fondo (CC Fund Services (Malta) Limited) o il Gestore, oppure visitando il sito web www.cc.com.mt. Le informazioni sulle altre classi di azioni possono essere ottenute dal supplemento d'offerta disponibile sul sito www.cc.com.mt.

Il rendimento del Fondo è determinato dall'aumento o dalla diminuzione del valore delle partecipazioni in cui il Fondo investe durante il periodo di detenzione.

Le Azioni di Classe A sono disponibili per gli Investitori retail e le Azioni di Classe B sono disponibili per gli Investitori istituzionali.

INVESTITORI TARGET

Questo fondo può essere adatto a investitori che prevedono di mantenere il proprio investimento per almeno 3 anni e che sono consapevoli che il denaro investito nel fondo può sia aumentare che diminuire di valore e che non è certo che l'intero capitale investito possa essere restituito. L'investimento nel Fondo non richiede alcuna conoscenza o esperienza specifica degli OICVM o dei mercati finanziari.

QUALI SONO I RISCHI E COSA POTREI OTTENERE IN CAMBIO

INDICATORE DI RISCHIO



L'indicatore di rischio presuppone che tu mantenga il prodotto per 3 anni. Il rischio effettivo può variare in modo significativo se incassi in una fase iniziale e potresti ottenere meno.

L'indicatore di rischio sintetico è una guida al livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Mostra quanto è probabile che il prodotto perda denaro a causa dei movimenti nei mercati o perché non siamo in grado di pagarti. Abbiamo classificato questo prodotto come 5 su 7, che è la classe di rischio medio-alta. Ciò valuta le potenziali perdite derivanti dalla performance futura a un livello medio-alto. Non esiste un rendimento minimo garantito. Potresti perdere parte o tutto il tuo investimento (vedi la sezione "cosa succede se non siamo in grado di pagarti")

SCENARI DI PERFORMANCE

Non è possibile prevedere con precisione l'andamento futuro dei mercati. Gli scenari illustrati sotto sono solo un'indicazione di alcuni dei possibili risultati basati sui rendimenti recenti e su determinate ipotesi. I rendimenti effettivi potrebbero essere inferiori.

PERIODO DI DETENZIONE DELL'INVESTIMENTO CONSIGLIATO		3 ANNI	
INVESTIMENTO	EUR 10,000	se incassi dopo un anno	se incassi dopo 5 anni
SCENARI			
Stress scenario	Cosa potresti ottenere dopo i costi	EUR 2390	EUR 8440
	Rendimento medio annuo	-76.11%	-15.57%
Scenario Sfavorevole	Cosa potresti ottenere dopo i costi	EUR 4440	EUR 9890
	Rendimento medio annuo	-55.64%	-1.14%
Scenario moderato	Cosa potresti ottenere dopo i costi	EUR 10540	EUR 10650
	Rendimento medio annuo	5.36%	6.48%
Scenario Favorevole	Cosa potresti ottenere dopo i costi	EUR 18780	EUR 11330
	Rendimento medio annuo	87.80%	13.29%

- Tali dati includono tutti i costi del prodotto stesso, ma potrebbero non includere tutti i costi che pagate al vostro consulente o distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può anche influire sul vostro rimborso.
- L'importo che otterrete da questo prodotto dipende dall'andamento futuro del mercato. Gli sviluppi futuri del mercato sono incerti e non possono essere previsti con precisione.
- Gli scenari sfavorevole, moderato e favorevole sono illustrati utilizzando le performance peggiori, medie e migliori del Fondo Global Flexible Return e del suo benchmark (75% Bloomberg Global Aggregate Total return index Value Hedged EUR, 10% MSCI ACWI Net Total Return EUR index, 15% BoA 0-1 yr EUR Government Index) negli ultimi 10 anni.
- Lo scenario di stress mostra cosa si potrebbe ottenere in circostanze di mercato estreme.
- Lo scenario sfavorevole è occorso per un investimento nel benchmark tra il 30/06/2017 -29/06/2022
- Lo scenario moderato è occorso per un investimento nel benchmark tra il 31/12/2014-30/12/2019
- Lo scenario favorevole è occorso per un investimento nel benchmark tra il 31/12/2018-29/12/2023

COSA SUCCEDA SE CALAMATTA CUSCHIERI INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED NON E' IN GRADO DI PAGARE?

Per legge, le attività del fondo non possono essere tenute in custodia dalla Management Company (Calamatta & Cuschieri Investment Management Limited). Ogni fondo deve invece avere una Banca Depositaria che si occupa della custodia del patrimonio del Fondo. In caso di fallimento della Management Company, la gestione del fondo viene assunta dalla Banca Depositaria (Sparkasse Bank Malta plc). Non è previsto alcun sistema di compensazione o garanzia per gli investitori del fondo.

QUALI SONO I COSTI?

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 e dalla durata della detenzione del prodotto. Gli importi sono qui riportati afini 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 gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- Investimento di EUR 10.000.

	in uscita dopo 1 anno	in uscita dopo 3 anni
Costi Totali	EUR 606	EUR 1708
Incidenza annuale dei costi (*)	Class B (Accumulazione) Istituzionale (ISIN: MT7000032967)	3.2%

(*) "Questo illustra come i costi riducano il vostro rendimento ogni anno nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, mostra che se si esce al periodo di detenzione raccomandato, il rendimento medio annuo è previsto in 5.4% before costs and 2.3% after costs."

Composizione dei costi

Costi una-tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	L'impatto dei costi che paghi quando effettui il tuo investimento. Fino al 3% dell'importo della sottoscrizione	EUR 317.3
Costi di Uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto, ma la persona che vende il prodotto può farlo.	-
Costi correnti registrati ogni anno		
Costi di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	2.6% del valore del vostro investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	EUR 265.1
Costi di Transazione	0.2% del valore del vostro investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti al prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda della quantità acquistata e venduta.	EUR 23.7
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Performance fees e carried interest	L'importo effettivo varia a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati sopra riportata comprende la media degli ultimi 5 anni.	EUR 3.6

PER QUANTO TEMPO DEVO DETENERLO? POSSO RITIRARE IL CAPITALE ANTICIPATAMENTE?

Periodo di Detenzione Raccomandato: 3 anni

Questo prodotto è concepito per un investimento a medio termine; dovete essere preparati a mantenere l'investimento per almeno 3 anni. È possibile riscattare l'investimento in qualsiasi momento senza spese aggiuntive o detenere l'investimento più a lungo.

COME PRESENTARE RECLAMI?

Calamatta Cuschieri Investment Management Limited può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base di qualsiasi dichiarazione contenuta nel presente documento che risulti fuorviante, imprecisa o incoerente con le parti pertinenti del Prospetto o del Supplemento d'offerta del Comparto.

Se si desidera presentare un reclamo, si prega di contattarci per posta ordinaria, e-mail o fax.

CCFunds™ SICAV plc
Ewropa Business Centre,
Triq Dun Karm, Birkirkara, BKR9034
+356 2568 8688

ALTRE INFORMAZIONI PERTINENTI

Le performance passate e tutte le altre informazioni rilevanti sono disponibili sul sito: www.ccfunds.com.mt.