

# 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.



WAVERTON

INVESTMENT FUNDS

## Waverton Global Strategic Bond Fund un comparto di Waverton Investment Funds plc

Categoria B US\$  
ISIN: IE00B4PNZY09

### Obiettivi e politica d'investimento

Il Fondo mira a conseguire la crescita del vostro investimento e reddito attraverso obbligazioni emesse da governi e società di tutto il mondo e operanti in qualsiasi settore produttivo.

Le obbligazioni possono avere tassi d'interesse fissi o variabili e non sono soggette ad alcun vincolo di rating.

Un'agenzia di rating attribuisce un rating in base alla sua valutazione del rischio che l'emittente di un'obbligazione non sarà in grado di effettuare pagamenti. Il Fondo può investire in obbligazioni valorizzate in qualsiasi valuta.

Occasionalmente, il Fondo può detenere liquidità e strumenti analoghi.

Il Fondo può utilizzare strumenti il cui valore è determinato da variazioni del valore delle attività sottostanti da essi rappresentate (strumenti derivati). Il Fondo può utilizzare tali strumenti per finalità di investimento oppure ai fini di una sua gestione più efficiente (per es. riduzione dei rischi o dei costi o generazione di crescita o reddito addizionale).

**Per maggiori informazioni sulla politica d'investimento, si rimanda a "Investment Objectives and Policies of the Funds" nel prospetto del Fondo disponibile su**

[www.wavertonfunds.co.uk](http://www.wavertonfunds.co.uk).

Potete vendere le vostre azioni in qualsiasi giorno lavorativo (generalmente, un giorno di apertura delle banche a Dublino e

Londra).

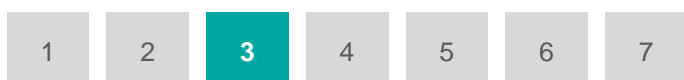
Il Fondo dichiara dividendi con frequenza trimestrale (generalmente il 31 gennaio, il 30 aprile, il 31 luglio e il 31 ottobre di ogni anno). I dividendi saranno pagati sotto forma di azioni supplementari del Fondo, a meno che non richiediate il pagamento in contanti.

*Raccomandazione: questo Fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.*

### Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio inferiore** ← **Rischio superiore**

**Rendimento generalmente più basso**      **Rendimento generalmente più elevato**



La categoria di rischio è basata su dati sintetici e potrebbe non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro profilo di rischio del Fondo. La categoria di rischio indicata non è garantita e potrebbe cambiare nel tempo.

La scala numerica è complessa. Per esempio, 2 non significa un rischio doppio rispetto a 1. Il divario tra 1 e 2 potrebbe non essere lo stesso di quello esistente fra 5 e 6. Un Fondo classificato nella categoria 1 non è un investimento esente da rischi; il rischio di perdere il vostro capitale può essere ridotto, ma anche la possibilità di realizzare guadagni è limitata.

Il Fondo è classificato nella categoria 3 in quanto realizza generalmente rendimenti superiori rispetto ad altri fondi (quali ad esempio i fondi monetari) e comporta un rischio maggiore a causa del suo investimento in obbligazioni di tutto il mondo.

**Rischi sostanzialmente rilevanti per il Fondo che potrebbero non essere adeguatamente rilevati dall'indicatore:**

- **Rischio d'investimento:** il Fondo potrebbe non raggiungere il proprio obiettivo d'investimento e il valore delle azioni del Fondo potrebbe diminuire.
- **Rischio di credito e di regolamento:** gli emittenti di obbligazioni o altri strumenti che il Fondo acquista, o altre parti con le quali il Fondo esegue operazioni, potrebbero non essere in grado di effettuare pagamenti o consegnare strumenti al Fondo. Ciò potrebbe pertanto comportare una perdita. Questo rischio è maggiore per gli investimenti con rating di credito inferiori.
- **Rischio del tasso d'interesse:** i movimenti dei tassi

d'interesse incidono sul valore delle obbligazioni. Il prezzo di un'obbligazione generalmente scende quando i tassi d'interesse salgono. Le obbligazioni con una data di pagamento finale più lontana nel tempo sono più sensibili alle variazioni dei tassi d'interesse.

- **Rischio valutario:** il Fondo investe in attività i cui prezzi sono in valute estere diverse dalla valuta base del Fondo (dollari USA). Le variazioni dei tassi di cambio potrebbero generare fluttuazioni del valore del vostro investimento. Il Fondo può adottare tecniche per cercare di limitare il rischio di cambio.
- **Rischio legato agli strumenti derivati:** il valore di uno strumento derivato dipende prevalentemente dai risultati conseguiti dall'attività sottostante. Un piccolo movimento del valore dell'attività sottostante potrebbe determinare un ampio movimento del valore dello strumento derivato. Il Fondo è esposto al rischio che la controparte dello strumento derivato non adempia ai propri obblighi.

**Si rimanda anche alla descrizione dei rischi applicabili al Fondo in "Risk Factors" nel prospetto del Fondo.**

## Spese del Fondo

Le spese da voi corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Fondo, inclusi i costi legati alla sua commercializzazione e distribuzione. Tali spese riducono complessivamente la crescita potenziale del vostro investimento.

### Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

Spesa di sottoscrizione	Nessuna
Spesa di rimborso	Nessuna
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	1,24%
Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	10,00% un trimestre solare di qualsiasi rendimento per azione superiore al benchmark, il J.P. Morgan Cash Index USD 1 Month.

L'importo relativo alle spese correnti qui riportato riflette una stima. Tale cifra può eventualmente variare da un anno all'altro. Esclude i costi delle operazioni di portafoglio, salvo in caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Fondo quando si acquistano o vendono quote di un altro organismo d'investimento collettivo.

**Per maggiori informazioni sulle spese, si rimanda a "Fees and Expenses", "Subscription Price" e "Repurchase Price" nel prospetto del Fondo.**

## Risultati ottenuti nel passato

I dati disponibili non sono sufficienti a fornire un'indicazione utile dei risultati ottenuti nel passato per la Categoria di Azioni

### I risultati ottenuti nel passato non costituiscono un'indicazione affidabile circa i risultati futuri.

In generale, i risultati ottenuti nel passato tengono conto di tutte le spese correnti, ma non delle spese di sottoscrizione, di rimborso o di conversione.

I risultati ottenuti nel passato sono calcolati in dollari statunitensi. Il Fondo è stato lanciato l'11 gennaio 2010. Questa categoria di azioni non è ancora stata lanciata.

## Informazioni pratiche

Depositario: RBC Investor Services Bank S.A., Dublin Branch.

Le informazioni relative al fondo multicomparto Waverton Investment Funds plc, ai suoi comparti e alle categorie di azioni disponibili, compresi il prospetto e le ultime relazioni annuale e semestrale del fondo multicomparto, possono essere ottenute gratuitamente in inglese, spagnolo e tedesco dall'agente amministrativo, RBC Investor Services Ireland Limited, 4th Floor, One George's Quay Plaza, George's Quay, Dublin 2, Irlanda, e su [www.wavertonfunds.co.uk](http://www.wavertonfunds.co.uk).

Le informazioni sulla politica retributiva attuale del Fondo, compresa una descrizione della modalità di calcolo di retribuzioni e indennità nonché i nomi dei responsabili dell'attribuzione delle stesse, sono disponibili su [www.wavertonfunds.co.uk](http://www.wavertonfunds.co.uk). Una copia cartacea di tali informazioni è disponibile gratuitamente su richiesta presso RBC Investor Services Ireland Limited, 4th Floor, One George's Quay Plaza, George's Quay, Dublin 2, Irlanda.

La valuta di denominazione della categoria di azioni è il dollaro statunitense. Il prezzo delle azioni è pubblicato ogni giorno lavorativo ed è disponibile online, unitamente ad altre informazioni pratiche sul Fondo, su [www.wavertonfunds.co.uk](http://www.wavertonfunds.co.uk).

Legislazione fiscale: La legislazione fiscale irlandese potrebbe incidere

sulla vostra posizione fiscale. Vi consigliamo di rivolgervi a un consulente professionale relativamente alle possibili conseguenze fiscali o di altra natura di un investimento nelle azioni.

Dichiarazione di responsabilità: Waverton Investment Funds plc 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 per il Fondo.

Questo Fondo è un comparto di Waverton Investment Funds plc, un fondo multicomparto con separazione patrimoniale tra i comparti. Ciò significa che le attività e passività dei singoli comparti sono separate per legge.

**Il Fondo è autorizzato in Irlanda e regolamentato dalla Banca Centrale d'Irlanda.**

**Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 15 ottobre 2018.**