

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.

Audentia FX Fund Class E EUR Shares (LU1810651924) un comparto di Alpha UCITS SICAV

Il fondo è gestito da MDO Management Company S.A.

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

Obiettivo di investimento

Il comparto si prefigge l'obiettivo di fornire agli azionisti eccellenti rendimenti assoluti corretti per il rischio non correlati con azioni e obbligazioni.

Politica di investimento

A tal fine, il comparto investirà, senza utilizzare alcun benchmark, principalmente nelle valute del G10 (le dieci valute più negoziate al mondo). Queste dieci valute sono l'euro, il dollaro statunitense, lo yen giapponese, la sterlina britannica, il franco svizzero, il dollaro australiano, il dollaro neozelandese, il dollaro canadese, la corona svedese e la corona norvegese.

Audentia FX Fund ricorrerà a operazioni valutarie a pronti e strumenti finanziari derivati al fine di investire in valute e a scopo di copertura. Tali strumenti finanziari derivati includono CFD su valute, forward e swap su valute, nonché opzioni su valute.

Ai fini della gestione della liquidità e laddove le condizioni di mercato lo richiedano, il comparto può investire fino al 100% in titoli di debito societari e sovrani investment grade a breve termine con una durata residua massima di 3 anni, strumenti equivalenti alla liquidità e fondi monetari. Gli emittenti con sede nei Mercati emergenti non possono superare il 20% del NAV.

Il Gestore degli investimenti si avvale di una gamma di strategie d'investimento quantitative e discrezionali con enfasi sulle valute del G10 e utilizza una serie di modelli quantitativi proprietari per valutare l'universo d'investimento delle valute del G10, con l'obiettivo di identificare e sfruttare le opportunità a breve e medio termine in

determinate coppie di cambi, e modelli econometrici, algoritmici e di arbitraggio statistico, compresa l'analisi tecnica.

L'algoritmo utilizzato dal Comparto è basato sull'intelligenza artificiale, ossia aggiorna costantemente gli input con i movimenti dei prezzi di mercato. Sebbene l'algoritmo sia in grado di funzionare autonomamente, il Gestore può intervenire in qualunque momento.

L'effetto leva delle operazioni valutarie a pronti eseguite a margine, calcolato come somma dei nozionali delle operazioni valutarie a pronti, non può superare il 450% del NAV. In circostanze eccezionali, l'effetto leva del comparto potrà essere temporaneamente più elevato.

Indice di riferimento

Il comparto è gestito attivamente senza riferimento a nessun benchmark.

Valuta del Fondo

La valuta di riferimento del comparto è l'EUR.

Sottoscrizione e rimborso

Gli investitori possono acquistare o vendere azioni del comparto su base giornaliera (nei giorni lavorativi di Lussemburgo e Londra).

Politica di distribuzione

Gli eventuali proventi saranno reinvestiti.

Orizzonte di investimento

Il Comparto è indicato per gli investitori che mirano a conseguire un apprezzamento del capitale nel medio-lungo periodo attraverso investimenti con effetto leva sui mercati valutari.

PROFILO DI RISCHIO E DI RENDIMENTO

Rischio più basso

Rischio più elevato

Rendimento potenzialmente più basso

Rendimento potenzialmente più elevato



Dichiarazione di esclusione di responsabilità sui rischi

Il profilo di rischio e di rendimento indica il posizionamento del comparto in termini di possibili rischi e rendimenti. Più alta la posizione del comparto sulla scala, maggiore il rendimento atteso, e maggiore il rischio di incorrere in perdite. L'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce un investimento esente da rischi e l'investitore può comunque incorrere in perdite. Il profilo di rischio è calcolato utilizzando dati storici, che non costituiscono pertanto un indicatore affidabile per il futuro. La categoria di rischio può variare nel tempo.

Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

Il comparto è soggetto a un livello di rischio medio connesso con i rischi tipici dei mercati azionari, tra cui le tendenze macroeconomiche. Attualmente il livello del profilo di rischio e di rendimento è pari a 4.

Non tutti i rischi potenzialmente significativi per il comparto sono adeguatamente riflessi nell'indicatore di rischio. I rischi che potrebbero essere significativi per il comparto sono i seguenti:

Rischio operativo - include rischi dovuti a problemi tecnici come ad esempio disastri naturali e frode.

Rischio legato all'investimento in strumenti derivati - L'utilizzo di derivati comporta un rischio maggiore di perdita, dovuto all'utilizzo della leva o alla contrazione di prestiti. I derivati consentono agli investitori di ottenere guadagni elevati con variazioni anche esigue del prezzo dell'attività sottostante. Tuttavia, gli investitori potrebbero perdere somme elevate se il prezzo dello strumento sottostante varia in maniera significativa a loro sfavore.

Rischio valutario - I mercati valutari in cui il comparto investe possono essere volatili e difficili da prevedere, pertanto gli investimenti in valute possono comportare perdite.

Rischio algoritmico - Il comparto utilizza algoritmi e modelli quantitativi. Non vi è alcuna garanzia che il codice sorgente e gli algoritmi utilizzati dai programmi di trading riescano a tradurre in modo ottimale le teorie sui prezzi e i modelli di valutazione del Gestore degli investimenti in risultati di trading positivi.

Per una descrizione esaustiva di tutti i rischi cui è esposto il comparto, si rimanda al Prospetto informativo.

COMMISSIONI

Le spese addebitate sono usate per coprire i costi di gestione del fondo, compresi i costi legati alla commercializzazione e alla distribuzione. Tali costi riducono la crescita potenziale del valore del fondo. Per informazioni più dettagliate sulle spese, si rimanda al prospetto informativo del fondo.

Commissioni una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

Commissioni di sottoscrizione assente

Commissioni di rimborso assente

Questa è la commissione massima che può essere prelevata –

Commissioni prelevate nel corso dell'anno

Commissioni continuative 1,75%

Commissioni prelevate dal fondo soggette a specifiche condizioni

Commissioni di performance 15% del rendimento realizzato sopra l'High Water Mark,

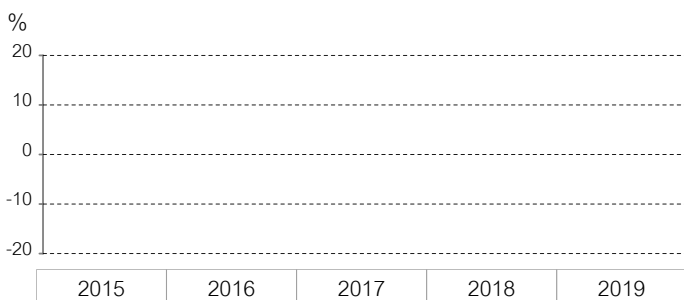
Le spese correnti possono variare da un anno all'altro e includono la commissione del gestore degli investimenti, la commissione di gestione, la commissione amministrativa e la commissione della banca depositaria. Non includono i costi di transazione del portafoglio e le commissioni legate al rendimento.

Le spese correnti sono stimate sulla base delle commissioni indicate nel prospetto informativo.

Per informazioni più dettagliate sulle spese, si rimanda al Prospetto informativo del fondo.

In aggiunta, in caso di conversione da un comparto a un altro comparto di Alpha UCITS SICAV, potrebbe essere applicata una commissione di conversione pari a un massimo dell'1%. Un prelievo di diluizione può essere applicato a discrezione del Consiglio di amministrazione.

PERFORMANCE PASSATE



Il comparto e questa classe sono state lanciate nel 2013. Dal momento che i dati per un anno solare completo non sono disponibili, la performance storica non può essere indicata.

INFORMAZIONI PRATICHE

Banca Depositaria

RBC Investor Services Bank

Ulteriori informazioni

Il Prospetto informativo, la relazione annuale e semestrale e il KIID redatti in lingua inglese sono disponibili gratuitamente presso la sede legale della Società e dell'Agente amministrativo, nonché sul sito www.mdo-manco.com.

Ulteriori informazioni pratiche, incluso il Valore patrimoniale netto per Azione di ciascuna Classe all'interno di ciascun comparto, verranno rese disponibili presso la sede della Società e dell'Agente amministrativo in concomitanza di ciascun giorno lavorativo, e saranno inoltre disponibili sui siti www.fundsquare.net e www.bloomberg.com.

Alpha UCITS SICAV è un fondo multicomparto costituito da più di un comparto. Le attività e le passività di ciascun comparto sono separate per legge. Il presente documento contenente le informazioni chiave per gli investitori descrive una classe di azioni di un comparto di Alpha UCITS SICAV.

Informazioni dettagliate relative alla politica di remunerazione aggiornata della Società di gestione, comprese, a titolo non esaustivo, una descrizione delle modalità di calcolo della remunerazione e dei

benefici, l'identità dei soggetti responsabili dell'assegnazione della remunerazione e dei benefici e la composizione del comitato di remunerazione sono disponibili sul sito <http://www.mdo-manco.com/remuneration-policy>; è inoltre disponibile gratuitamente e su richiesta una copia cartacea di tale politica.

Le informazioni chiave per gli investitori sono disponibili in inglese.

Legislazione fiscale

Il regime fiscale applicabile nel Granducato di Lussemburgo può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore.

Dichiarazione di responsabilità

MDO Management Company S.A. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto informativo del fondo.

Trasferimento tra Fondi

Gli azionisti hanno la facoltà di chiedere la conversione di tutte o di una parte delle proprie azioni in azioni di un altro comparto, categoria o classe di azioni.