

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 comprendere le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto, e consentirvi di fare un confronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

ACATIS Value und Dividende ®

ISIN: AT0000A146T3 (Distributore)

Società di gestione e produttore del documento contenente le informazioni chiave: MASTERINVEST Kapitalanlage GmbH
L'Autorità austriaca di vigilanza sui mercati finanziari (FMA) è responsabile della vigilanza su MASTERINVEST Kapitalanlage GmbH in relazione alla presente il documento contenente le informazioni chiave.
Per ulteriori informazioni, visitare il sito www.masterinvest.at o chiamare il numero T +43(0)1 533 76 68-100.

Gestione del fondo: ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH

Autorizzazione alla distribuzione: Austria, Francia, Germania, Italia, Lussemburgo, Paesi Bassi, Portogallo, Spagna, Svizzera

Data di realizzazione / data dell'ultima revisione: 17.11.2025

Data di validità: 17.11.2025

Cos'è questo prodotto?

Tipo

Forma giuridica: Fondo di investimento (Fondo di proprietà secondo InvFG 2011)

Valuta del fondo: EUR

Tipo di reddito: Distributore
Il reddito viene distribuito ai titolari di azioni di distribuzione da 15.02. ogni anno.

Emissione/restituzione dei certificati azionari: È possibile riscattare il fondo al prezzo di riscatto applicabile nei giorni lavorativi bancari austriaci (eccetto Venerdì Santo e 31 dicembre). La società di gestione può sospendere il riscatto qualora circostanze eccezionali lo rendano necessario.

Termine/scadenza: Il fondo non ha scadenza ed è stato istituito per un periodo indeterminato.

Richiamo: La società di gestione può recedere dalla gestione nel rispetto delle disposizioni di legge. Ulteriori informazioni sono disponibili nel prospetto.

Banca di deposito/depositario: Hypo Vorarlberg Bank AG

Obiettivi

- Il fondo persegue un approccio di gestione attiva con riferimento a un parametro di riferimento (MSCI World High Dividend Yield Index (EUR)) in combinazione con una commissione legata alla performance, e promuove caratteristiche ecologiche/sociali ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 ("Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari"). Nella scelta del patrimonio vengono applicati prevalentemente criteri di esclusione e di qualità sociale e ambientale. La quota minima di investimenti in attività economiche ecosostenibili ai sensi del regolamento sulla tassonomia è pari allo 0%.
- L'obiettivo della politica di investimento è quello di conseguire una crescita del capitale a lungo termine, accettando al contempo elevate fluttuazioni di valore. Il fondo azionario investe almeno il 51% del patrimonio del fondo in azioni e titoli equivalenti ad azioni. I titoli vengono selezionati in base a un processo di screening attivo, tenendo conto degli aspetti relativi al valore per gli azionisti e della rispettiva politica sui dividendi. Gli emittenti non sono soggetti ad alcuna restrizione specifica del settore per quanto riguarda il loro scopo commerciale. Almeno il 50% del patrimonio netto è investito in società con una capitalizzazione di mercato superiore a 1 miliardo di euro. Si presta attenzione anche alla bassa frequenza di riallocazione. Fino al 10% del patrimonio del fondo può essere investito in obbligazioni, altri strumenti di debito cartolarizzati o strumenti del mercato monetario, che possono essere emessi da società, governi o altri enti. L'investimento può essere effettuato anche fino al 10% del patrimonio del fondo tramite fondi. I depositi a vista e i depositi richiamabili possono essere detenuti fino al 49% del patrimonio del fondo.
- Per generare rendimenti aggiuntivi, è possibile acquisire derivati a fini di investimento e di copertura, con un potenziale rischio di mercato limitato a un massimo del 110%.
- Almeno il 51% del patrimonio del fondo è detenuto in via continuativa in investimenti azionari ai sensi della legge tedesca sull'imposta sugli investimenti InvStG.

Gruppo target di investitori al dettaglio

Il fondo d'investimento è rivolto a clienti privati con sufficiente conoscenza e/o esperienza di questo prodotto finanziario, nonché dei mercati dei capitali, e a investitori che hanno un orizzonte temporale di investimento almeno equivalente al periodo di detenzione raccomandato. L'investitore può quindi accettare forti fluttuazioni di valore e perdite finanziarie.

Limitazione alla distribuzione in Italia – Distribuzione esclusivamente ad investitori professionali

Il fondo è stato notificato all'autorità di vigilanza italiana (Commissione Nazionale per le Società e la Borsa – CONSOB) ai sensi dell'articolo 93 della direttiva 2009/65/CE (direttiva OICVM) per la distribuzione esclusivamente a investitori professionali ai sensi dell'allegato II della direttiva 2014/65/UE (MiFID II). La distribuzione al pubblico ad altri investitori (investitori al dettaglio) è esclusa in Italia. Poiché non è prevista la distribuzione agli investitori privati, non è stato nominato alcun agente pagatore in Italia.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore sintetico 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.

Quando si classifica il fondo in una classe di rischio, può accadere che non vengano presi in considerazione tutti i rischi. Una descrizione dettagliata di tutti i possibili rischi, quali il rischio di liquidità, di insolvenza, operativo o derivato, è reperibile nel prospetto.



periodo di detenzione raccomandato: L'indicatore di rischio si basa sul presupposto che siate in possesso del fondo da 8 anni.

Se si incassa l'investimento in anticipo, il rischio effettivo potrebbe variare in modo significativo e si potrebbe ricevere un rimborso inferiore.

- Abbiamo classificato questo prodotto nella classe di rischio 4 su una scala da 1 a 7, dove 4 medio corrisponde alla classe di rischio.
- Il rischio di potenziali perdite dovute alla performance futura è classificato come medio. È possibile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità del fondo di investimento di pagarvi quanto dovuto. Anche la classificazione del rischio può cambiare nel tempo.

Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto, potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. Se il fondo di investimento non riesce a pagarvi quanto vi spetta, potreste perdere tutto il capitale investito.

Scenari di performance

Le cifre indicate includono tutti i costi del prodotto stesso, ma potrebbero non includere tutti gli oneri che potreste dover versare al vostro consulente o distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

La tassazione del reddito o delle plusvalenze derivanti dal fondo dipende dalla situazione fiscale dell'investitore e/o dal luogo in cui viene investito il capitale. In caso di domande, è opportuno rivolgersi a un professionista.

Ciò che otterrete alla fine da questo fondo dipenderà dai futuri sviluppi del mercato. Gli sviluppi futuri del mercato sono incerti e non possono essere previsti con certezza.

Gli scenari sfavorevole, moderato e favorevole mostrati illustrano la performance peggiore, media e migliore del fondo negli ultimi [anni] anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 8 Jahre Esempio di investimento: 10.000 EUR Scenari		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 8 anni
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Scenario di stress	Rendimento medio per ciascun anno	-76,27 %	-14,44 %
	Possibile rimborso al netto dei costi	2.372,92 EUR	2.872,98 EUR
Scenario sfavorevole	Rendimento medio per ciascun anno	-14,83 %	-0,35 %
	Possibile rimborso al netto dei costi	8.517,38 EUR	9.725,63 EUR
Scenario moderato	Rendimento medio per ciascun anno	3,94 %	8,01 %
	Possibile rimborso al netto dei costi	10.393,76 EUR	18.521,63 EUR
Scenario favorevole	Rendimento medio per ciascun anno	26,34 %	9,77 %
	Possibile rimborso al netto dei costi	12.634,06 EUR	21.077,84 EUR

- Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
- Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento tra 08.2024 e 10.2025
- Lo scenario medio è verificato per un investimento tra 04.2013 e 04.2021
- Lo scenario ottimistico è verificato per un investimento tra 12.2013 e 12.2021

Cosa accade se MASTERINVEST Kapitalanlage GmbH non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Il fondo rappresenta un fondo speciale separato dal patrimonio di MASTERINVEST Kapitalanlage GmbH. Non sussiste pertanto alcun rischio di insolvenza nei confronti di MASTERINVEST Kapitalanlage GmbH (ad esempio, in caso di incapacità di adempiere ai pagamenti). Gli azionisti sono comproprietari del patrimonio del fondo. Il fondo non è soggetto ad alcuna tutela dei depositi prevista dalla legge o da altre disposizioni.

Il patrimonio del fondo è custodito dal suo depositario, Hypo Vorarlberg Bank AG. In caso di insolvenza del gestore del fondo, il patrimonio del fondo detenuto dal depositario non subirà alcuna conseguenza. Tuttavia, il fondo potrebbe subire perdite finanziarie in caso di insolvenza del depositario o di chiunque agisca per suo conto. Tuttavia, questo rischio è in certa misura mitigato dal fatto che il depositario è tenuto per legge e per regolamento a separare i propri asset da quelli del fondo. Il depositario è inoltre responsabile nei confronti del fondo e degli investitori per qualsiasi perdita derivante, tra l'altro, da negligenza, frode o inadempimento intenzionale (soggetto a determinate limitazioni).

Quali sono i costi?

La persona che vi vende questo fondo o vi fornisce consulenza in merito potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso vi 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 gli altri periodi 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 8 anni
Costi totali	616,56 EUR	4.351,54 EUR
Incidenza annuale dei costi (*)	6,17 %	2,91 %

(*) 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 10,78% prima dei costi e al 8,01% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		impatto annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	Le quote di iscrizione sono il premio di emissione. Questo è l'importo massimo che può esservi addebitato (3,00%). La persona che vende il fondo vi comunicherà la commissione effettiva.	291,26 EUR
Costi di uscita	Le commissioni di uscita corrispondono alla commissione di riscatto. Questo è l'importo massimo che può esservi addebitato (1,00%). La persona che vende il fondo vi comunicherà la commissione effettiva.	94,78 EUR
Costi correnti registrati ogni anno		
Spese amministrative e altri costi amministrativi e operativi	1,56% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	151,91 EUR
Costi di transazione	0,04% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi che sosteniamo quando acquistiamo o vendiamo gli investimenti sottostanti del fondo. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	3,50 EUR

Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni

Commissioni di performance	0,77% del valore dell'investimento all'anno. 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. I parametri della commissione di performance sono cambiati durante il periodo di calcolo. (Per ulteriori informazioni, consultare il regolamento del fondo o il prospetto)	75,10 EUR
----------------------------	---	-----------

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

Periodo di detenzione raccomandato: 8 anni

L'uscita dal fondo è possibile in qualsiasi momento, nel rispetto delle condizioni di rimborso di cui sopra. Tuttavia, un'uscita/vendita anticipata potrebbe avere un impatto sul profilo di rischio e rendimento previsto.

Il periodo di detenzione raccomandato viene scelto in modo che la probabilità di perdite nominali nell'arco di questo orizzonte di investimento sia bassa per l'investitore (azionista). Tuttavia, non si possono escludere delle perdite.

Come presentare reclami?

In caso di domande o reclami, contattare innanzitutto il consulente per gli investimenti presso la banca di deposito.

In alternativa, è possibile inviare reclami per iscritto a MASTERINVEST Kapitalanlage GmbH, Landstraßer Hauptstraße 1 / Top 27, 1030 Vienna, o a office@masterinvest.at, oppure utilizzare il modulo di contatto all'indirizzo www.masterinvest.at.

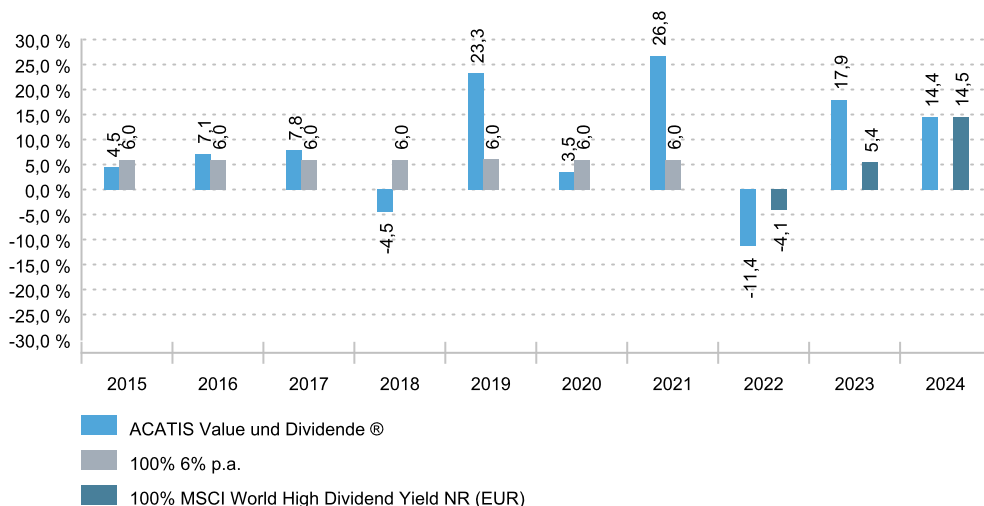
Altre informazioni rilevanti

Performance passata

Il presente grafico mostra la performance del fondo in termini di percentuale annua di perdite o di guadagni negli ultimi 10 anni rispetto al suo parametro di riferimento.

Le performance sono indicate al netto delle spese correnti. Le commissioni di ingresso e di uscita sono escluse dal calcolo.

Performance per anno civile in percentuale



Il fondo è stato istituito il 16.12.2013.

Il calcolo delle performance passate è effettuato in EUR.

Nota: il benchmark del fondo è stato modificato in "MSCI World High Dividend Yield (EUR)" a partire dal 01/04/2022.

La performance passata non è un indicatore affidabile della performance futura. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Il grafico consente di valutare come il fondo è stato gestito in passato.

Il grafico annuale attuale delle performance passate è disponibile all'indirizzo: www.masterinvest.at/ACATIS-Value-und-Dividende-A-IT#wertentwicklung

Altre informazioni pratiche

Il prospetto, compresi il regolamento del fondo, il documento contenente le informazioni chiave, le relazioni annuali e semestrali e altre informazioni sono disponibili gratuitamente in qualsiasi momento in lingua tedesca e, in caso di registrazioni estere in paesi non di lingua tedesca, in inglese o nella lingua locale presso la società di gestione, qualsiasi cassa o distributore, nonché online all'indirizzo www.masterinvest.at/Publikumsfonds-Fondselektor.

Il prospetto informativo contiene ulteriori informazioni su questo fondo e su altri agenti pagatori e distributori. I dettagli dell'attuale politica di remunerazione (calcolo, persone responsabili dell'assegnazione, composizione del comitato di remunerazione, se applicabile) sono disponibili sul sito www.masterinvest.at/Rechtliche-Hinweise e saranno forniti gratuitamente in forma cartacea su richiesta.

I prezzi di emissione e di rimborso, nonché ulteriori informazioni, sono pubblicati su Internet all'indirizzo www.masterinvest.at/Publikumsfonds-Fondsselektor.

Gli scenari di performance mensili sono disponibili all'indirizzo: www.masterinvest.at/ACATIS-Value-und-Dividende-A-IT#prip

MASTERINVEST Kapitalanlage GmbH può essere ritenuta responsabile solo sulla base di un'affermazione contenuta nel presente documento che sia fuorviante, imprecisa o incoerente con le parti pertinenti del prospetto informativo.

Le informazioni contenute nel presente documento di informazioni chiave non costituiscono una raccomandazione all'acquisto o alla vendita del fondo e non sostituiscono la consulenza individuale della vostra banca o del vostro consulente.