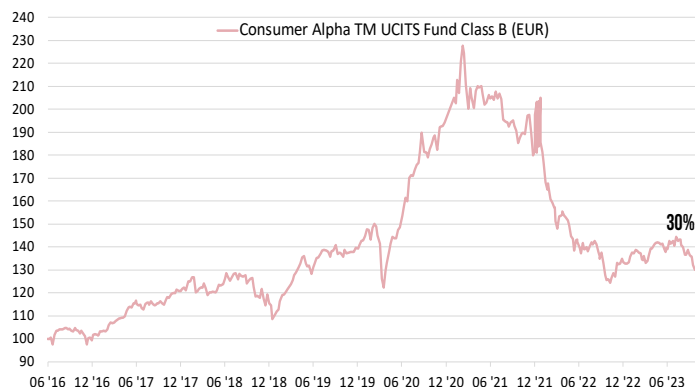


## OBIETTIVO D'INVESTIMENTO

Apprezzamento del capitale a lungo termine attraverso un portafoglio di società quotate globali che generano la maggior parte dei loro profitti da beni o servizi Consumer Alpha™. Inoltre, esiste un programma di mitigazione del rischio (overlay) mirato a ridurre l'impatto della volatilità del mercato a breve termine e proteggere il portafoglio da eventi di mercato estremamente negativi.

RENDIMENTO DEL FONDO (AL NETTO DELLE COMMISSIONI, EUR) %	CLASS B <sup>1</sup>
Mese	-6,1
Tre Mesi Rolling	-8,7
Da Inizio Anno	-2,3
Da Lancio	30,2
Volatilità (Deviazione standard) <sup>2</sup>	14,5

## INFUSIVE UCITS FONDO



## CAMPIONE RAPPRESENTATIVO DEL CONSUMER ALPHA PORTAFOGLIO IN TUTTI I SETTORI E GEOGRAFIA

Amazon.com
L'Oreal
McDonalds
Ferrari
Nestle
LVMH
Diageo
Alphabet
Nike
Titan

Questo campione Ararfpicrepresentativo (i) non è sulla base delle 10 posizioni più grandi (ovvero non rappresenta le prime 10 posizioni), (ii) riflette le attuali posizioni del fondo, (iii) è soggetto a variazioni.

## STRUTTURA CONSUMER ALPHA™

Infusive ritiene che gli impulsi e i desideri umani più radicati siano immutabili e determinino le decisioni dei consumatori nonché, in ultima analisi, la performance dei prodotti e delle aziende nel lungo termine. Le decisioni di Infusive su dove investire il capitale si basano sulle scelte dei consumatori dei prodotti di quali aziende utilizzare. Il "voto di fiducia" del consumatore è la chiave del successo.

## INFORMAZIONI FONDO

Data Lancio del Fondo	7 Giugno 2016
Sede del Gestore	New York / Londra
Valuta di Base	USD
Fondo Totale AUM	\$138,7m
Gestore Totale AUM	\$334,0m
NAV (EUR) Class B <sup>1</sup>	€ 130,2

## CONDIZIONI DEL FONDO

Struttura del Fondo/Domicilio	SICAV (LUX)
Periodo di Preavviso <sup>5</sup>	1 Giorno
Liquidità <sup>6</sup>	Giornaliere
Classe A Commissione di Gestione	1,00%
Classe B Commissione di Gestione	1,65%
Classe C Commissione di Gestione / Performance	0,00% / 20%
Classe D Commissione di Gestione / Performance	0,50% / 10%

Nota: Non USD share classes hanno il hedging

## PARAMETRI<sup>4</sup>

PARAMETRI <sup>4</sup>	FONDO
Free Cash Flow Yield (LTM)	3,3
P/E (NTM)	22,8
Dividend Yield (NTM)	1,7
Numero di Titoli	24,0

## INFORMAZIONI SULLE SHARECLASS<sup>7</sup>

Institutional Classes A, C & D	LU1288897876 / LU1288897447 / LU1346073783
	LU2110828360 / LU2110828444 / LU2110828527
	LU2322246658 / LU2110829095 / LU2322246492 / LU2322246906
Investimento Minimo	LU2322246732 / LU2110829178 / LU2322246575 / LU2322247037
	(EUR/USD/GBP/CHF/HKD/SGD) 5,000,000
Retail Classes B	LU1288897017 / LU1288896712 / LU1346073601
	LU2110828790 / LU2110828873 / LU2110828956
Investimento Minimo	(EUR/USD/GBP/CHF/HKD/SGD) 50,000

(1) I dati relativi alla performance sono NAV to NAV, riflettono la performance della Classe interessata nella relativa valuta e sono al netto delle commissioni al 29 Settembre 2023. Non c'è alcuna garanzia che questi rendimenti saranno raggiunti in futuro. Ruby Capital Partners LLP è stato il gestore degli investimenti del fondo per il periodo dall'inizio al 10 settembre 2017. Per il periodo dall'inizio ad oggi, alcune spese del fondo sono state pagate dal Gestore degli Investimenti e di conseguenza non sono incluse nel NAV. In futuro, spese simili saranno sostenute dal fondo e saranno quindi incluse nel NAV. La classe di azioni Institutional A è stata lanciata il 7 Novembre 2016 ed era originariamente denominata "Classe di azioni B", il suo nome è stato cambiato in "Classe di azioni A" il 19 Novembre 2018, l'ISIN (LU1288897876) è rimasto sempre lo stesso. La classe di azioni Retail B è stata lanciata il 7 giugno 2016 ed era originariamente chiamata "Classe A", il suo nome è stato cambiato in "Classe B" il 19 Novembre 2018, l'ISIN (LU1288897017) è rimasto sempre lo stesso.

(2) La volatilità è la deviazione standard annualizzata dei rendimenti mensili.

(4) Le caratteristiche del portafoglio e l'esposizione per vendite sono stime ponderate per posizione derivate dal mercato e da fonti interne.

(5) I rimborsi richiedono un preavviso di 1 giorno e devono essere ricevuti in un qualsiasi giorno lavorativo, cioè un giorno in cui sia Londra che il Lussemburgo sono aperti, se ricevuti prima di mezzogiorno ora del Lussemburgo, altrimenti saranno elaborati il giorno successivo.

(6) Liquidità giornaliera in qualsiasi giorno lavorativo, cioè un giorno in cui sia Londra che il Lussemburgo sono aperti, se ricevuta prima di mezzogiorno, ora del Lussemburgo, altrimenti il giorno successivo.

(7) Altre classi di azioni sono riservate a investitori specifici; ulteriori informazioni sono disponibili su richiesta.



### LE DICHIARAZIONI E LIMITI ALLA RESPONSABILITÀ

Le informazioni contenute in questo documento sono state preparate per uso da parte di Banca Aletti / Gruppo BPM. Banca Aletti / Gruppo BPM può distribuire ulteriormente questo documento secondo le leggi ed i regolamenti pertinenti.

Infusive Asset Management Inc. è iscritta presso la Securities Exchange Commission (SEC) degli Stati Uniti. Infusive MD Limited è una società privata a responsabilità limitata iscritta in Inghilterra e nel Galles (No. di Registro di Società. 10667316) con sede legale all 3 St Michael's Alley London, Regno Unito, Londra, EC 3 V 9 DS AJ. Infusive MD Limited è autorizzata e regolamentata dalla Financial Conduct Authority «FCA» con il Numero di Registro Finanziario: 786710.

Questa presentazione è stata preparata per fornire certe informazioni con riguardo all'OICVM Infusive, un organismo di investimento collettivo aperto a capitale variabile domiciliato in Lussemburgo (il "Fondo"). Il Fondo ha ricevuto l'autorizzazione della Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) come organismo di investimento collettivo in valori mobiliari ai sensi della Direttiva 2009/65/CE.

**Il contenuto di questa presentazione è indirizzato unicamente a persone classificabili come Clienti Professionali e Controparti Qualificate** come definiti secondo le regole della FCA). Quindi, nessuna persona che non sia Cliente Professionale o Controparte Qualificata dovrebbe fare affidamento su qualsiasi parte del contenuto di questo documento. In particolare, le persone classificabili come Clienti al Dettaglio come definiti dalle regole della FCA) non dovrebbero agire in base alle informazioni fornite in questo documento o fare affidamento su di esse, i servizi ivi menzionati non saranno disponibili a tale persona.

Per quanto riguarda l' Area Economica Europea (l' "AEE"), questa presentazione si indirizza soltanto a persone con domicilio o sede legale nell' AEE e dovrebbe essere resa disponibile soltanto a loro, ove permesso ai sensi della legge del P dell' AEE in questione. Qualsiasi informazione fornita in questa presentazione non è diretta nessuna persona con legami con gli Stati Uniti o qualsiasi persona negli Stati Uniti, qualsiasi Stato di essi, oppure qualsiasi territorio o possedimento di essi.

Questo documento non è destinato ad essere distribuito o oppure utilizzato da qualsiasi persona o ente in qualsiasi giurisdizione o Paese dove tale distribuzione o utilizzo contravverrebbe alla legge oppure ai regolamenti locali. È responsabilità di ogni persona che legge questo documento di soddisfarsi per quanto riguarda l' adempimento completo alle leggi di qualsiasi Paese pertinente, ivi compreso ottenere qualsiasi consenso del governo o di altro genere che sia richiesto, nonché adempiere a qualsiasi altra formalità sia d' obbligo in tale Paese.

Questa presentazione non costituisce un' offerta di vendita, una richiesta o una sollecitazione a comprare qualsiasi prodotto o servizio di investimenti e non è intesa come una presentazione finale dei termini e delle condizioni di nessun prodotto o servizio. Gli investimenti riferiti in questa presentazione potrebbero non risultare idonei per tutti i destinatari e si raccomanda, pertanto, di chiedere consulenza ad un professionista in caso di dubbio. Le persone dovrebbero ottenere consulenza con riguardo alle leggi ed alla fiscalità idonei alle proprie circostanze particolari. Questa presentazione non può essere riprodotta o rivelata (nel suo insieme o in parte) a qualsiasi altra persona senza il previo permesso scritto di Infusive. Malgrado il fatto che le informazioni in questa presentazione sono state ottenute da fonti considerate affidabili, Infusive non dichiara o garantisce la loro esattezza e tali informazioni potrebbero risultare parziali o abbreviate. Tutte le stime ed opinioni contenute in questa presentazione costituiscono il giudizio di Infusive alla data del documento e possono subire cambiamenti senza preavviso. Infusive non sarà responsabile delle conseguenze dell' affidamento fatto su qualsiasi opinione o dichiarazione ivi contenuta e rifiuta espressamente qualsiasi responsabilità, ivi compresa quella di danni incidentali e conseguenti, che sorgano da qualsiasi errore oppure omissione. Il valore degli investimenti ed il reddito proveniente da essi possono sia scendere che salire, e l'investitore potrebbe non recuperare ricavare l' importo dell'investimento originale. I rendimenti passati non sono indicativi dei rendimenti futuri.

I prodotti di investimento possono subire l'impatto di rischi di investimento, ivi compresi, a titolo meramente esemplificativo i rischi di valuta e di mercato, variazioni di valore, rischi di liquidità e ove sia pertinente, la possibile perdita del capitale investito. Le informazioni contenute in questa presentazione sono soltanto un breve riassunto degli aspetti principali del Fondo. Si possono trovare informazioni più complete sul Fondo nel prospetto o nel documento di informazioni chiave per investitori. Questi documenti costituiscono l' unica base vincolante per l'acquisto di partecipazioni al Fondo. Si prega di consultare il prospetto e il documento contenente le informazioni chiave per gli investitori («KIID/PRIIP KID») prima di prendere una decisione finale di investimento.

Le informazioni contenute in questa presentazione possono essere aggiornate, completate, modificate e riformulate. Infusive non assume alcuna responsabilità per l' aggiornamento di questa presentazione e delle informazioni ivi contenute. Non viene fornita alcuna dichiarazione o garanzia esplicita o implicita per quanto riguarda l'esattezza o la completezza delle informazioni od opinioni risulta espressamente negata. Infusive non esprime alcun parere sull' idoneità degli investimenti descritti in questo documento secondo le circostanze particolari di qualsiasi destinatario.

I potenziali investitori avranno la capacità finanziaria e la volontà di accettare questi rischi per quanto riguarda il loro investimento nel Fondo. Infusive non fornisce alcuna garanzia per qualsiasi rischio (ivi compresa la perdita di capitale) derivante da eventuale investimento nel Fondo. Non viene fornita alcuna garanzia che gli obiettivi di rendimento del Fondo verranno raggiunti.

Gli obiettivi di rendimento, i ricavi e certi altri indici forniti nel presente documentosi basano su una varietà di fattori ed ipotesi e comprendono elementi significativi di giudizio soggettivo ed analisi. Il rendimento passato di investimenti simili (ivi compresi altri OICVM gestiti da Infusive non costituisce necessariamente un elemento indicativo del rendimento di questo OICVM nel futuro.

Prima di agire in base a qualsiasi informazione in questo documento, i potenziali investitori dovrebbero informarsi ed adempiere a tutte le leggi, regole e regolamenti pertinenti della propria giurisdizione ed ottenere consigli indipendenti in materia legale, fiscale e/o riguardanti gli investimenti, ove necessario. Né l'emittente questa presentazione né qualsivoglia suo direttore, dipendente, agente e/o azionista assumerà la responsabilità di qualsiasi perdita finanziaria o qualsiasi decisione presa in base alle informazioni contenute in questa presentazione. I potenziali investitori si affideranno alla propria valutazione delle conseguenze legali, fiscali, finanziarie e di ogni altro genere di un investimento in questo OICVM, ivi compresi i vantaggi dell'investimento e i rischi implicati. Si consiglia —fortemente di chiedere consulenza indipendente con riguardo all'idoneità di qualsiasi investimento, acquisto, partecipazione, trasferimento o disposizione di partecipazioni a questo OICVM.

Il Prospetto e i KIID/PRIIP KID: Il prospetto ed i documenti KIID/PRIIP KID (documenti contenenti le informazioni chiave per gli investitori) verranno aggiornati periodicamente e le ultime versioni possono essere consultate alla pagina <https://infusive.com/ucits>.

Relazioni finanziarie: Il Fondo emetterà una relazione annuale certificata entro quattro mesi dopo la fine dell'esercizio ed una relazione semestrale non certificata entro due mesi dalla fine del periodo cui si riferisce. Le relazioni annuali certificate e le relazioni semestrali non certificate del Fondo, con raggruppamento dei conti dei Comparti, verranno redatti in dollaro statunitense (USD). A questo proposito, se i conti di un Comparto non sono espressi in USD, tali conti saranno convertiti in USD. Oltre ad essere disponibili presso la sede legale del Fondo, le Relazioni finanziarie sono disponibili alla pagina <https://infusive.com/ucits> e versioni stampate verranno spedite agli investitori su richiesta.

Valore Patrimoniale Netto: Eccetto nei casi in cui il calcolo del Valore Patrimoniale Netto sia stato sospeso, il Valore Patrimoniale Netto per Azione, nonché il Prezzo di Sottoscrizione ed il Prezzo di Riacquisto, possono essere ottenuti presso la sede legale del Agente Amministrativo Centrale. Se richiesto dalle leggi locali, il Valore Patrimoniale Netto per Azione sarà reso disponibile o pubblicato sui giornali o attraverso qualsiasi altro mezzo, in base alle decisioni del Consiglio di Amministrazione. I Valori Patrimoniali Netti vengono pure pubblicati presso Bloomberg. È possibile accedere al Valore Patrimoniale Netto per Azioni di ogni Comparto attraverso Bloomberg.

Reclami: I reclami con riguardo alla gestione del Fondo possono essere consegnati alla sede legale del Fondo e/o alla Società di Gestione (Waystone Management Company (Lux) S.A.) e verranno gestiti dalla Società di Gestione. La procedura di risoluzione di reclami della Società di Gestione può essere ottenuta, su richiesta, dalla medesima.

Il Fondo può decidere di porre fine alle disposizioni adottate per la commercializzazione delle proprie azioni nei Paesi in cui le azioni sono state registrate per la distribuzione. Per una sintesi dei diritti degli investitori si prega di fare riferimento al Prospetto.

### Svizzera

Copie del Prospetto, dei KIID/PRIIP KID, dello Statuto e delle relazioni annuali e semestrali del Fondo sono disponibili gratuitamente presso il Rappresentante e l'Agente pagatore svizzero. Il rappresentante in Svizzera è FundRock Switzerland SA, Route de Cité-Ouest 2, 1196 Gland, Svizzera. L'agente pagatore in Svizzera è Banque Cantonale de Genève. Il luogo di esecuzione e il foro competente per quanto riguarda le Azioni distribuite in e dalla Svizzera è la Svizzera.

### Italia

Il Prospetto e i KIID/PRIIP KID sono disponibili rispettivamente in lingua inglese e italiana e sono pubblicati presso la Consob. Il prospetto, i KIID/PRIIP KID e i documenti ivi menzionati sono gratuitamente reperibili sul sito web <https://infusive.com/ucits>