

SCOPO

Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto d'investimento. Non è materiale pubblicitario. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

PRODOTTO

Volta Finance Limited (la “Società”, il “Fondo” o “Volta”)

Data redazione: 31/12/2021

Classe: Volta Finance-Limited (ISIN: GG00B1GHHH78)

BNP Paribas House, St Julian's Avenue, St Peter Port, Guernsey GY1 1WA

Contatti: www.voltafinance.com +44 (0) 1481 750800

State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

Cos'è questo prodotto?

Tipo

La Società è una società a responsabilità limitata di tipo chiuso registrata in Guernsey conformemente alla Companies (Guernsey) Law del 2008 e successive modifiche con il numero di registrazione 45747. La Società è un organismo d'investimento collettivo autorizzato a Guernsey, conformemente alla Protection of Investors (Bailiwick of Guernsey) Law del 1987 e successive modifiche. Le Azioni ordinarie della Società sono quotate sulla Borsa di Amsterdam (Euronext Amsterdam).

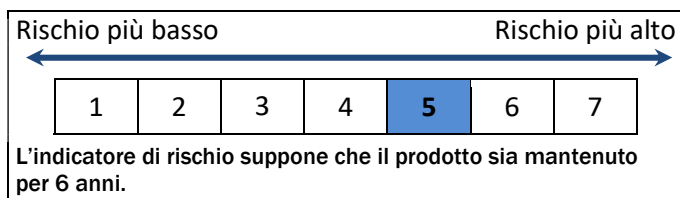
Conformemente alla Direttiva 2011/61/UE sui gestori di fondi di investimento alternativi, la Società ha nominato AXA Investment Managers Paris (di seguito “AXA IM” o “Gestore dell'investimento”) Gestore di fondi di investimento alternativi (“AIFM”) e BNP Paribas Securities Services S.C.A., Guernsey branch (“BPSS Guernsey”) Depositario. AXA IM è autorizzata ad agire in veste di AIFM della Società dall'Autorité des Marchés Financiers (“AMF”) in Francia.

Conformemente alla Direttiva 2011/61/UE sui gestori di fondi di investimento alternativi, la Società ha nominato BNP Paribas Securities Services S.C.A., filiale di Guernsey (“BPSS Guernsey”) Depositario.

Obiettivi

L'obiettivo d'investimento della Società è preservare il capitale nel corso dei cicli di credito e fornire un flusso stabile di reddito agli Azionisti attraverso i dividendi, la cui distribuzione è prevista su base trimestrale. La Società intende raggiungere il proprio obiettivo investendo prevalentemente in un portafoglio diversificato di attivi finanziari strutturati.

La strategia d'investimento della Società si concentra su investimenti diretti e indiretti con un'esposizione a una gamma di attivi selezionati al fine di generare flussi di cassa stabili e prevedibili



Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

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 dell'incapacità della Società di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questo prodotto al livello 4 su 7, che corrisponde a una classe di rischio media.

Ciò significa che le perdite potenziali dovute al rendimento futuro del prodotto sono classificate nel livello medio e che è probabile che

con lo scopo di raggiungere gli obiettivi d'investimento della Società. Gli attivi che la Società può investire in maniera diretta e indiretta comprendono, tra gli altri, obbligazioni corporate (investment grade, sub-investment grade e privi di rating), sovrane e quasi-sovrane, ipoteche residenziali, ipoteche commerciali, finanziamenti auto, prestiti studenteschi, carte di credito e leasing (gli “Attivi sottostanti”).

L'attuale strategia d'investimento si concentra sulle seguenti classi di attivi: collateralised loan obligation (“CLO”), titoli di credito corporate sintetici, titoli di credito corporate monetari e asset backed security (“ABS”).

L'approccio all'investimento della Società si effettua attraverso strumenti e dispositivi che forniscono principalmente un'esposizione con effetto leva a portafogli di tali Attivi sottostanti che assumono diverse strutture e forme quali obbligazioni, azioni, titoli ibridi, derivati (total return swap, credit default swap o altri strumenti sintetici) e altre forme di prodotto.

La Società ha inoltre la facoltà di impiegare strategie di copertura per la gestione di alcuni rischi tra cui il rischio di credito, di tasso d'interesse e di cambio.

All'attenzione degli investitori privati

Poiché le azioni di Volta sono quotate su Euronext Amsterdam, sono disponibili per gli investitori privati con una buona conoscenza e/o competenza finanziaria per comprendere il Fondo ed essere in grado di sostenere l'eventualità di una perdita totale di capitale. L'investimento è adeguato a coloro che intendono preservare il proprio capitale e ricevere un flusso stabile di reddito. Si raccomanda ai potenziali investitori un orizzonte d'investimento di almeno 6 anni.

condizioni negative di mercato influenzino la capacità della Società di pagarvi quanto dovuto.

Oltre al rischio di credito e di mercato inclusi nell'indicatore di rischio, il rendimento delle azioni può essere sottoposto ad altri rischi:

- Rischio di reinvestimento
- Rischio di liquidità e di continuità
- Rischio operativo
- Valutazione del rischio dell'attivo
- Rischio del Gestore dell'investimento

Si considera che il prodotto comporti un rischio di liquidità rilevante. Il prodotto non contiene alcuna forma di protezione contro l'eventuale andamento futuro negativo del mercato, pertanto potreste perdere tutto o parte del vostro investimento. Il valore delle azioni può variare notevolmente rispetto al valore patrimoniale della Società.

Si prega di consultare la documentazione del Fondo (in particolare il prospetto e la relazione annuale), disponibili gratuitamente su www.voltafinance.com

Volta Finance Limited

Scenari di performance

Non è possibile prevedere con precisione gli andamenti futuri del mercato. Gli scenari mostrati sono solo un'indicazione di alcuni possibili risultati in base agli ultimi rendimenti. I rendimenti reali potrebbero essere inferiori.

Investimento 10.000 €				
Scenari		1 anno	3 anni	6 anni (Periodo di detenzione raccomandato)
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 694.89	€ 3338.93	€ 1934,52
	Rendimento medio per ciascun anno	-93.05%	-30.63%	-23.95%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7499.11	€ 6223,99	€ 5293.46
	Rendimento medio per ciascun anno	-25.01%	-14.62%	-10,06%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10225.43	€ 10633.35	€ 11275.94
	Rendimento medio per ciascun anno	2.25%	2.07%	2.02%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 13818.28	€ 18004.12	€ 23804.88
	Rendimento medio per ciascun anno	38.18%	21.65%	15.55%

Questa tabella mostra, in diversi scenari, l'importo che potreste ricevere nei prossimi 6 anni, ipotizzando un investimento di EUR 10.000. Gli scenari presentati mostrano il possibile rendimento dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti.

Gli scenari presentati sono una stima del rendimento futuro sulla base dei rendimenti passati del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda del rendimento del mercato e del periodo di tempo in cui è mantenuto l'investimento/il prodotto.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui la Società non sia in grado di pagarvi.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. Ciò significa che è difficile stimare quanto potrebbe essere rimborsato prima della fine del periodo di detenzione raccomandato. L'estinzione anticipata potrebbe non essere possibile o essere effettuata a condizioni significativamente penalizzanti. Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma non includono tutti i costi che potreste pagare al vostro consulente o distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Cosa accade se la Società non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Qualora la Società non fosse in grado di adempiere ai propri obblighi, non siete coperti da un organismo di compensazione nazionale. Per proteggervi, gli attivi sono detenuti in una società distinta, il depositario. In caso di insolvenza della Società, il depositario liquiderà gli investimenti e distribuirà i proventi agli investitori. È comunque possibile che periate l'intero importo investito.

Quali sono i costi?

Andamento dei costi nel tempo

La diminuzione del rendimento (RIY – Reduction in yield) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento nello scenario moderato di cui sopra. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, ricorrenti e accessori.

Gli importi indicati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto stesso. Questi importi suppongono un investimento di EUR 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Investimento 10.000 €	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 3 anni	In caso di disinvestimento dopo 6 anni (Periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	€281.11	€ 881.33	€1 883.17
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	2.81%	2.73%	2.63%

Il soggetto che vende questo prodotto o fornisce consulenza riguardo a esso potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso deve fornire informazioni su tali costi e illustrare l'impatto di tutti i costi sull'investimento nel corso del tempo.



Volta Finance Limited

Composizione dei costi

La seguente tabella rappresenta l'impatto, per ciascun anno, dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato e il significato delle differenti categorie di costi.

Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno			
Costi una tantum	Costi di ingresso	0.00%	Impatto dei costi di entrata nell'investimento. Importo massimo escluse le eventuali commissioni di intermediazione.
	Costi di uscita	0.00%	Impatto dei costi di uscita dall'investimento escluse le eventuali commissioni di intermediazione.
Costi ricorrenti	Costi di transazione del portafoglio	0.04%	Impatto dei costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti della Società.
	Altri costi ricorrenti	1.78%	Impatto dei costi che sostiene la Società rispetto alla relazione che la lega al Gestore dell'investimento (oltre agli oneri accessori di cui sotto), al Depositario e altri costi amministrativi.
Oneri accessori	Commissioni legate al rendimento del Gestore dell'investimento	0.92%	Tasso di partecipazione: 20% oltre l'8% del rendimento annuo con high watermark assoluto. *in base alla media annua delle commissioni legate al rendimento degli ultimi 5 anni.
	Carried interest	0.00%	Impatto dei carried interest. Vengono prelevati quando l'investimento ha registrato un rendimento superiore a una certa percentuale.

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

Periodo di detenzione raccomandato: 6 anni

Considerate le caratteristiche e la natura dei suoi Attivi sottostanti, questo prodotto è concepito per un orizzonte d'investimento a lungo termine; dovrete essere pronti a mantenere l'investimento per 6 anni. Non è possibile richiedere il rimborso delle proprie azioni alla Società. Tuttavia, le azioni ordinarie di Volta sono quotate sui mercati indicati nella descrizione del Prodotto di cui sopra.

Il prezzo delle azioni riflette l'attuale valore delle azioni della Società oltre alla domanda per questo tipo di azioni. Esso è pubblicato su Euronext Amsterdam oltre che sul sito web della Società www.voltafinance.com.

Come presentare reclami

In caso di reclami, potete rivolgervi alla linea diretti reclami al numero +44 (0) 1481 750800 che vi spiegherà la procedura da seguire. È possibile inoltre inviare il proprio reclamo all'Amministratore della Società BPSS Guernsey BNP Paribas House, St Julian's Avenue, St Peter Port, Guernsey GY1 1WA, <https://securities.bnpparibas.com>.

Qualsiasi reclamo riguardante la condotta del proprio consulente o intermediario può essere presentato al diretto interessato.

Altre informazioni rilevanti

Per ulteriori informazioni sul prodotto, per ottenere il prospetto, l'ultima relazione annuale e semestrale e le ultime quotazioni delle azioni, rivolgersi all'Amministratore della Società BPSS Guernsey o visitate il sito www.voltafinance.com. La documentazione è disponibile gratuitamente in inglese. È possibile trovare la spiegazione di alcuni dei termini utilizzati nel presente documento su www.voltafinance.com. La revisione e la pubblicazione del presente Documento contenente le informazioni chiave è prevista ogni anno. La versione più recente è disponibile sul nostro sito web www.voltafinance.com.