

# 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.

## The Euro Liquidity Fund (the "Fund") Share Class A EUR Accumulating Un comparto di Northern Trust Global Funds plc

ISIN: IE00B7Y8R850

Società d'investimento autogestita

### OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

L'obiettivo del fondo è conseguire un rendimento in linea con i tassi prevalenti del mercato monetario, investendo in titoli a reddito fisso a breve termine di alta qualità o in titoli a tasso variabile denominati nella valuta base del fondo, puntando a proteggere il capitale in linea con tali tassi e mantenere un grado di liquidità elevato.

Il fondo è un fondo comune monetario con valore patrimoniale netto variabile a breve termine secondo la definizione del regolamento UE sui fondi comuni monetari. I fondi di tipo VNAV sono valutati adottando prezzi di mercato e non mirano a mantenere un valore patrimoniale netto stabile. Di conseguenza il valore patrimoniale netto per azione del fondo varia e riflette gli effetti della rivalutazione e della svalutazione non realizzate così come delle perdite e degli utili realizzati.

Il fondo investe in obbligazioni societarie e titoli di stato a breve termine di alta qualità nonché in liquidità e titoli di debito emessi da istituzioni finanziarie.

Tutti i titoli in cui il fondo investe saranno denominati in Euro e al momento dell'acquisto avranno un rating di credito minimo di A2/P1 dell'agenzia di rating Moody's o un rating equivalente di un'altra agenzia e avrà una scadenza massima di 397 giorni.

Il fondo potrebbe fare ricorso a strumenti derivati e altri strumenti finanziariamente correlati (come currency forward) e potrebbe inoltre ricorrere a operazioni di vendita con patto di riacquisto per conseguire il proprio obiettivo e ridurre il rischio,

minimizzare i costi o generare ulteriore capitale o proventi. Uno strumento derivato è un contratto finanziario il cui valore deriva da altre attività.

**Mercato target:** questo fondo è indicato per gli investitori che cercano un investimento a gestione attiva e che prevedono di investire nel breve-medio termine.

Il fondo adotta un approccio flessibile e investe in diversi mercati obbligazionari e valute per beneficiare di opportunità d'investimento specifiche. Il fondo è libero di regolare la sensibilità del fondo ai movimenti dei tassi d'interesse, agli investimenti in obbligazioni e valute.

**Parametro di riferimento:** a scopo informativo il parametro di riferimento è il 7 Day Lond Interbank Bid Rate.

Le azioni nel fondo sono ad accumulazione o a distribuzione. Se si scelgono azioni ad accumulazione, i proventi conseguiti saranno sempre inclusi nel valore delle azioni. Se si scelgono azioni a distribuzione, i proventi conseguiti saranno distribuiti annualmente, e sarà possibile richiedere un pagamento in contanti ovvero ulteriori azioni nel fondo.

È possibile acquistare e vendere azioni giornalmente (in qualsiasi giorno lavorativo del fondo). Le istruzioni devono pervenire all'agente amministrativo del fondo prima delle 14.00 (ora irlandese) del giorno di negoziazione corrispondente.

La valuta di base del fondo è l'Euro.

### Profilo di rischio e di rendimento



<b>1</b>	<b>2</b>	<b>3</b>	<b>4</b>	<b>5</b>	<b>6</b>	<b>7</b>
----------	----------	----------	----------	----------	----------	----------

- I dati storici potrebbero non costituire un indicatore affidabile circa il futuro.
  - La categoria di rischio indicata potrebbe non rimanere invariata e cambiare nel tempo.
  - La categoria più bassa non garantisce un investimento esente da rischi.
- L'indicatore di rischio è stato calcolato considerando una simulazione di dati storici e potrebbe non rappresentare un'indicazione affidabile del futuro profilo di rischio del fondo.

Il rating si basa su variazioni del prezzo degli strumenti di debito e dei depositi. Il fondo investe in investimenti esposti a oscillazioni dei tassi d'interesse che possono influire sia sull'ammontare versato dall'emittente nel fondo che sul valore del fondo.

Il valore degli strumenti di debito e dei depositi risente del loro rating creditizio. Il "declassamento" di un titolo di debito con rating o la pubblicità negativa e la percezione dell'investitore potrebbero far diminuire il valore e la liquidità del titolo.

Non si tratta di un investimento garantito; un investimento in un fondo comune monetario è diverso da un investimento in depositi in quanto i prezzi possono subire

oscillazioni e gli investitori potrebbero non recuperare l'importo inizialmente investito. L'investimento non gode di sostegno esterno che ne garantisca la liquidità o ne stabilizzi il NAV per azione. Il rischio di perdita del capitale ricade sull'investitore.

Oltre ai rischi espressi dall'indicatore, anche i rischi seguenti rivestono importanza significativa.

**Rischio di credito:** si presenta quando l'emittente o una controparte non è in grado di procedere al rimborso o di adempiere ai propri obblighi verso il fondo.

**Rischio liquidità - L'incapacità di vendere prontamente gli investimenti potrebbe comportare l'impossibilità di restituire puntualmente i fondi agli investitori.**

**Rischio investimento - Il fondo potrebbe non raggiungere il proprio obiettivo d'investimento. Gli investimenti nel fondo comportano vari rischi, tra cui la possibile perdita dell'importo investito.**

**Rischio emittente:** si presenta quando l'emittente di un'obbligazione detenuta nel fondo non è in grado di adempiere ai propri obblighi verso il fondo.

**Rischio di controparte - In caso di bancarotta dell'intermediario finanziario non è garantito che il collaterale detenuto dall'intermediario venga restituito al fondo. In caso di bancarotta della controparte, il premio ed eventuali utili non realizzati potrebbero andare persi.**

**Rischio derivati - I derivati possono generare utili o perdite maggiori dell'importo investito inizialmente.**

**Rischio di valutazione - Una posizione del fondo può essere valutata in maniera inesatta a causa dell'incertezza di alcuni prezzi in un determinato momento.**

Per ulteriori informazioni sui rischi consultare la sezione "Fattori di rischio" del Prospetto informativo del fondo e del supplemento, disponibili all'indirizzo [www.northerntrust.com/pooledfunds](http://www.northerntrust.com/pooledfunds).

## Spese

Le commissioni pagate dagli investitori vengono utilizzate per coprire gli oneri di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla commercializzazione e distribuzione. Queste spese riducono il rendimento potenziale dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	Nessuna commissione
Spesa di rimborso	Nessuna commissione
Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	0,20 %
Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	Nessuna commissione

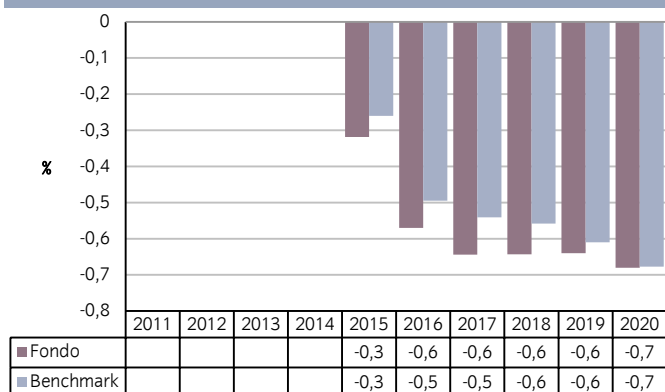
L'importo relativo alle spese correnti si basa sulle spese del periodo chiuso in data 31 dicembre 2020. Tale può variare di anno in anno ed esclude:

le commissioni di performance;

i costi relativi alle operazioni di portafoglio, eccetto le spese di sottoscrizione/rimborso versate dal fondo all'acquisto o alla vendita di quote in un altro organismo d'investimento collettivo.

Per ulteriori informazioni sulle spese consultare la sezione "Commissioni e spese" del supplemento al Prospetto informativo del fondo, disponibile all'indirizzo [www.northerntrust.com/pooledfunds](http://www.northerntrust.com/pooledfunds).

## RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO



- Il fondo è stato autorizzato il 19 settembre 2008. Questa categoria di azioni ha iniziato a emettere azioni il 15 agosto 2014.
- I risultati ottenuti nel passato non devono essere considerati indicativi dei risultati futuri.
- Il grafico mostra i risultati annuali ottenuti dalla categoria di azioni per ogni anno civile completo, calcolati in EUR.
- I risultati indicati sono al netto delle spese correnti. Eventuali spese di sottoscrizione o di rimborso non sono considerate nel calcolo.
- A scopo informativo il parametro di riferimento è 7 Day London Interbank Bid Rate.

## INFORMAZIONI PRATICHE

- Categorie di azioni rappresentative:** La Share Class A EUR Accumulating presentata in queste informazioni chiave per gli investitori è rappresentativa di Categorie di azioni ad accumulazione e a distribuzione A, B, C, D, E, F, G e H. Gli investitori possono trovare informazioni sulle categorie di azioni rappresentate nel Prospetto informativo.
- Depositario:** il depositario del fondo è Northern Trust Fiduciary Services (Ireland) Limited.
- Legislazione fiscale:** il fondo è soggetto alla normativa tributaria irlandese che potrebbe avere ripercussioni sulla vostra posizione fiscale personale quale investitore nel fondo. Si invitano gli investitori a consultare i propri consulenti fiscali prima di investire nel fondo.
- Responsabilità:** Northern Trust Global Funds plc è responsabile unicamente di eventuali dichiarazioni contenute nel presente documento che siano fuorvianti, imprecise o incoerenti rispetto alle parti corrispondenti del Prospetto.
- Conversione di azioni:** È possibile scambiare le azioni di un comparto con le azioni di un altro comparto della Northern Trust Global Funds plc. I dettagli riguardanti gli scambi delle azioni sono forniti nel Prospetto. Può essere applicata una commissione di scambio.
- Fondo multicomparto:** il fondo è un comparto di Northern Trust Global Funds plc, un fondo multicomparto con separazione patrimoniale tra i fondi. Ciò significa che le partecipazioni del fondo sono tenute separatamente ai sensi della legislazione irlandese rispetto alle partecipazioni degli altri fondi di Northern Trust Global Funds plc.
- Politica di remunerazione:** una sintesi della politica di remunerazione di NTFMIL e tutte le comunicazioni al riguardo sono disponibili all'indirizzo [www.northerntrust.com/pooledfunds](http://www.northerntrust.com/pooledfunds). Una copia cartacea può essere richiesta gratuitamente alla sede legale di NTFMIL.
- Ulteriori informazioni:** È possibile trovare il prezzo azionario corrente e ulteriori informazioni sul fondo nel Prospetto informativo del fondo e nelle ultime relazioni annuale e semestrale del fondo. Questi documenti sono disponibili gratuitamente in inglese e possono essere consultati all'indirizzo [www.northerntrust.com/pooledfunds](http://www.northerntrust.com/pooledfunds) oppure possono essere richiesti per iscritto all'amministratore del fondo in George's Court, 54-62 Townsend Street, Dublino 2, Irlanda.

Il presente fondo è autorizzato in Irlanda ed è regolamentato da Central Bank of Ireland of Ireland.

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data seguente: 18 febbraio 2021.