

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 capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

Algebris Financial Equity Fund Azioni di Classe B EUR

Algebris Financial Equity Fund è un comparto di Algebris UCITS Funds plc

IDEATORE: Algebris Investments (Ireland) Limited, membro del gruppo Algebris

ISIN: IE00BTLJYM89

SITO INTERNET: <https://www.algebris.com/>

NUMERO DI TELEFONO: +44 (0) 203 196 2450

AUTORITÀ COMPETENTE: La Central Bank of Ireland ("CBI") è responsabile della supervisione di Algebris Investments (Ireland) Limited in relazione al presente Documento contenente le informazioni chiave.

SOCIETÀ DI GESTIONE: Algebris Investments (Ireland) Limited è autorizzato in Irlanda ed è regolamentato dalla CBI (il "Gestore").

Autorizzato in: Il PRIIP è autorizzato in Irlanda

EMESSO IN DATA: 13/06/2025

COS'È QUESTO PRODOTTO?

Tipo: Algebris Financial Equity Fund (il "**Fondo**") è un comparto di Algebris UCITS Funds PLC (il "**OICVM**"), una società per azioni a responsabilità limitata di diritto irlandese, con numero di registrazione 509801 e costituita come fondo multicomparto con separazione patrimoniale tra i comparti ai sensi del Regolamento del 2011 della Comunità Europea (in materia di Organismi di Investimento Collettivi in Valori Mobiliari), e successive modifiche. Il Gestore degli investimenti del Fondo è Algebris (UK) Limited (il "**Gestore degli investimenti**"). Separazione patrimoniale tra i comparti significa che le attività e le passività di ciascun comparto sono segregate ai sensi della legge irlandese. Il prospetto e le relazioni periodiche sono redatti per Algebris UCITS Funds plc a livello di multicomparto.

Obiettivi: Obiettivo del Fondo è conseguire l'apprezzamento del capitale nel medio e lungo termine principalmente assumendo posizioni lunghe in azioni di società e strumenti finanziari derivati (**FDI**) su azioni di società del settore dei servizi finanziari globali o collegate a esso e, in misura minore, del settore immobiliare.

I titoli in cui il Fondo investe possono essere costituiti da azioni (come azioni ordinarie), titoli legati ad azioni, incluse azioni privilegiate, real estate investment trusts (strutture di investimento che investono in attività immobiliari che producono reddito), exchange traded funds (per esempio, titoli che replicano un indice, e sono quotati in borsa), global e american depositary receipt, warrant e diritti. In periodi di considerevoli fluttuazioni sul mercato (volatilità), il Fondo può effettuare investimenti sostanziali in depositi e attivi liquidi che possono includere depositi bancari, certificati di deposito, titoli di stato, effetti a tasso variabile, fondi del mercato monetario e promissory notes liberamente trasferibili.

È possibile acquistare o vendere quotidianamente azioni (eccetto il fine settimana o durante le festività nazionali nel Regno Unito o in Irlanda). Per maggiori informazioni si rimanda alla sezione "Negoziazione del Fondo" del Supplemento.

Gli FDI sono strumenti correlati a, e il cui valore deriva da, uno strumento finanziario sottostante o un indicatore. Gli FDI includono opzioni (titoli che conferiscono il diritto di acquistare o vendere un altro attivo), swap (strumenti che scambiano la performance di un attivo con quella di un altro), contratti finanziari differenziali (un titolo che restituisce la differenza tra il valore di un attivo all'inizio e al termine del contratto), future (contratti per lo scambio di un numero prestabilito di altri attivi a un prezzo certo a una data futura determinata) e contratti a termine in valuta estera (contratti attraverso i quali si scambiano valute estere o titoli in una data futura concordata). Attraverso l'utilizzo di FDI il Fondo potrebbe essere dotato di leva finanziaria fino al 100 per cento del proprio Valore Patrimoniale Netto (**VPN**).

Il Fondo promuove caratteristiche ambientali e/o sociali (**E/S**) e non ha come obiettivo d'investimento un investimento sostenibile. Ulteriori informazioni su come il Fondo promuove le caratteristiche E/S e sull'approccio del Gestore/Gestore degli investimenti e del Fondo nei confronti di questioni legate all'ambiente, sociali e di governance (**ESG**) (in relazione a questo Fondo) sono disponibili nella sezione intitolata "Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziarie" e nell'Allegato II del Supplemento.

Il Fondo intende conseguire un rendimento totale superiore a quello dell'indice MSCI ACWI Financials Local Index (il **Parametro di riferimento**).

Eventuali redditi derivanti dall'attività del Fondo saranno reinvestiti nel Fondo stesso.

Il Fondo è considerato a gestione attiva rispetto al Parametro di riferimento, in virtù del fatto che mira a realizzare un rendimento totale superiore a tale Parametro (utilizzato anche ai fini del confronto della performance). Tuttavia, il Parametro di riferimento non viene utilizzato per definire la composizione del portafoglio del Fondo, il quale può essere investito interamente in titoli che non sono elementi costitutivi del Parametro di riferimento. Il Fondo può investire fino a un massimo del 50% del proprio NAV nei mercati emergenti.

Copertura: La valuta di base del Fondo è l'Euro e il Fondo potrebbe ricorrere a una copertura valutaria (la tecnica che consente di acquistare o vendere valute per ridurre al minimo le oscillazioni di investimenti denominati in una valuta diversa dall'Euro derivanti da variazioni di cambio). Non viene fornita alcuna garanzia circa le possibilità di successo di tale copertura nell'eliminare tutto il rischio di cambio.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto: Il Fondo è indicato per quegli investitori che cercano di ottenere un livello elevato di crescita del capitale e che sono disposti ad accettare un livello elevato di volatilità in un orizzonte di investimento a lungo termine. Gli investitori devono essere in grado di sostenere il rischio economico di perdita del proprio investimento.

Durata: Il Fondo non ha una data di scadenza alla quale si estingue automaticamente. Il Gestore degli investimenti non ha il diritto di estinguere unilateralmente il Fondo, né il Fondo può essere estinto automaticamente. Maggiori dettagli sulle circostanze in cui il Fondo può cessare sono riportati nel prospetto dell'OICVM (il "Prospetto") alla voce "Cessazione".

Depositario del Fondo: BNP Paribas Filiale di Dublino.

Il prospetto, le relazioni semestrali e quelle annuali del Fondo sono reperibili gratuitamente in lingua inglese presso il vostro consulente finanziario o distributore.

Altre informazioni pratiche, come il prezzo più recente delle azioni, sono disponibili gratuitamente sul sito <https://www.algebris.com/funds/>.

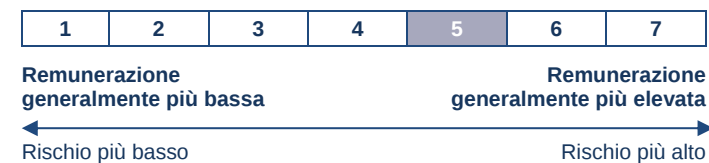
È possibile convertire le proprie azioni del Fondo in azioni di altri comparti in cui si è autorizzati ad investire. Maggiori informazioni sono disponibili presso BNP Paribas Fund Administration Services (Ireland) Limited.

Classi di azioni rappresentative: Il presente documento relativo alla classe B EUR è un documento contenente informazioni chiave rappresentativo per ulteriori classi di azioni emesse dal Fondo, nello specifico le classi di azioni B GBP (IE00BTLJYN96), B USD (IE00BTLJYQ28), B CHF (IE00BTLJYP11), B SGD (IE00BTLJYR35), B JPY (IE00BD71X526), B NOK (IE0008FLE1I8), Bm EUR (IE00BYML7070), Bm USD (IE00BYML7294) e B SEK (IE0001LPYWM0). Informazioni in merito a queste classi di azioni sono reperibili presso il vostro consulente finanziario o distributore.

QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

INDICATORE 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.



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto venga mantenuto per 5 anni. Il rischio effettivo può variare in modo significativo se si disinveste prima del tempo e si può ottenere un rimborso inferiore. Potreste non essere in grado di incassare prima. Potreste non essere in grado di vendere facilmente il vostro prodotto, oppure potreste essere costretti a venderlo a un prezzo che incide significativamente sull'importo del rimborso.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 5 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-alta.

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura sono classificate nel livello medio-alto, ed è probabile che le cattive condizioni del mercato influiranno sulla capacità di rimborso del fondo.

Attenzione al rischio di cambio. In talune circostanze, potreste ricevere pagamenti in una valuta straniera, quindi il rendimento finale che otterrete potrebbe dipendere dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non è contemplato nell'indicatore.

Il Fondo è soggetto ai seguenti Fattori di Rischio relativi a (senza limitazioni):

- Mercato
- Credito e tassi di interesse
- Sostenibilità
- Derivati
- Mercati emergenti
- Cambio

Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

SCENARI DI PERFORMANCE

L'importo del rimborso per questo prodotto dipende dalla performance futura del mercato. Non è possibile prevedere con certezza i futuri sviluppi del mercato, in quanto incerti.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme

Periodo di detenzione raccomandato: 5 Anni Investimento: 10.000 EUR			
Scenari		1 Anno	5 Anni (Periodo di detenzione raccomandato)
Minimo Non vi è alcun rendimento minimo garantito. È possibile perdere il vostro intero investimento o parte di esso.			
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	2.800 EUR	1.980 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	- 71,98 %	- 27,65 %
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	7.190 EUR	8.200 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	- 28,07%	- 3,90%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	11.260 EUR	14.620 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	12,57%	7,89%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	18.230 EUR	37.480 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	82,32%	30,24%

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

COSA ACCADE SE ALGEBRIS INVESTMENTS (IRELAND) LIMITED NON È IN GRADO DI CORRISPONDERE QUANTO DOVUTO?

Sebbene gli attivi del Fondo siano custoditi e separati da quelli della Società di gestione o del Depositario, in caso di insolvenza di uno di questi fornitori, potreste subire una perdita finanziaria. Non è previsto alcun sistema di indennizzo degli investitori né sistema di garanzia in grado di compensare, in tutto o in parte, tale perdita.

QUALI SONO I COSTI?

La persona che vende oppure offre consulenza su questo prodotto potrebbe addebitare ulteriori costi. In tal caso questa persona fornirà informazioni su tali costi e illustrerà l'impatto che avranno 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 dal rendimento 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.
- EUR10.000 di investimento.

Investimento: 10.000 EUR Scenari	In caso di uscita dopo 1 Anno	In caso di uscita dopo 5 Anni (Periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	72,90 EUR	540,83 EUR
Incidenza annuale dei costi (*)	0,73 %	0,79 %

*Indica come i costi riducono il rendimento ogni anno durante il periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 8,68% prima dei costi e al 7,89% al netto dei costi. Potremmo condividere parte dei costi con il soggetto che vi vende il prodotto, a copertura dei servizi che vi fornisce. Tale soggetto provvederà a informarvi in merito all'importo.

COMPOSIZIONE DEI COSTI

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 Anno
Costi di ingresso	Non applichiamo commissioni di ingresso per questo prodotto.	0 EUR
Costi di uscita	Non applichiamo commissioni di uscita per questo prodotto.	0 EUR
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	0,95% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	17,74 EUR
Costi di transazione	0,55% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti al prodotto. L'importo effettivo varia a seconda della quantità acquistata e venduta.	55,17 EUR
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Per questo prodotto non è prevista alcuna commissione legata al rendimento.	0 EUR

PER QUANTO TEMPO DEVO DETENERLO? POSSO RITIRARE IL CAPITALE PREMATURAMENTE?

Periodo di detenzione raccomandato: 5 Anni

Il Fondo è concepito per ottenere l'apprezzamento del capitale in un orizzonte d'investimento di lungo termine, con un livello di rischio medio alto. È possibile rimborsare le azioni come descritto nella sezione "Cos'è questo prodotto" senza alcuna penale.

COME PRESENTARE RECLAMI?

I reclami relativi alla gestione o al marketing del Fondo possono essere inviati via e-mail a algebrisinvestmentsireland@algebris.com, o telefonicamente al +44 (0) 203 196 2450 o per posta a Algebris Investments (Ireland) Limited, 33 Sir John Rogerson's Quay, Dublino 2, Irlanda.

ALTRE INFORMAZIONI RILEVANTI

Politica di remunerazione: La politica di remunerazione aggiornata di Algebris Investments (Ireland) Limited ivi compresa, a mero titolo di esempio non esaustivo, una descrizione del metodo di calcolo di retribuzioni e benefici e le identità dei soggetti responsabili per la relativa concessione, sono disponibili sul sito: <https://media.algebris.com/content/Algebris-Investments-Ireland-Limited-Remuneration-Policy.pdf> e una copia cartacea di tale politica di remunerazione è disponibile su richiesta degli investitori, a titolo gratuito.

Per maggiori informazioni sul Fondo, compresi il Supplemento ed il Prospetto, la relazione annuale più recente ed eventuali relazioni semestrali successive, consultare il sito www.algebris.com/funds/.

La performance è indicata per gli anni solari completi dal lancio di questa categoria di azioni nel 15/05/2015 ed è disponibile seguendo questo link

https://api.kneip.com/v1/documentdata/permalinks/KPP_IE00BTLJYM89_it_IT.pdf

I calcoli dello scenario di performance mensile precedente sono disponibili seguendo questo link

https://api.kneip.com/v1/documentdata/permalinks/KMS_IE00BTLJYM89_it_IT.xlsx.

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 capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

European Innovation Fund

Un comparto di Aperture Investors SICAV

Classe IX EUR - Accumulation (LU2077747074)

Aperture Investors SICAV European Innovation Fund è autorizzato/a in Lussemburgo e regolamentato/a dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). Questo prodotto è gestito da Generali Investments Luxembourg S.A. (parte di Generali Investments Holding S.p.A.) che è autorizzato/a in Lussemburgo e sottoposto a sorveglianza dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). Per maggiori informazioni su questo prodotto, fare riferimento al sito www.generali-investments.lu o chiamare il seguente numero +352 28 37 37 28.

Data di pubblicazione: 31-07-2025

Cos'è questo prodotto?

Tipo

Azione di un comparto parte di un fondo a struttura multicomparto in forma societaria.

Durata del PRIIP

Questo prodotto non ha una data di scadenza; l'ente competente del PRIIP (come identificato nella documentazione dell'offerta) ha il diritto di estinguere il prodotto. L'importo che riceverete in caso di estinzione potrebbe essere inferiore rispetto all'importo investito.

Obiettivi

Obiettivi di investimento L'obiettivo del Fondo consiste nel generare rendimenti a lungo termine corretti per il rischio superiori rispetto all'indice MSCI Europe Net Total Return EUR, investendo in un portafoglio esposto essenzialmente ad azioni e strumenti legati ad azioni europei.

Politica di investimento Il Gestore degli investimenti gestirà attivamente il Fondo tramite una selezione bottom-up mirata a generare rendimenti su investimenti long e short leg.

Il Fondo assumerà un'esposizione lunga a titoli azionari e legati ad azioni di società in cui l'innovazione è il propulsore di una crescita sottovalutata, di vantaggi competitivi e di opportunità di una nuova valutazione.

Almeno il 70% del portafoglio del Fondo sarà esposto ad azioni di società quotate o domiciliate in un Paese europeo o che svolgono la parte preponderante della propria attività economica in Europa.

In normali condizioni di mercato, si prevede che il Fondo detenga posizioni long per circa il 90-130% e posizioni short indirette per circa lo 0-30% del patrimonio netto.

In via accessoria, salvo per i Mezzi Equivalenti alla Liquidità, il Fondo può investire in un paniere diversificato di titoli di debito senza limitazioni in termini di posizionamento geografico dell'emittente (compresi potenzialmente i Mercati Emergenti), scadenza, duration, rating medio di credito o valuta di riferimento.

Il Fondo può investire anche in OICVM, OIC, REIT o OICVM-ETC.

Al fine di conseguire il proprio obiettivo di investimento, per finalità di tesoreria e/o in presenza di condizioni di mercato sfavorevoli, il Fondo può anche investire, ove applicabile, in Mezzi Equivalenti alla Liquidità.

Il Fondo può altresì investire in Attività Liquide Accessorie.

Il Fondo può investire anche in titoli soggetti alla "Rule 144A" e/o al Regolamento S, ovvero non registrati presso la US Securities and Exchange Commission (SEC) ai sensi della Legge statunitense.

Gli investimenti in SPAC sono consentiti fino a un massimo del 10% del patrimonio netto del Fondo.

In condizioni di mercato estreme, il Fondo può detenere, temporaneamente e per finalità difensive, fino al 100% del suo patrimonio netto in attività liquide, come depositi bancari e Strumenti del Mercato Monetario.

Benchmark MSCI Europe Net Total Return EUR Index. Il Fondo è gestito attivamente e punta a registrare risultati superiori al suo Parametro di riferimento. Il Fondo è gestito attivamente. È probabile che la maggior parte degli emittenti del Fondo sia rappresentata nel parametro di riferimento, poiché il Gestore degli investimenti lo utilizza come base per la costruzione del portafoglio, mantenendo al contempo una certa discrezionalità per discostarsi dalla sua composizione e dalle sue caratteristiche di rischio entro parametri di rischio indicativi. Il Fondo presenterà una composizione e caratteristiche di rischio simili a quelle del suo parametro di riferimento; tuttavia, data la discrezionalità del Gestore degli investimenti, la performance potrebbe differire da quella di tale parametro.

Rimborso e negoziazione Il Fondo è di tipo aperto. E' possibile chiedere il rimborso delle azioni del Fondo in qualsiasi giorno lavorativo del Lussemburgo.

Politica di distribuzione Questa classe di azioni non paga dividendi. Il reddito guadagnato sarà trattenuto e reinvestito.

SFDR Il Fondo promuove caratteristiche ESG (ambientali, sociali e di governance) ai sensi dell'articolo 8 dell'SFDR. I criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) contribuiscono, ma non sono un fattore determinante nel processo decisionale del gestore.

Politica sui derivati Il Fondo può fare ricorso a strumenti finanziari e derivati a fini di copertura, per la gestione efficiente del portafoglio e per fini di investimento.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

Il Fondo prevede che un investitore tipo del Comparto sia un investitore lungo termine che conosce e accetta i rischi associati a questo tipo di investimento. È concepito per far parte di un portafoglio di investimenti.

Informazioni pratiche

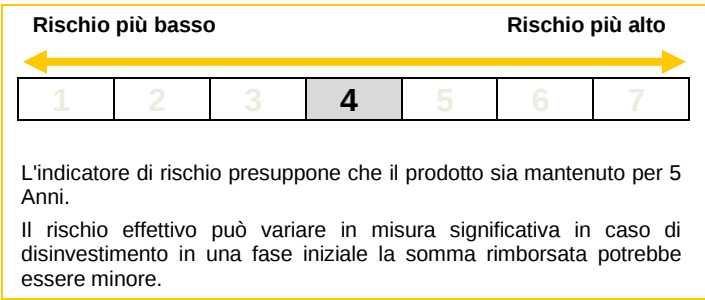
Depositario State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch.

Ulteriori informazioni L'ultimo prospetto e gli ultimi documenti periodici di tipo normativo, così come altre informazioni pratiche, sono disponibili gratuitamente in inglese da Generali Investments Luxembourg S.A., 4 Rue Jean Monnet, L-2180 Lussemburgo, Granducato di Lussemburgo, o al seguente indirizzo e-mail: gil_fund_administration@generali-invest.com

Il valore patrimoniale netto può essere semplicemente richiesto alla Società di Gestione ed è inoltre disponibile sul suo sito web www.generali-investments.lu.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Rischio Indicatore



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.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio media. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio e che potrebbe darsi probabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto.

Attenzione al rischio di cambio. Riceverete pagamenti in una valuta straniera, quindi il rendimento finale che otterrete dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non è contemplato nell'indicatore sopra riportato.

A causa di effetti derivanti da condizioni inusuali di mercato si potrebbero determinare altri rischi, quali il rischio di controparte e il rischio di liquidità. Fare riferimento al prospetto per maggiori dettagli.

Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Se noi non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento

Performance Scenari

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto e di un parametro di riferimento idoneo negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Scenario sfavorevole Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 07/2015 e 07/2020.

Scenario moderato Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 04/2016 e 04/2021.

Scenario favorevole Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 03/2020 e 03/2025.

Periodo di detenzione raccomandato		5 anni	
Esempio di investimento		EUR 10 000	
Scenari		In caso di uscita dopo 1 Anno	In caso di uscita dopo 5 anni (Periodo di detenzione raccomandato)
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	3 990 EUR	3 560 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-60.1 %	-18.7 %
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	7 990 EUR	10 850 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-20.1 %	1.6 %
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10 660 EUR	15 760 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	6.6 %	9.5 %
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	14 740 EUR	20 010 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	47.4 %	14.9 %

Cosa accade se Generali Investments Luxembourg S.A. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Il patrimonio del fondo è custodito dal depositario. In caso di insolvenza di Generali Investments Luxembourg S.A. , il patrimonio del fondo custodito dal depositario non subirà alcuna perdita. Tuttavia, in caso di insolvenza del depositario, o di chi agisce per suo conto, il prodotto potrebbe subire una perdita finanziaria. Tale rischio è mitigato dal fatto che il depositario è tenuto per legge e per regolamento a separare il proprio patrimonio da quello del prodotto. Il depositario sarà inoltre responsabile nei confronti del fondo e degli investitori per qualsiasi perdita derivante, tra l'altro, da negligenza, frode o mancato adempimento intenzionale dei propri obblighi. Non è previsto alcun sistema di risarcimento o garanzia per gli investitori in caso di inadempienza della Società di Gestione o del depositario.

Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul PRIIP o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso 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.
- EUR 10 000 di investimento.

Esempio di investimento 10 000 EUR		
Scenari	In caso di uscita dopo 1 Anno	In caso di uscita dopo 5 anni (Periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	547 EUR	1 703 EUR
Incidenza annuale dei costi (*)	5.5%	3.4% ogni anno

(*) 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 13.0 % prima dei costi e al 9.5 % al netto dei costi.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingress	3.0% dell'importo che pagate quando sottoscriverete questo investimento. Questa è la cifra massima che può essere addebitata. La persona che vi venderà il prodotto vi informerà in merito alle spese attuali	300 EUR
Costi di uscita	0.0%, non addebitiamo alcuna commissione di uscita per questo prodotto, ma la persona che vende il prodotto potrebbe farlo.	0 EUR
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	0.6% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	63 EUR
Costi di transazione	1.0% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	98 EUR
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	0.9% Rettifica della Performance della Commissione di Gestione Variabile fino al +/- 2.55% dal punto medio della CGV del 2.85% con una CGV minima del 0.30% e una CGV massima del 5.40%. La rettifica avviene se la performance del Fondo supera o è superata dall'Hurdle del punto medio della CGV (ossia il Benchmark + 8.5%) durante il Periodo.	86 EUR

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

Periodo di detenzione raccomandato: 5 Anni

Questo prodotto è concepito per investimenti lungo termine; dovrete essere preparati per rimanere investiti per almeno 5 Anni. Durante questo periodo potrete comunque richiedere il rimborso del vostro investimento senza penalità in ogni momento ovvero detenere l'investimento più a lungo. Consultare il prospetto per le condizioni di rimborso.

Come presentare reclami?

Qualsiasi reclamo nei confronti della persona (o società) che effettua consulenze o vende il prodotto può essere inviato direttamente a tale persona (o società) tramite il sito web appropriato. Qualsiasi reclamo riguardante il prodotto o il comportamento dell'emittente del prodotto può essere inviato in forma scritta (ad es. tramite lettera o e-mail) al seguente indirizzo: Generali Investments Luxembourg S.A. All'attenzione del Complaints Handling Officer 4, rue Jean Monnet L-2180 Lussemburgo, e-mail: gil_fund_administration@generali-invest.com.

Altre informazioni pertinenti

Informazioni aggiuntive Il costo, la performance e i calcoli relativi ai rischi inclusi nel presente documento contenente le informazioni chiave seguono la metodologia prescritta dalle norme UE. Potrete ricevere informazioni supplementari relative al presente prodotto, incluse tra le altre l'informativa agli investitori, il report annuale, il report semestrale e l'ultimo prezzo delle azioni da www.generali-investments.lu.

Performance scenari Gli scenari di performance precedenti, aggiornati mensilmente, sono disponibili su <https://priips-scenarios.com/generali-investments-luxembourg/LU2077747074/it/eu/>

Prestazioni passate È possibile scaricare le performance passate degli ultimi 4 dal nostro sito web all'indirizzo <https://priips-performance-chart.com/generali-investments-luxembourg/LU2077747074/it/eu/>.

OBIETTIVI

Il presente documento contiene le informazioni chiave relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento promozionale. 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 di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

PRODOTTO

Health Care Innovators, un comparto di BNP Paribas Funds, Classe di azioni: I Capitalisation (LU0823417067)

Società di Gestione: BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Luxembourg ("BNPP AM Luxembourg")

Sito web: <https://www.bnpparibas-am.com>

Per ulteriori informazioni, chiamare il numero (+352 26.46.30.02).

La Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF") è responsabile della supervisione del Prodotto e di BNPP AM Luxembourg.

Data di validità del presente documento: 21/05/2025

COS'È QUESTO PRODOTTO?

Tipo

Questo Prodotto è un organismo d'investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM). Si tratta di un comparto di BNP Paribas Funds, una società d'investimento di tipo aperto (société d'investissement à capital variable, "SICAV") disciplinata dalle disposizioni della Parte I della Legge del 17 dicembre 2010 sugli organismi d'investimento collettivo, nonché dalla Direttiva OICVM 2009/65.

Scadenza

Questo Prodotto non ha una data di scadenza.

BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Luxembourg non può recedere unilateralmente dal Prodotto. Il Consiglio di Amministrazione ha la facoltà di decidere in merito alla fusione, scissione, liquidazione o chiusura del comparto. Inoltre, la SICAV può essere liquidata con decisione di un'assemblea generale straordinaria degli Azionisti.

Obiettivi

Il Prodotto è gestito attivamente. Il parametro di riferimento MSCI World Health Care 10/40 (NR) è utilizzato solo per il confronto della performance. Il Prodotto non è vincolato da un parametro di riferimento e la sua performance può discostarsi significativamente da quella del parametro di riferimento. Il Prodotto mira ad aumentare il valore delle proprie attività nel medio termine investendo in titoli emessi in tutto il mondo da società che favoriscono o beneficiano delle tecnologie innovative, tra cui, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, gli sviluppi del sequenziamento genetico, la somministrazione di farmaci, la miniaturizzazione, i materiali bio-compatibili, l'aptica e l'informatica in campo sanitario.

I criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) contribuiscono, ma non sono un fattore determinante, al processo decisionale del gestore.

I redditi sono sistematicamente reinvestiti.

Gli investitori possono richiedere il rimborso giornalmente (nei giorni lavorativi per le banche in Lussemburgo) come descritto nel prospetto.

Potenziale investitore al dettaglio

Questo Prodotto è stato concepito per gli investitori che non hanno né competenze finanziarie né conoscenze specifiche per comprendere il Prodotto, ma che possono comunque sopportare una perdita totale di capitale. È adatto ai clienti che intendono accrescere il capitale. I potenziali investitori dovrebbero avere un orizzonte d'investimento di almeno 5 anni.

Informazioni pratiche

- Depositario: BNP PARIBAS, Luxembourg Branch
- Il presente documento contenente le informazioni chiave è redatto per la classe di azioni sopra menzionata e descrive un comparto dei BNP Paribas Funds Fondi. Ulteriori informazioni sul Prodotto sono contenute nel prospetto e nelle relazioni periodiche pubblicati a livello di SICAV. Ai sensi della legge lussemburghese, le attività e passività dei comparti sono separate, vale a dire che le attività di un comparto non saranno disponibili per soddisfare le rivendicazioni di un creditore o di un'altra parte terza avanzate nei confronti di un altro comparto.
- Gli investitori possono convertire i loro investimenti fra i comparti della SICAV. Per ulteriori dettagli, consultate il prospetto informativo oppure rivolgetevi al vostro consulente finanziario.
- Ulteriori informazioni sul Prodotto, compresi l'ultimo Prospetto informativo, il documento contenente le informazioni chiave, il valore delle attività nette, le ultime quotazioni azionarie pubblicate, la relazione annuale e la descrizione degli investimenti, possono essere ottenute gratuitamente, in lingua inglese, presso BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Luxembourg oppure online all'indirizzo <https://www.bnpparibas-am.com>.

QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

Indicatore di rischio



L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o della nostra incapacità di pagare quanto dovuto.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio media. La categoria di rischio è giustificata dall'investimento prevalentemente in Titoli e Azioni, il cui valore può fluttuare in misura considerevole. Tali fluttuazioni sono spesso amplificate nel breve termine.

Siate consapevoli del rischio valutario: se la valuta del vostro conto è diversa dalla valuta di questo Prodotto, i pagamenti che otterrete dipenderanno dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non è considerato nell'indicatore riportato sopra.

Altro rischio rilevante per il Prodotto non incluso nell'indicatore sintetico di rischio:

- Rischio operativo: in caso di fallimento operativo della Società di gestione, di uno dei suoi rappresentanti o del depositario, gli investitori potrebbero subire diversi inconvenienti (ritardi nei pagamenti, nella consegna, ecc.).



BNP PARIBAS
ASSET MANAGEMENT

L'investimento sostenibile per un mondo che cambia

Per ulteriori dettagli sui rischi, si rimanda al prospetto.
Questo prodotto non prevede alcuna protezione dall’andamento futuro del mercato e pertanto potreste perdere la totalità o parte dell’investimento.

Scenari di performance

Le cifre riportate includono tutti i costi del prodotto stesso, ma potrebbero non includere tutti i costi che corrispondete al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, il che può quindi influenzare l’importo recuperato. Il rendimento che potrà ottenere da questo prodotto dipende dalle performance future del mercato. L’andamento futuro del mercato è incerto e non può essere previsto con precisione. Gli scenari sfavorevoli, intermedi e favorevoli presentati rappresentano esempi che utilizzano le performance migliori e peggiori, nonché le performance medie del prodotto e/o dell’indice di riferimento appropriato degli ultimi 10 anni. I mercati potrebbero avere un andamento molto diverso in futuro. Lo scenario di stress mostra l’importo che potreste recuperare in condizioni di mercato estreme.

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni Esempio di investimento: 10.000 EUR		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni
Scenari			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	6.044,45 EUR	3.798,31 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-39,56%	-17,60%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	8.210,14 EUR	8.896,03 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-17,90%	-2,31%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10.907,92 EUR	16.623,63 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	9,08%	10,70%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	12.877,88 EUR	18.981,26 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	28,78%	13,68%

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento tra 2017 e 2022.
Lo scenario moderato si è verificato per un investimento tra 2016 e 2021.
Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento tra 2024 e 2025.

COSA ACCADE SE BNPP AM LUXEMBOURG NON È IN GRADO DI CORRISPONDERE QUANTO DOVUTO?

La SICAV è costituita come entità separata, distinta da BNPP AM Luxembourg. Qualora BNPP AM Luxembourg fosse inadempiente, le attività della SICAV, detenute presso la Banca depositaria, non ne sarebbero influenzate.
In caso di default della Banca depositaria, il rischio di perdita finanziaria per la SICAV è mitigato dalla separazione legale delle attività del depositario da quelle del Prodotto/della SICAV.

QUALI SONO I COSTI?

Il consulente o il venditore di questo Prodotto potrebbero addebitarvi altri costi. In tal caso, sarà loro cura fornirvi le relative informazioni e spiegarvi come tali costi possono influenzare il vostro investimento.

Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall’investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall’ammontare e dalla durata di detenzione del Prodotto. Gli importi qui riportati si basano su un investimento esemplificativo e su diversi periodi d’investimento possibili.

- Si suppone:
- 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 vengono investiti.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni
Totale costi	118,36 EUR	1.007,37 EUR
Impatto annuale dei costi (*)	1,18%	1,31% ogni anno

(*) Da qui si evince in che misura i costi riducono annualmente il rendimento durante il periodo di detenzione. Ad esempio, se si liquida l’investimento alla scadenza del periodo di detenzione raccomandato, il rendimento medio annuo è stimato al 12,01% al lordo dei costi e al 10,70% al netto dei costi.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o uscita		In caso di uscita dopo 1 anno	
Costi di ingresso	Non addebitiamo una commissione di ingresso.		0 EUR
Spese di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita.		0 EUR
Costi ricorrenti prelevati ogni anno			
Spese di gestione e altre spese amministrative e operative	0,96% del valore dell'investimento all'anno. L'importo delle spese correnti si basa sulle spese passate calcolate al 31/12/2024.		96 EUR
Spese di transazione	0,22% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il Prodotto. L'importo effettivo può variare. Questo dato è pertanto indicativo e può essere rivisto al rialzo o al ribasso.		22,36 EUR
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni			
Commissioni di performance	Per questo prodotto non è prevista alcuna commissione legata al rendimento.		0 EUR
In caso di conversione, non saranno applicate commissioni.			

PER QUANTO TEMPO DEVO DETENERLO? POSSO RITIRARE IL CAPITALE PREMATURAMENTE?

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni.

Il periodo di detenzione consigliato è stato definito in base al profilo di rischio e di rendimento del prodotto.

Gli investitori possono richiedere il rimborso giornalmente (nei giorni lavorativi per le banche) come descritto nel prospetto.

Qualsiasi rimborso avvenuto prima della fine del periodo di detenzione consigliato può influire negativamente sul profilo di performance del PRIIP. Il Prodotto dispone di un sistema di massimali di rimborso per le azioni che consente di rinviare le richieste di riscatto in circostanze eccezionali e in conformità alle condizioni stabilite nel prospetto del Prodotto.

COME PRESENTARE RECLAMI?

Per qualsiasi richiesta, vi invitiamo a contattare il vostro abituale Relationship Manager che vi ha fornito le informazioni sul Prodotto. Potete altresì contattare BNPP AM Luxembourg, come descritto sul sito web www.bnpparibas-am.lu ("Politica di gestione dei reclami" a piè di pagina), scrivendo a BNP Paribas Asset Management Luxembourg - Client Services - 60, avenue John F. Kennedy L-1855 Lussemburgo.

ALTRE INFORMAZIONI PERTINENTI

- Per accedere alle performance passate del Prodotto, attenersi alle istruzioni riportate di seguito:
(1) Cliccare su <https://www.bnpparibas-am.lu> (2) Nella pagina di benvenuto, mantenere il paese "Lussemburgo" e scegliere la lingua e il profilo dell'investitore; accettare i termini e le condizioni del sito web (3) Aprire la scheda "FONDI" e quindi "Fund explorer" (4) Cercare il Prodotto utilizzando il codice ISIN o il nome e cliccare sul Prodotto (5) Cliccare sulla scheda "Performance".
- Il grafico sul sito web mostra la performance del Prodotto in termini di percentuale annua di perdite o di guadagni negli ultimi 10 anni rispetto al suo parametro di riferimento. I risultati passati possono aiutare a valutare il modo in cui il Prodotto è stato precedentemente gestito e a confrontarlo con il parametro di riferimento.
- Se questo Prodotto è utilizzato come sottostante di una polizza assicurativa sulla vita o a capitalizzazione, le informazioni aggiuntive su tale contratto, quali i costi del contratto, che non sono inclusi nei costi indicati nel presente documento informativo, il contatto in caso di un sinistro e ciò che accade in caso di fallimento della compagnia assicurativa sono presentati nel documento contenente le informazioni chiave relativo a tale contratto, che deve essere necessariamente fornito dal vostro assicuratore o intermediario o da qualsiasi altro intermediario assicurativo in conformità con i suoi obblighi di legge.



Key Information Document

Purpose

This document provides you with key information about this investment product. It is not marketing material. The information is required by law to help you understand the nature, risks, costs, potential gains and losses of this product and to help you compare it with other products.



Product

DWS Concept Kaldemorgen

Share class: RVC, ISIN: LU1663838461, German Security Code: DWSK54, Currency: EUR

a sub-fund of DWS Concept. The fund is a Luxembourg based UCITS (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities). **The management company is DWS Investment S.A. (the manufacturer), a member of DWS Group.** Please refer to www.dws.com/fundinformation/ or call +352 4 21 01-2 for more information. The Competent Authority Commission de Surveillance du Secteur Financier is responsible for supervising DWS Concept in relation to this Key Information Document. This PRIIP is authorised in Luxembourg. The management company DWS Investment S.A. is authorised in Luxembourg and is regulated by the Commission de Surveillance du Secteur Financier. This key information is accurate as at 12.02.2025.

What is this product?

Type

The product is a UCITS - Part 1 sub-fund of a SICAV under Luxembourg law.

Term

This product is an open-ended fund without predefined maturity. You may request the redemption of shares generally on each valuation date. The company may, however, suspend the redemption if extraordinary circumstances appear to make this necessary, taking into account the interests of the investors. Further, the company may restrict the redemption. The product may be redeemed early in certain circumstances as set out in the sales prospectus. The RVC share class of DWS Concept Kaldemorgen was launched in 2017.

Objectives

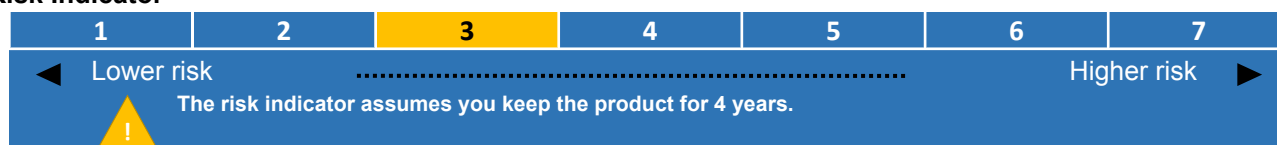
The fund is actively managed. The fund is not managed in reference to a benchmark. The fund promotes environmental and social characteristics and is subject to the disclosure requirements of a financial product in accordance with article 8(1) of Regulation (EU) 2019/2088 on sustainability-related disclosures in the financial services sector. More ESG information is available in the sales prospectus and on the DWS website. The objective of the investment policy is to achieve capital growth. In order to achieve this, the fund invests up to 100% of its assets in equities, bonds, certificates, money market instruments and cash. In addition the fund may invest in derivatives for hedging and investment purposes, among others in order to hedge market risks. The fund will invest in different markets and instruments depending on the overall economic cycle and assessment of the fund management. Up to 20% may be invested into asset backed securities. When selecting investments, environmental and social aspects and the principles of good corporate governance (ESG aspects) are taken into consideration alongside the financial performance. The selection of individual investments is at the discretion of the fund management. The return of the product is reflected by the daily calculated net asset value per unit and the distribution amount if applicable. The currency of the fund is EUR. Returns and gains are not distributed but are reinvested in the fund. This fund is a sub-fund of DWS Concept for which the sales prospectus and the periodic reports are prepared as a whole. The assets and liabilities of each sub-fund are segregated by law. As a result, assets of one sub-fund are not available in the event of claims against or insolvency of another. More share classes may be available for this fund - please refer to the relevant section of the sales prospectus for further details. Shares may in many cases be exchanged for shares of another share class in the same or another DWS Concept SICAV sub-fund. Details can be found in the "Exchange of shares" section of the sales prospectus. The depositary is State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch. More detailed information of this fund, such as the sales prospectus as well as the latest annual and semi-annual report, can be obtained free of charge online at www.dws.com/fundinformation/. These documents are available in English or German. The documents as well as other information (including the latest share prices) are available free of charge.

Intended retail investor

The sub-fund is intended for medium term retail investors with basic knowledge/experience, who can bear losses. The sub-fund can be used for general capital accumulation.

What are the risks and what could I get in return?

Risk Indicator



The summary risk indicator is a guide to the level of risk of this product compared to other products. It shows how likely it is that the product will lose money because of movements in the markets or because we are not able to pay you. We have classified this product as 3 out of 7, which is a medium-low risk class. This rates the potential losses from future performance at a medium-low level, and poor market conditions are unlikely to impact the capacity to pay you.

The following is applicable if you subscribe for or settle shares in a different currency than the fund or share-class currency: Be aware of currency risk. You will receive payments in a different currency, so the final return you will get depend on the exchange rate between the two currencies. This risk is not considered in the indicator shown above.

The following risks could be of particular significance for the fund: Credit risk, Derivatives risk. A more detailed description of risks and other general information can be found in the risk section(s) of the sales prospectus. You may lose some or all of your investment. Your risk is limited to the amount invested. This product does not include any protection from future market performance so you could lose some or all of your investment.

Performance Scenarios

What you will get from this product depends on future market performance. Market developments in the future are uncertain and cannot be accurately predicted. The unfavourable, moderate and favourable scenarios shown are illustrations using the worst, average and best performance of the product and a suitable benchmark over the last 10 years. Markets could develop very differently in the future.

Recommended holding period: Example Investment:	4 years 10.000 EUR	
	If you exit after 1 year	If you exit after 4 years

Scenarios			
Minimum	There is no minimum guaranteed return. You could lose some or all of your investment.		
Stress	What you might get back after costs Average return each year	5,440 EUR -45.6 %	6,040 EUR -11.9 %
Unfavourable	What you might get back after costs Average return each year	9,580 EUR -4.2 %	10,690 EUR 1.7 %
Moderate	What you might get back after costs Average return each year	10,380 EUR 3.8 %	11,940 EUR 4.5 %
Favourable	What you might get back after costs Average return each year	11,560 EUR 15.6 %	12,910 EUR 6.6 %

The figures shown include all the costs of the product itself, but may not include all the costs that you pay to your advisor or distributor. The figures do not take into account your personal tax situation, which may also affect how much you get back. The stress scenario shows what you might get back in extreme market circumstances. For the 1 year holding period the following applies: This type of scenario (Favourable, Moderate, Unfavourable) occurred for an investment - possibly with reference to 60% iBoxx EUR Overall, 40% MSCI AC World - between (Favourable: 31.03.2020-31.03.2021, Moderate: 31.05.2019-29.05.2020, Unfavourable: 31.10.2019-30.10.2020). For the recommended holding period the following applies: This type of scenario (Favourable, Moderate, Unfavourable) occurred for an investment - possibly with reference to 60% iBoxx EUR Overall, 40% MSCI AC World - between (Favourable: 31.03.2020-28.03.2024, Moderate: 28.04.2017-30.04.2021, Unfavourable: 29.12.2023-31.12.2024).

What happens if DWS Investment S.A. is unable to pay out?

The assets of the fund are kept separately from those of the management company, DWS Investment S.A.. An insolvency or default of the management company should not result in the fund suffering any financial loss in relation to its assets. On the insolvency or default of the depositary State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch securities held by the depositary on behalf of the fund should be protected but the fund may suffer loss in relation to cash and certain other assets which are not protected. Cash deposits of the fund deposited with other credit institutions may cause investors to suffer a financial loss if such deposits are not covered by any existing deposit guarantee schemes. Investment in the fund is not covered by any investor compensation or guarantee scheme.

What are the costs?

The person advising on or selling you this product may charge you other costs. If so, this person will provide you with information about these costs and how they affect your investment.

Costs over time

The tables show the amounts that are taken from your investment to cover different types of costs. These amounts depend on how much you invest, how long you hold the product and how well the product does. The amounts shown here are illustrations based on an example investment amount and different possible investment periods. We have assumed: In the first year you would get back the amount that you invested (0 % annual return). For the other holding periods we have assumed the product performs as shown in the moderate scenario. 10.000 EUR is invested.

	If you exit after 1 year	If you exit after 4 years
Total costs	591 EUR	877 EUR
Annual cost impact (*)	5.9 %	2.2 % each year

*This illustrates how costs reduce your return each year over the holding period. For example it shows that if you exit at the recommended holding period your average return per year is projected to be 5.4% before costs and 3.2% after costs.

We may share part of the costs with the person selling you the product to cover the services they provide to you. They will inform you of the amount. These figures include the maximum distribution fee that the person selling you the product may charge (5.00 % of amount invested/500 EUR). This person will inform you of the actual distribution fee.

Composition of costs

One-off costs upon entry or exit		If you exit after 1 year
Entry costs	5.00 % of the amount you pay in when entering this investment. This is the maximum that might be taken out of your money before it is invested (entry charge). The entry charges shown are maximum figures. In some cases you might pay less - you can find this out from your financial adviser or distributor.	Up to 500 EUR
Exit costs	We do not charge an exit fee.	0 EUR
Ongoing costs taken each year		
Management fees and other administrative or operating costs	0.81 % of the value of your investment per year. This is an estimate based on actual costs for the fiscal year ending 31.12.2024.	81 EUR
Transaction costs	0.10 % of the value of your investment per year. This is an estimate of the costs incurred when we buy and sell the underlying investments for the product. The actual amount will vary depending on how much we buy and sell.	10 EUR
Incidental costs taken under specific conditions		
Performance fees	We do not charge a performance fee.	0 EUR

How long should I hold it and can I take money out early?

Recommended holding period: 4 years. The product has no minimum holding period.

This product has no required minimum holding period. The recommended holding period has been selected due to its investment strategy and because it is designed for a medium term investment horizon. It is expected that it will be possible to achieve the investment objective of the fund within this time frame. You may request the redemption of shares generally on each valuation date. No fees or penalties will be charged by the company for any such transaction.

There is no change on the risk return profile when you redeem your shares early.

How can I complain?

Complaints about the behaviour of the person who advised you on the product or sold it to you, should be addressed directly to that person. Complaints about the product or the behaviour of the manufacturer of this product should be directed to the following address:

DWS Investment S. A., 2, Boulevard Konrad Adenauer, 1115 Luxembourg; Email: info@dws.com; www.dws.com

We will then handle your request and provide you with feedback as soon as possible. We have a summary of our complaints handling procedure available free of charge online at <https://funds.dws.com/en-lu/footer/disclaimer/>.

Other relevant information

Taxation regimes applicable to the fund in your jurisdiction may affect your personal tax situation. Prospective investors should inform themselves of, and where appropriate take advice on such taxation regimes. Information on the current remuneration policy of the management company, including a description of how remuneration and benefits are calculated is published on the Internet at <https://www.dws.com/footer/Legal-Resources/dws-remuneration-policy?setLanguage=en>. The information will be sent to you in paper form free of charge upon request.

Information about the performance of this fund over the last 7 calendar years is available from <https://download.dws.com/product-documents/LU1663838461/Past%20Performance/LU/EN> and information about previous performance scenarios is available from <https://download.dws.com/product-documents/LU1663838461/Previous%20Performance/LU/EN>.



EDMOND DE ROTHSCHILD

Documento contenente le informazioni chiave (KID)

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo Prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo Prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

INCOME EUROPE

un comparto di EDMOND DE ROTHSCHILD FUND

Nome dell'ideatore del PRIIP (Prodotto d'investimento al dettaglio e assicurativo preassemblato): Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg)

N EUR ISIN: LU2199443735

Sede legale: 4, rue Robert Stumper, L-2557 Luxembourg - Sito web dell'ideatore del PRIIP: www.edmond-de-rothschild.com. Per ulteriori informazioni, chiamare il numero +352 24881.

La Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) è responsabile della vigilanza di Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg)

Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg) è autorizzata in Lussemburgo e soggetta alla vigilanza della CSSF.

Data di realizzazione del Documento contenente le informazioni chiave (KID): 01.07.2025

Cos'è questo Prodotto?

Tipo

Il Prodotto è un comparto di EDMOND DE ROTHSCHILD FUND, una società per azioni (*société anonyme*), costituita come "*société d'investissement à capital variable*" ai sensi della Parte I della legge lussemburghese del 17 dicembre 2010 relativa agli organismi di investimento collettivo e che si qualifica come organismo di investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM).

Termine

La durata di questo Prodotto non è limitata.

Obiettivi

Obiettivo: Il Prodotto punta a generare un rendimento del 4% annuo nel corso del periodo di investimento consigliato, investendo in titoli azionari e a reddito fisso europei che offrono rendimenti attraenti e corrispondono dividendi sostenibili emessi da società che soddisfano i criteri ambientali, sociali e di governance (ESG).

Indice di riferimento: Assente.

Il Prodotto è gestito attivamente, senza riguardo ad alcun parametro di riferimento.

Politica di investimento: Il Gestore degli Investimenti includerà sistematicamente fattori ambientali, sociali e di governance (ESG) nella propria analisi finanziaria al fine di selezionare le società con il rating più elevato.

Almeno il 90% delle società in portafoglio riceve un rating ESG. Si tratterà di un rating ESG proprietario o di un rating fornito da un'agenzia di rating non finanziario esterna. Al termine di questo processo, il Prodotto avrà un rating ESG superiore a quello del suo universo di investimento. Il processo di selezione dei titoli comprende uno screening negativo in base al quale il Gestore degli investimenti ha stabilito una politica di esclusione formale che integra l'esclusione delle società controverse con interessi nei settori delle armi, del tabacco e dei combustibili fossili non convenzionali. Ulteriori dettagli sono disponibili sul sito web del Gestore degli investimenti: <https://www.edmond-de-rothschild.com/en/Pages/Responsible-investment.aspx>.

Il Prodotto rientra nella classificazione dell'Articolo 8(1) ai sensi del Regolamento SFDR in quanto promuove una combinazione di caratteristiche ESG, sebbene non sia stato designato alcun parametro di riferimento al fine di conseguire le caratteristiche ambientali o sociali.

In considerazione della sua strategia ESG, il Prodotto promuove caratteristiche ambientali ma non investe in attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri UE per le attività economiche ecosostenibili, nell'ambito del regolamento sulla Tassonomia.

Il Prodotto investirà almeno il 50% del suo valore patrimoniale netto in obbligazioni societarie denominate in euro.

In funzione delle aspettative del Gestore degli investimenti, l'esposizione del Prodotto ai mercati azionari europei verrà mantenuta entro un intervallo compreso tra 0% e 50% del patrimonio netto del Prodotto.

La duration del portafoglio sarà mantenuta nell'intervallo da 0 a 7.

Il Prodotto può investire fino al 100% del patrimonio netto in Valori mobiliari idonei, che contengono un derivato incorporato per conseguire il suo obiettivo d'investimento.

Destinazione del reddito: Accumulazione

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

Il Prodotto è destinato a Investitori istituzionali, imprese e soggetti in grado di comprendere i rischi specifici connessi a un investimento nel Prodotto e che desiderano aumentare il valore dei propri risparmi attraverso un veicolo che si rivolge in particolare alle società registrate prevalentemente nei paesi emergenti. Questa azione è destinata agli investitori istituzionali.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: Edmond de Rothschild (Europe)

Gli investitori possono acquistare o vendere ogni giorno di apertura delle banche in Lussemburgo e in Francia e qualsiasi altro giorno di apertura dei mercati finanziari francesi (calendario ufficiale di EURONEXT PARIS S.A.). Il Valore patrimoniale netto non sarà calcolato il Venerdì Santo o il 24 dicembre (vigilia di Natale). Gli ordini devono pervenire all'agente per i trasferimenti entro e non oltre le ore 12:30 (ora del Lussemburgo) del relativo Giorno di valutazione.

Per informazioni più dettagliate su EDMOND DE ROTHSCHILD FUND, sui comparti e sulle classi di azioni disponibili, è possibile ottenere il prospetto informativo e le relazioni annuale e semestrale, gratuitamente e in lingua inglese, presso la sede legale di Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg) all'indirizzo: 4 rue Robert Stumper, L-2557 Luxembourg.

Gli ultimi prezzi pubblicati della classe, le informazioni relative al valore patrimoniale netto, i calcoli degli scenari di performance mensili e la performance passata del Prodotto sono disponibili sul sito web www.edmond-de-rothschild.com.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Rischio più basso

Rischio più alto



L'indicatore sintetico di rischio presuppone che il Prodotto venga mantenuto fino alla scadenza del periodo di detenzione raccomandato (5 anni).

Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo Prodotto rispetto ad altri prodotti. Indica la probabilità che il Prodotto perda denaro a causa dei movimenti dei mercati o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questo Prodotto al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del Prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è improbabile che darsi che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità del Prodotto di pagarvi quanto dovuto.

Inoltre, sarete esposti ai seguenti rischi (non inclusi nell'indicatore sintetico di rischio), vale a dire:

Rischio di credito: Quando un livello significativo di investimento è effettuato in titoli obbligazionari.

Rischio di liquidità: I mercati di alcuni titoli e strumenti possono presentare una liquidità limitata. Questa liquidità limitata potrebbe rappresentare uno svantaggio per il Prodotto, sia nella realizzazione dei prezzi quotati che nell'esecuzione degli ordini ai prezzi desiderati.

Impatto di tecniche quali, ad esempio, contratti su derivati: L'utilizzo di strumenti derivati può determinare una riduzione degli attivi maggiore rispetto a quella degli attivi sottostanti o dei mercati.

Rischio di controparte: In caso di Prodotto coperto da garanzia collaterale o con un'esposizione significativa agli investimenti tramite contratti con terzi.

Rischio di gestione: Il Prodotto può subire perdite dovute al malfunzionamento di processi operativi, compresi quelli relativi alla custodia delle attività.

Il verificarsi di uno qualsiasi di questi rischi può influenzare negativamente il valore patrimoniale netto.

Questo Prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Attenzione al rischio di cambio. Qualora un Prodotto d'investimento sia denominato in una valuta diversa dalla valuta ufficiale dello Stato in cui questo Prodotto è commercializzato, l'utile finale dipenderà pertanto dal tasso di cambio tra le due valute. Tale rischio non viene preso in considerazione dal suddetto indicatore.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del Prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Gli scenari sfavorevoli, moderati e favorevoli presentati rappresentano esempi che utilizzano le performance migliori e peggiori, nonché la performance media del Prodotto e/o dell'indicatore di riferimento appropriato negli ultimi 10 anni.

Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Investimento di EUR 10.000

Il periodo di detenzione raccomandato è di 5 anni.		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenari			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	7.750 EUR	7.810 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-22,5%	-4,8%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	8.940 EUR	9.270 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-10,6%	-1,5%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10.260 EUR	10.820 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	2,6%	1,6%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	11.450 EUR	13.010 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	14,5%	5,4%

Questa tabella mostra l'importo del possibile rimborso nel periodo di detenzione raccomandato di 5 anni, in diversi scenari, ipotizzando un investimento di 10.000 EUR.

Scenario sfavorevole: questo scenario si è verificato per un investimento tra 03.2015 e 03.2020.

Scenario moderato: questo scenario si è verificato per un investimento tra 11.2018 e 11.2023.

Scenario favorevole: questo scenario si è verificato per un investimento tra 03.2020 e 03.2025.

Cosa accade se Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg) non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

La capacità del Prodotto di corrispondere quanto dovuto non sarà influenzata dall'insolvenza dell'ideatore. Potreste tuttavia subire una perdita finanziaria in caso di insolvenza della Banca depositaria rispetto ai suoi obblighi. Tale rischio d'insolvenza è limitato in quanto la Banca depositaria è tenuta, per legge e normativa, a separare le proprie attività dalle attività del Prodotto. Non esiste alcun sistema di compensazione o garanzia che possa compensare, in tutto o in parte, queste perdite potenziali.

Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul Prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi. Nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento nel tempo.

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. 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.

Investimento di EUR 10.000	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	90 EUR	494 EUR
Incidenza annuale dei costi (*)	0,9%	0,9% ogni anno

(*) 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 +2,50% prima dei costi e al +1,59% al netto dei costi.

I costi possono essere condivisi con la persona che vende il Prodotto per coprire i servizi che fornisce. In tal caso, questa persona vi informerà in merito all'importo.

Composizione dei costi

Investimento di 10.000 EUR e incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	Non addebitiamo una commissione di ingresso per questo Prodotto.	0 EUR
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo Prodotto (ma la persona che vende il Prodotto può farlo).	0 EUR
Costi correnti (registrati ogni anno)		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	0,75% del valore dell'investimento all'anno. L'impatto dei costi che preleviamo ogni anno per la gestione di questo Prodotto. Questo importo si basa sui costi effettivi dell'ultimo anno.	75 EUR
Costi di transazione	0,15% del valore dell'investimento all'anno. L'impatto dei costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti a questo Prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	15 EUR
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance e carried interest	Per questo Prodotto non si applicano le commissioni di performance.	0 EUR

Questa tabella mostra l'impatto dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato e il significato delle diverse categorie di costi.

Se si investe in questo Prodotto nel contesto di un contratto di assicurazione vita o di capitalizzazione, il presente documento non tiene conto delle commissioni relative al tale contratto.

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

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Questo Prodotto è concepito per investimenti a medio termine. Tuttavia, è possibile chiedere il rimborso del proprio investimento senza penali in qualsiasi momento, o detenere l'investimento più a lungo.

Gli investitori possono acquistare o vendere ogni giorno di apertura delle banche in Lussemburgo e in Francia e qualsiasi altro giorno di apertura dei mercati finanziari francesi (calendario ufficiale di Euronext Paris S.A.). Il Valore patrimoniale netto non sarà calcolato il Venerdì Santo o il 24 dicembre (vigilia di Natale). Gli ordini devono pervenire all'agente per i trasferimenti entro e non oltre le ore 12:30 (ora del Lussemburgo) del relativo Giorno di valutazione.

Come presentare reclami?

Se si desidera presentare un reclamo, è possibile contattarci per posta o tramite e-mail:

Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg), 4 rue Robert Stumper, L-2557 Luxembourg.

<http://www.edmond-de-rothschild.com>

Telefono: +352 24881

Altre informazioni pertinenti

Scenari di performance: Gli scenari di performance precedenti sono aggiornati mensilmente sul sito <https://funds.edram.com/en>.

I dati sulla performance passata relativi a questo Prodotto sono presentati per 4 anni. Per ulteriori informazioni, visitare il sito <https://funds.edram.com/en>.

Quando questo Prodotto viene utilizzato come supporto indicizzato per un'assicurazione sulla vita o un contratto di capitalizzazione, le informazioni aggiuntive sul presente contratto, come i costi del contratto, che non sono inclusi nei costi indicati nel presente documento, il contatto in caso di reclamo e cosa accade in caso di fallimento della compagnia assicurativa sono presentati nel documento contenente le informazioni chiave del presente contratto, che deve essere fornito dall'assicuratore o dal broker o da qualsiasi altro intermediario di assicurazione in conformità con i propri obblighi legali.

A seconda del vostro sistema fiscale, le eventuali plusvalenze e i redditi relativi alla detenzione di azioni nel Prodotto possono essere soggetti a tassazione. Vi consigliamo di informarvi presso il distributore del Prodotto o il vostro consulente fiscale.

Altri documenti informativi sul Prodotto sono disponibili in lingua inglese e a titolo gratuito su richiesta presso la sede legale di Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg) all'indirizzo: 4 Rue Robert Stumper, L-2557 Luxembourg.

Questo Prodotto promuove caratteristiche ambientali o sociali ai sensi dell'articolo 8 del regolamento (UE) 2019/2088 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari (regolamento SFDR). I criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) sono una delle componenti soggette a gestione, sebbene la loro ponderazione nella decisione finale non sia stata definita in precedenza.

Il presente documento informativo viene aggiornato almeno ogni anno.

Documento contenente le informazioni chiave

Scopo

Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento promozionale. 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 di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

Fidelity Funds - Global Technology Fund Y-ACC-Euro

Società di gestione: FIL Investment Management (Luxembourg) S.à.r.l.

ISIN: LU0346389348

www.fidelity.lu

Per ulteriori informazioni chiamare il numero +352 250 4041

FIL Investment Management (Luxembourg) S.à.r.l. fa parte del gruppo di società Fidelity.

Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) è responsabile della vigilanza di FIL Investment Management (Luxembourg) S.à.r.l. in relazione al presente documento contenente le informazioni chiave.

Il presente PRIIP è autorizzato in Lussemburgo.

FIL Investment Management (Luxembourg) S.à.r.l. è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata da Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Data di pubblicazione: 28/03/2025

Cos'è questo prodotto?

Tipo

Azioni di un comparto di Fidelity Funds SICAV, un OICVM.

Categoria prodotti SFDR: Articolo 8 (promuove caratteristiche ambientali e/o sociali) - Orientamento ESG.

Termine

Si tratta di un fondo aperto.

Obiettivi

Obiettivo: Il comparto intende ottenere la crescita del capitale a lungo termine.

Politica d'investimento: Politica d'investimento Il comparto investe almeno il 70% (e di norma il 75%) del suo patrimonio in azioni di società di ogni parte del mondo, compresi i mercati emergenti, che sviluppano o intendono sviluppare prodotti, processi e servizi che forniscono o beneficiano di progressi o miglioramenti tecnologici. In via accessoria, il comparto può anche investire in strumenti del mercato monetario.

Processo d'investimento: Nella gestione attiva del comparto, il Gestore degli investimenti prende in considerazione le metriche di crescita e di valutazione, i dati finanziari della società, il rendimento del capitale, i flussi di cassa e altri criteri, come pure il management aziendale, il settore, le condizioni economiche e altri fattori.

Il Gestore degli investimenti considera le caratteristiche ESG nella valutazione di rischi e opportunità d'investimento. Nella determinazione delle caratteristiche ESG, il Gestore degli investimenti tiene conto dei rating ESG di Fidelity o di agenzie esterne. Il comparto intende ottenere un punteggio ESG del portafoglio superiore a quello del benchmark. Attraverso il processo di gestione degli investimenti il Gestore degli investimenti intende garantire che le società partecipate adottino buone prassi di governance.

Per ulteriori informazioni vedere "Investimento sostenibile e integrazione ESG" e l'Allegato Sostenibilità.

Derivati e tecniche: Il comparto può utilizzare derivati a fini di

copertura, gestione efficace del portafoglio e investimento.

Benchmark: MSCI AC World Information Technology Index, un indice del mercato allargato che non tiene conto delle caratteristiche ESG. Utilizzato per: scelta degli investimenti, monitoraggio del rischio, confronto della performance.

Valuta base: EUR.

Metodo di gestione del rischio: Impegno.

Informazioni aggiuntive:

È possibile vendere (riscattare) o convertire alcune o tutte le proprie azioni in un altro comparto in Giorno di Valutazione.

Dal momento che non si tratta di una classe di azioni a distribuzione, i dividendi vengono reinvestiti.

Il presente documento informativo descrive un comparto di Fidelity Funds. Per ogni comparto di Fidelity Funds viene investito e mantenuto un pool separato di attività.

Le attività e le passività dei singoli comparti sono separate da quelle degli altri comparti e fra questi non esistono responsabilità incrociate.

Per ulteriori informazioni consultare il prospetto e gli ultimi bilanci e relazioni disponibili gratuitamente in inglese e in altre delle lingue principali presso FIL Investment Management (Luxembourg) S. A. Questi documenti e i dettagli della Politica di remunerazione sono disponibili su www.fidelity.lu.

Il Valore patrimoniale netto (NAV) del comparto è disponibile presso la sede legale di FIL Investment Management (Luxembourg) S.à.r.l. e su www.fidelity.lu.

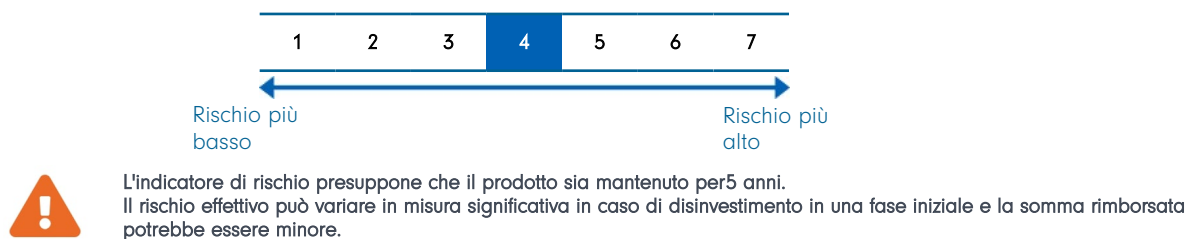
Depositario: Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.

Investitore al dettaglio

Questo prodotto può essere indicato per investitori: con una conoscenza di base e nessuna, o un'esperienza limitata, negli investimenti in fondi; che prevedono di mantenere l'investimento per un periodo di detenzione raccomandato non inferiore a 5 anni; che cercano la crescita del capitale nel periodo di detenzione raccomandato; che sono consapevoli del rischio di perdita totale o parziale del capitale investito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore 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.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio media. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio che potrebbe darsi che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto.

Ulteriori rischi: mercati emergenti.

Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Se FIL Investment Management (Luxembourg) S.à.r.l. non è in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

Scenari di Performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni Esempio di investimento : EUR 10.000		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Scenari			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	3.830 EUR	3.280 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-61,7%	-20,0%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	8.200 EUR	10.840 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-18,0%	1,6%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	12.230 EUR	26.660 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	22,3%	21,7%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	17.490 EUR	37.050 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	74,9%	29,9%

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 il 03/2024 e il 03/2025.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento tra il 04/2017 e il 04/2022.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento tra il 04/2016 e il 04/2021.

Cosa accade se FIL Investment Management (Luxembourg) S.à.r.l. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Le attività e le passività di questo prodotto sono separate da quelle di FIL Investment Management (Luxembourg) S.à.r.l. Non vi è alcuna responsabilità incrociata tra queste entità e il prodotto non sarebbe responsabile in caso di inadempienza o di default di FIL Investment Management (Luxembourg) S.à.r.l. o di qualsiasi fornitore di servizi delegato.

Le azioni di questo prodotto sono negoziate in borsa e il regolamento di tali transazioni non è influenzato dalla posizione di FIL Investment Management (Luxembourg) S.à.r.l.

Questo prodotto non partecipa a nessun sistema di compensazione degli investitori.

Quali sono i costi?

La persona che vende questo prodotto o fornisce consulenza riguardo ad 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.

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.
- EUR 10.000 di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Costi totali	157 EUR	1.464 EUR
Incidenza annuale dei costi (*)	1,6%	1,9% per anno

(*)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 23,6% prima dei costi e al 21,7% al netto dei costi.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	Non addebitiamo una commissione di ingresso.	0 EUR
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto.	0 EUR
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1,04% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	106 EUR
Costi di transazione	0,50% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	51 EUR
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Per questo prodotto non si applicano le commissioni di performance.	0 EUR

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

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Il periodo di detenzione consigliato si basa sulla nostra valutazione delle caratteristiche di rischio e rendimento e dei costi del prodotto.

Elaborazione degli ordini: Le richieste di acquisto, conversione o vendita delle azioni del comparto ricevute e accettate dalla Società di gestione entro le 16:00 CET (15:00 ora del Regno Unito) di qualsiasi Giorno di valutazione vengono normalmente evase al NAV di quel Giorno di valutazione. Di norma il regolamento avviene entro 3 giorni lavorativi

Come presentare reclami?

Se si desidera presentare un reclamo su questo prodotto o sulla condotta di FIL Investment Management (Luxembourg) S.à.r.l. si prega di visitare il sito www.fidelity.lu. È anche possibile scrivere a FIL Investment Management (Luxembourg) S.à.r.l., 2a, Rue Albert Borschette, BP 2174, L1246 Luxembourg o inviare un'e-mail a fidelity.ce.crm@fil.com. Per presentare un reclamo nei confronti della persona che ha consigliato questo prodotto o che lo ha venduto rivolgersi alla stessa per conoscere la procedura da seguire.

Altre informazioni rilevanti

È possibile trovare il prospetto, lo statuto, i KID, le comunicazioni agli investitori, le relazioni finanziarie e ulteriori documenti informativi relativi al prodotto, comprese le varie politiche pubblicate del prodotto, sul nostro sito web www.fidelityinternational.com. È inoltre possibile richiedere una copia di tali documenti presso la sede legale di FIL Investment Management (Luxembourg) S.à.r.l.

Ulteriori informazioni sulla performance passata del prodotto, compresi i calcoli degli scenari di performance precedenti pubblicati mensilmente, sono disponibili sul sito <https://www.priipsdocuments.com/Fidelity/?isin=LU0346389348&lang=it&kid=yes>. Le informazioni sulla performance del prodotto negli ultimi 10 anni sono disponibili sul sito <https://www.priipsdocuments.com/Fidelity/?isin=LU0346389348&lang=it&kid=yes>

Documento contenente le informazioni chiave

Scopo

Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento promozionale. 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 di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

Fidelity Funds - Italy Fund Y-ACC-Euro

Società di gestione: FIL Investment Management (Luxembourg) S.à.r.l.

ISIN: LU0318940342

www.fidelity.lu

Per ulteriori informazioni chiamare il numero +352 250 4041

FIL Investment Management (Luxembourg) S.à.r.l. fa parte del gruppo di società Fidelity.

Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) è responsabile della vigilanza di FIL Investment Management (Luxembourg) S.à.r.l. in relazione al presente documento contenente le informazioni chiave.

Il presente PRIIP è autorizzato in Lussemburgo.

FIL Investment Management (Luxembourg) S.à.r.l. è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata da Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Data di pubblicazione: 30/05/2025

Cos'è questo prodotto?

Tipo

Azioni di un comparto di Fidelity Funds SICAV, un OICVM.

Categoria prodotti SFDR: Articolo 8 (promuove caratteristiche ambientali e/o sociali) - Orientamento ESG.

Termine

Si tratta di un fondo aperto.

Obiettivi

Obiettivo: Il comparto intende ottenere la crescita del capitale a lungo termine.

Politica d'investimento: Il comparto investe almeno il 70% (e di norma il 75%) del suo patrimonio in azioni di società italiane. Il comparto dovrà investire almeno il 70% del suo patrimonio in azioni emesse da società non operanti nel settore immobiliare, domiciliate in Italia o in un altro stato membro dell'UE o del SEE con una stabile organizzazione in Italia.

Il comparto non può investire più del 10% del suo patrimonio in strumenti finanziari emessi da, o sottoscritti con, la stessa società né società appartenenti allo stesso gruppo né in depositi liquidi. Il comparto non può investire in strumenti finanziari emessi da, o stipulati con, società non residenti in paesi che non consentono uno scambio di informazioni adeguato con l'Italia.

Idoneità al Piano Individuale di Risparmio a lungo termine (PIR): Ferme restando le limitazioni agli investimenti di cui in "Facoltà e limitazioni generali d'investimento" e ai sensi della legge italiana n. 232 dell'11 dicembre 2016 (e successive integrazioni e modificazioni), almeno il 17,5% del patrimonio del comparto sarà costituito da titoli emessi da società non quotate nell'indice FTSE MIB o in indici equivalenti, e almeno il 3,5% del patrimonio del comparto sarà costituito da titoli emessi da società non quotate nell'indice FTSE MIB, nell'indice FTSE Mid Cap o in indici equivalenti.

Processo d'investimento: Nella gestione attiva del comparto, il Gestore degli investimenti prende in considerazione la crescita e i dati finanziari della società, il rendimento del capitale, i flussi di cassa e altri criteri, come pure il management aziendale, il settore, le condizioni economiche e altri fattori.

Il Gestore degli investimenti considera le caratteristiche ESG nella valutazione di rischi e opportunità d'investimento. Nella determinazione delle caratteristiche ESG, il Gestore degli investimenti tiene conto dei rating ESG di Fidelity o di agenzie esterne.

Il comparto intende ottenere un punteggio ESG del portafoglio superiore a quello del benchmark. Attraverso il processo di gestione degli investimenti, il Gestore degli investimenti intende garantire che le società partecipate adottino buone prassi di governance.

Per ulteriori informazioni vedere "Investimento sostenibile e integrazione ESG" e l'Allegato Sostenibilità.

Derivati e tecniche: Il comparto può utilizzare derivati solo a fini di copertura.

Benchmark: FTSE Italia All Share Index, un indice del mercato allargato che non tiene conto delle caratteristiche ESG. Utilizzato per: confronto tra performance.

Valuta base: EUR.

Metodo di gestione del rischio: Impegno.

Informazioni aggiuntive:

È possibile vendere (riscattare) o convertire alcune o tutte le proprie azioni in un altro comparto in Giornata di Valutazione.

Dal momento che non si tratta di una classe di azioni a distribuzione, i dividendi vengono reinvestiti.

Il presente documento informativo descrive un comparto di Fidelity Funds. Per ogni comparto di Fidelity Funds viene investito e mantenuto un pool separato di attività.

Le attività e le passività dei singoli comparti sono separate da quelle degli altri comparti e fra questi non esistono responsabilità incrociate.

Per ulteriori informazioni consultare il prospetto e gli ultimi bilanci e relazioni disponibili gratuitamente in inglese e in altre delle lingue principali presso FIL Investment Management (Luxembourg) S. A.

Questi documenti e i dettagli della Politica di remunerazione sono disponibili su www.fidelity.lu.

Il Valore patrimoniale netto (NAV) del comparto è disponibile presso la sede legale di FIL Investment Management (Luxembourg) S.à.r.l. e su www.fidelity.lu.

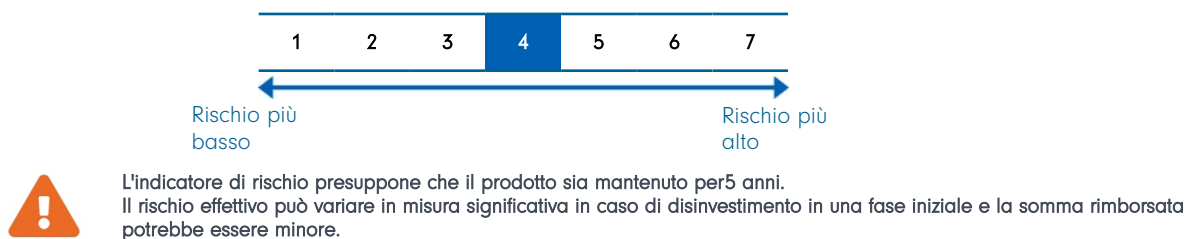
Depositario: Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.

Investitore al dettaglio

Questo prodotto può essere indicato per investitori: con una conoscenza di base e nessuna, o un'esperienza limitata, negli investimenti in fondi; che prevedono di mantenere l'investimento per un periodo di detenzione raccomandato non inferiore a 5 anni; che cercano la crescita del capitale nel periodo di detenzione raccomandato; che sono consapevoli del rischio di perdita totale o parziale del capitale investito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore 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.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio media. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio che potrebbe darsi che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto.

Ulteriori rischi: nessuno.

Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Se FIL Investment Management (Luxembourg) S.à.r.l. non è in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

Scenari di Performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni Esempio di investimento : EUR 10.000		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Scenari			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	3.200 EUR	2.910 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-68,0%	-21,9%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	7.910 EUR	8.470 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-20,9%	-3,3%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	11.150 EUR	14.960 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	11,5%	8,4%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	15.660 EUR	25.550 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	56,6%	20,6%

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 il 05/2015 e il 05/2020.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento tra il 07/2018 e il 07/2023.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento tra il 03/2020 e il 03/2025.

Cosa accade se FIL Investment Management (Luxembourg) S.à.r.l. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Le attività e le passività di questo prodotto sono separate da quelle di FIL Investment Management (Luxembourg) S.à.r.l. Non vi è alcuna responsabilità incrociata tra queste entità e il prodotto non sarebbe responsabile in caso di inadempienza o di default di FIL Investment Management (Luxembourg) S.à.r.l. o di qualsiasi fornitore di servizi delegato.

Le azioni di questo prodotto sono negoziate in borsa e il regolamento di tali transazioni non è influenzato dalla posizione di FIL Investment Management (Luxembourg) S.à.r.l.

Questo prodotto non partecipa a nessun sistema di compensazione degli investitori.

Quali sono i costi?

La persona che vende questo prodotto o fornisce consulenza riguardo ad 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.

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.
- EUR 10.000 di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Costi totali	119 EUR	760 EUR
Incidenza annuale dei costi (*)	1,2%	1,3% per anno

(*)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 9,7% prima dei costi e al 8,4% al netto dei costi.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	Non addebitiamo una commissione di ingresso.	0 EUR
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto.	0 EUR
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1,08% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	109 EUR
Costi di transazione	0,09% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	9 EUR
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Per questo prodotto non si applicano le commissioni di performance.	0 EUR

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

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Il periodo di detenzione consigliato si basa sulla nostra valutazione delle caratteristiche di rischio e rendimento e dei costi del prodotto.

Elaborazione degli ordini: Le richieste di acquisto, conversione o vendita delle azioni del comparto ricevute e accettate dalla Società di gestione entro le 16:00 CET (15:00 ora del Regno Unito) di qualsiasi Giorno di valutazione vengono normalmente evase al NAV di quel Giorno di valutazione. Di norma il regolamento avviene entro 3 giorni lavorativi

Come presentare reclami?

Se si desidera presentare un reclamo su questo prodotto o sulla condotta di FIL Investment Management (Luxembourg) S.à.r.l. si prega di visitare il sito www.fidelity.lu. È anche possibile scrivere a FIL Investment Management (Luxembourg) S.à.r.l., 2a, Rue Albert Borschette, BP 2174, L1246 Luxembourg o inviare un'e-mail a fidelity.ce.crm@fil.com. Per presentare un reclamo nei confronti della persona che ha consigliato questo prodotto o che lo ha venduto rivolgersi alla stessa per conoscere la procedura da seguire.

Altre informazioni rilevanti

È possibile trovare il prospetto, lo statuto, i KID, le comunicazioni agli investitori, le relazioni finanziarie e ulteriori documenti informativi relativi al prodotto, comprese le varie politiche pubblicate del prodotto, sul nostro sito web www.fidelityinternational.com. È inoltre possibile richiedere una copia di tali documenti presso la sede legale di FIL Investment Management (Luxembourg) S.à.r.l.

Ulteriori informazioni sulla performance passata del prodotto, compresi i calcoli degli scenari di performance precedenti pubblicati mensilmente, sono disponibili sul sito <https://www.priipsdocuments.com/Fidelity/?isin=LU0318940342&lang=it&kid=yes>. Le informazioni sulla performance del prodotto negli ultimi 10 anni sono disponibili sul sito <https://www.priipsdocuments.com/Fidelity/?isin=LU0318940342&lang=it&kid=yes>

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 capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

Euro Corporate Bond

Un comparto di Generali Investments SICAV

Classe GX EUR - Accumulation (LU1373302451)

Generali Investments SICAV Euro Corporate Bond è autorizzato/a in Lussemburgo e regolamentato/a dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). Questo prodotto è gestito da Generali Investments Luxembourg S.A. (parte di Generali Investments Holding S.p.A.) che è autorizzato/a in Lussemburgo e sottoposto a sorveglianza dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). Per maggiori informazioni su questo prodotto, fare riferimento al sito www.generali-investments.lu o chiamare il seguente numero +352 28 37 37 28.

Data di pubblicazione: 31-07-2025

Cos'è questo prodotto?

Tipo

Azione di un comparto parte di un fondo a struttura multicomparto in forma societaria.

Durata del PRIIP

Questo prodotto non ha una data di scadenza; l'ente competente del PRIIP (come identificato nella documentazione dell'offerta) ha il diritto di estinguere il prodotto. L'importo che riceverete in caso di estinzione potrebbe essere inferiore rispetto all'importo investito.

Obiettivi

Obiettivi di investimento L'obiettivo del Fondo consiste nel sovraperformare il Benchmark investendo in titoli di debito corporate di buona qualità denominati in euro.

Politica di investimento Il Fondo investirà almeno il 70% del suo patrimonio netto in obbligazioni societarie denominate in euro. Il Fondo investirà almeno il 51% del patrimonio netto in titoli con rating Investment grade. Il rating creditizio investment grade è un rating compreso tra AAA e BBB- secondo Standard & Poor's, tra AAA e Baa3 secondo Moody's o tra AAA e BBB- secondo Fitch oppure un rating creditizio equivalente assegnato da un'agenzia di rating riconosciuta o un rating ritenuto equivalente dal Gestore degli investimenti. Il Fondo può investire fino al 49% del patrimonio netto in titoli con rating creditizio inferiore a investment grade o, secondo il Gestore degli investimenti, di qualità comparabile. Il Fondo può inoltre detenere titoli in sofferenza/insolventi (ossia titoli con rating CCC+ o inferiore assegnato da S&P o rating equivalente assegnato da altre agenzie di rating) a seguito del potenziale declassamento degli emittenti. I titoli in sofferenza/insolventi saranno venduti non appena possibile, in condizioni di mercato normali e nel migliore interesse degli azionisti. In ogni caso, la quota di titoli in sofferenza/insolventi a causa di un declassamento non sarà superiore al 5% del patrimonio netto del Fondo. Qualora non sia disponibile alcun rating, potrà essere utilizzato un rating di credito equivalente, secondo quanto ritenuto dal Gestore degli investimenti. Il Fondo può inoltre investire fino al 25% del patrimonio netto in obbligazioni convertibili. L'investimento in obbligazioni convertibili contingent ("CoCo") è consentito fino a un massimo del 10% del patrimonio netto del Fondo. Il Fondo può detenere azioni derivanti dalla conversione fino al 10% del suo patrimonio netto. Il Fondo può investire fino al 30% del suo patrimonio netto in strumenti del mercato monetario e depositi bancari. Il Fondo può anche investire in titoli disciplinati dalla "Rule

144A" e/o dal Regolamento S che, conformemente alla legge statunitense, non sono registrati presso la US Securities and Exchange Commission (SEC).

Benchmark Bloomberg Euro Aggregate Corporate Index Il Fondo è gestito attivamente e punta a registrare risultati superiori al suo Parametro di riferimento. Il Gestore degli investimenti ha la piena discrezionalità circa la composizione del portafoglio del Fondo e non vi sono limiti alla misura in cui il portafoglio e i risultati del Fondo possono deviare da quelli del Parametro di riferimento.

Rimborso e negoziazione Il Fondo è di tipo aperto. E' possibile chiedere il rimborso delle azioni del Fondo in qualsiasi giorno lavorativo del Lussemburgo.

Politica di distribuzione Questa classe di azioni non paga dividendi. Il reddito guadagnato sarà trattenuto e reinvestito.

Politica sui derivati Il Fondo può ricorrere all'uso di strumenti finanziari e derivati a scopo di copertura e di una gestione efficiente del portafoglio, nonché per finalità d'investimento. Per conseguire il proprio obiettivo d'investimento, il Fondo può inoltre utilizzare TRS (e altri SFD con le stesse caratteristiche) e tecniche di prestito titoli.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

Il Fondo prevede che un investitore tipo del Comparto sia un investitore lungo termine che conosce e accetta i rischi associati a questo tipo di investimento. È concepito per far parte di un portafoglio di investimenti.

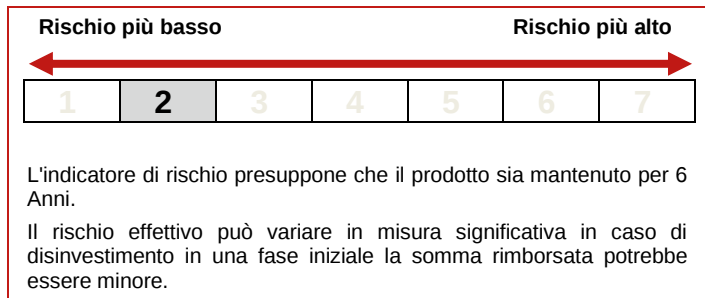
Informazioni pratiche

Depositario BNP Paribas S.A.

Ulteriori informazioni Il Fondo promuove le caratteristiche ESG ai sensi dell'articolo 8 dell'SFDR. I criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) contribuiscono, ma non sono un fattore determinante, nel processo decisionale del gestore. L'ultimo prospetto e gli ultimi documenti periodici di tipo normativo, così come altre informazioni pratiche, sono disponibili gratuitamente in inglese da Generali Investments Luxembourg S.A., 4 Rue Jean Monnet, L-2180 Lussemburgo, Granducato di Lussemburgo, o al seguente indirizzo e-mail: GILfundinfo@generali-invest.com Il valore patrimoniale netto può essere semplicemente richiesto alla Società di Gestione ed è inoltre disponibile sul suo sito web www.generali-investments.lu.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Rischio Indicatore



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.

Performance Scenari

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto e di un parametro di riferimento idoneo negli ultimi 11 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Scenario sfavorevole Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 09/2016 e 09/2022.

Scenario moderato Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 06/2019 e 06/2025.

Scenario favorevole Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 09/2015 e 09/2021.

Periodo di detenzione raccomandato Esempio di investimento		6 anni EUR 10 000	
Scenari		In caso di uscita dopo 1 Anno	In caso di uscita dopo 6 anni (Periodo di detenzione raccomandato)
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	8 240 EUR -17.7 %	7 470 EUR -4.7 %
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	8 260 EUR -17.4 %	8 950 EUR -1.8 %
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	10 210 EUR 2.1 %	10 390 EUR 0.7 %
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	11 060 EUR 10.6 %	11 620 EUR 2.5 %

Cosa accade se Generali Investments Luxembourg S.A. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Il patrimonio del fondo è custodito dal depositario. In caso di insolvenza di Generali Investments Luxembourg S.A., il patrimonio del fondo custodito dal depositario non subirà alcuna perdita. Tuttavia, in caso di insolvenza del depositario, o di chi agisce per suo conto, il prodotto potrebbe subire una perdita finanziaria. Tale rischio è mitigato dal fatto che il depositario è tenuto per legge e per regolamento a separare il proprio patrimonio da quello del prodotto. Il depositario sarà inoltre responsabile nei confronti del fondo e degli investitori per qualsiasi perdita derivante, tra l'altro, da negligenza, frode o mancato adempimento intenzionale dei propri obblighi. Non è previsto alcun sistema di risarcimento o garanzia per gli investitori in caso di inadempimento della Società di Gestione o del depositario.

Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul PRIIP o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso 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.
- EUR 10 000 di investimento.

Esempio di investimento 10 000 EUR		
Scenari	In caso di uscita dopo 1 Anno	In caso di uscita dopo 6 anni (Periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	75 EUR	443 EUR
Incidenza annuale dei costi (*)	0.7%	0.7% ogni anno

(*) 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 1.4 % prima dei costi e al 0.7 % al netto dei costi.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	Per questo prodotto non ci sono commissioni di entrata.	0 EUR
Costi di uscita	Per questo prodotto non ci sono commissioni di uscita.	0 EUR
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	0.5% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	54 EUR
Costi di transazione	0.2% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	21 EUR
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Per questo prodotto non si applicano le commissioni di performance.	N/A

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

Periodo di detenzione raccomandato: 6 Anni

Questo prodotto è concepito per investimenti lungo termine; dovrete essere preparati per rimanere investiti per almeno 6 anni. Durante questo periodo potrete comunque richiedere il rimborso del vostro investimento senza penalità in ogni momento ovvero detenere l'investimento più a lungo. Consultare il prospetto per le condizioni di rimborso.

Come presentare reclami?

Qualsiasi reclamo nei confronti della persona (o società) che effettua consulenze o vende il prodotto può essere inviato direttamente a tale persona (o società) tramite il sito web appropriato. Qualsiasi reclamo riguardante il prodotto o il comportamento dell'emittente del prodotto può essere inviato in forma scritta (ad es. tramite lettera o e-mail) al seguente indirizzo: Generali Investments Luxembourg S.A. All'attenzione del Complaints Handling Officer 4, rue Jean Monnet L-2180 Lussemburgo, E-mail: gil_complaint@generali-invest.com.

Altre informazioni pertinenti

Informazioni aggiuntive Il costo, la performance e i calcoli relativi ai rischi inclusi nel presente documento contenente le informazioni chiave seguono la metodologia prescritta dalle norme UE. Potrete ricevere informazioni supplementari relative al presente prodotto, incluse tra le altre l'informativa agli investitori, il report annuale, il report semestrale e l'ultimo prezzo delle azioni da www.generali-investments.lu

Performance scenari Gli scenari di performance precedenti, aggiornati mensilmente, sono disponibili su <https://priips-scenarios.com/generali-investments-luxembourg/LU1373302451/it/eu/>

Prestazioni passate È possibile scaricare le performance passate degli ultimi 7 dal nostro sito web all'indirizzo <https://priips-performance-chart.com/generali-investments-luxembourg/LU1373302451/it/eu/>.

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 capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

Sycomore Sustainable European Equity

Un comparto di Generali Investments SICAV

Classe GX EUR - Accumulation (LU1373299210)

Generali Investments SICAV Sycomore Sustainable European Equity è autorizzato/a in Lussemburgo e regolamentato/a dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). Questo prodotto è gestito da Generali Investments Luxembourg S.A. (parte di Generali Investments Holding S.p.A.) che è autorizzato/a in Lussemburgo e sottoposto a sorveglianza dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). Per maggiori informazioni su questo prodotto, fare riferimento al sito www.generali-investments.lu o chiamare il seguente numero +352 28 37 37 28.

Data di pubblicazione: 31-07-2025

Cos'è questo prodotto?

Tipo

Azione di un comparto parte di un fondo a struttura multicomparto in forma societaria.

Durata del PRIIP

Questo prodotto non ha una data di scadenza; l'ente competente del PRIIP (come identificato nella documentazione dell'offerta) ha il diritto di estinguere il prodotto. L'importo che riceverete in caso di estinzione potrebbe essere inferiore rispetto all'importo investito.

Obiettivi

Obiettivi di investimento Il Fondo mira a sovraperformare il suo Parametro di riferimento e a conseguire un apprezzamento del capitale a lungo termine facendo investimenti sostenibili attraverso un processo di investimento sostenibile e responsabile (SRI). Il Fondo ha un obiettivo d'investimento sostenibile in quanto il processo SRI è concepito per investire in società quotate che contribuiscono agli obiettivi sociali e ambientali e seguono buone pratiche di governance, come illustrato nel Supplemento del Fondo. Il Fondo è un comparto equity tematico europeo certificato SRI che non ha come obiettivo l'investimento sostenibile ma promuove le caratteristiche ESG ai sensi dell'articolo 8 dell'SFDR.

Politica di investimento Il Fondo investirà almeno il 90% del suo patrimonio netto in azioni quotate emesse da società europee. Ai fini del Fondo, per società europee si intendono società quotate su una borsa valori o costituite nell'Unione europea, nel Regno Unito, in Norvegia e in Svizzera. Il Fondo può inoltre investire fino al 10% del patrimonio netto in azioni emesse in tutto il mondo (soggette allo stesso processo SRI valido per le società europee), strumenti del mercato monetario, titoli di Stato, obbligazioni societarie, titoli convertibili e diritti di partecipazione non soggetti al suddetto processo SRI. Il Fondo può investire fino al 10% del suo patrimonio netto in altri fondi. Tali fondi devono beneficiare o essersi impegnati a beneficiare entro un anno dall'etichetta SRI francese e/o dall'etichetta Greenfin francese e/o di eventuali etichette, codici o certificazioni estere equivalenti.

Benchmark MSCI Europe - Net Total Return Index Il Fondo è gestito

attivamente e punta a registrare risultati superiori al suo Parametro di riferimento. Il Gestore degli investimenti ha la piena discrezionalità circa la composizione del portafoglio del Fondo e non vi sono limiti alla misura in cui il portafoglio e i risultati del Fondo possono deviare da quelli del Parametro di riferimento.

Rimborso e negoziazione Il Fondo è di tipo aperto. E' possibile chiedere il rimborso delle azioni del Fondo in qualsiasi giorno lavorativo del Lussemburgo.

Politica di distribuzione Questa classe di azioni non paga dividendi. Il reddito guadagnato sarà trattenuto e reinvestito.

Politica sui derivati Il Fondo può ricorrere all'uso di strumenti finanziari e derivati a scopo di copertura e di una gestione efficiente del portafoglio, nonché per finalità d'investimento. Il sottostante di tali derivati è soggetto al suddetto processo SRI. L'uso di derivati deve essere conforme e coerente con gli obiettivi a lungo termine del Fondo. Il Fondo può inoltre ricorrere a tecniche di prestito titoli ai fini del raggiungimento del proprio obiettivo d'investimento.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

Il Fondo prevede che un investitore tipo del Comparto sia un investitore lungo termine che conosce e accetta i rischi associati a questo tipo di investimento. È concepito per far parte di un portafoglio di investimenti.

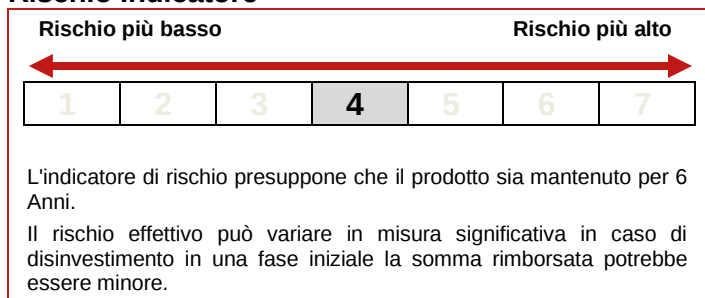
Informazioni pratiche

Depositario BNP Paribas S.A.

Ulteriori informazioni L'ultimo prospetto e gli ultimi documenti periodici di tipo normativo, così come altre informazioni pratiche, sono disponibili gratuitamente in inglese da Generali Investments Luxembourg S.A., 4 Rue Jean Monnet, L-2180 Lussemburgo, Granducato di Lussemburgo, o al seguente indirizzo e-mail: GILfundInfo@generali-invest.com Il valore patrimoniale netto può essere semplicemente richiesto alla Società di Gestione ed è inoltre disponibile sul suo sito web www.generali-investments.lu.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Rischio Indicatore



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.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio media. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio e che potrebbe darsi probabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto.

Siate consapevoli del rischio di cambio. In alcune circostanze, potreste ricevere pagamenti in una valuta diversa, per cui il rendimento finale che otterrete potrebbe dipendere dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non è contemplato nell'indicatore sopra riportato.

A causa di effetti derivanti da condizioni inusuali di mercato si potrebbero determinare altri rischi, quali il rischio di controparte e il rischio di liquidità. Fare riferimento al prospetto per maggiori dettagli.

Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Se noi non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento

Performance Scenari

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto e di un parametro di riferimento idoneo negli ultimi 11 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Scenario sfavorevole Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 05/2024 e 07/2025.

Scenario moderato Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 11/2015 e 11/2021.

Scenario favorevole Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 05/2019 e 05/2025.

Periodo di detenzione raccomandato Esempio di investimento		6 anni EUR 10 000	
Scenari		In caso di uscita dopo 1 Anno	In caso di uscita dopo 6 anni (Periodo di detenzione raccomandato)
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	4 500 EUR -55.0 %	3 480 EUR -16.1 %
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	8 510 EUR -14.9 %	10 930 EUR 1.5 %
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	10 750 EUR 7.5 %	14 200 EUR 6.0 %
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	13 780 EUR 37.8 %	18 340 EUR 10.6 %

Cosa accade se Generali Investments Luxembourg S.A. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Il patrimonio del fondo è custodito dal depositario. In caso di insolvenza di Generali Investments Luxembourg S.A. , il patrimonio del fondo custodito dal depositario non subirà alcuna perdita. Tuttavia, in caso di insolvenza del depositario, o di chi agisce per suo conto, il prodotto potrebbe subire una perdita finanziaria. Tale rischio è mitigato dal fatto che il depositario è tenuto per legge e per regolamento a separare il proprio patrimonio da quello del prodotto. Il depositario sarà inoltre responsabile nei confronti del fondo e degli investitori per qualsiasi perdita derivante, tra l'altro, da negligenza, frode o mancato adempimento intenzionale dei propri obblighi. Non è previsto alcun sistema di risarcimento o garanzia per gli investitori in caso di inadempienza della Società di Gestione o del depositario.

Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul PRIIP o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso 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.
- EUR 10 000 di investimento.

Esempio di investimento 10 000 EUR		
Scenari	In caso di uscita dopo 1 Anno	In caso di uscita dopo 6 anni (Periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	113 EUR	734 EUR
Incidenza annuale dei costi (*)	1.1%	1.1% ogni anno

(*) 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 7.1 % prima dei costi e al 6.0 % al netto dei costi.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	Per questo prodotto non ci sono commissioni di entrata.	0 EUR
Costi di uscita	Per questo prodotto non ci sono commissioni di uscita.	0 EUR
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	0.9% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	85 EUR
Costi di transazione	0.3% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	28 EUR
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Per questo prodotto non si applicano le commissioni di performance.	N/A

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

Periodo di detenzione raccomandato: 6 Anni

Questo prodotto è concepito per investimenti lungo termine; dovrete essere preparati per rimanere investiti per almeno 6 anni. Durante questo periodo potrete comunque richiedere il rimborso del vostro investimento senza penalità in ogni momento ovvero detenere l'investimento più a lungo. Consultare il prospetto per le condizioni di rimborso.

Come presentare reclami?

Qualsiasi reclamo nei confronti della persona (o società) che effettua consulenze o vende il prodotto può essere inviato direttamente a tale persona (o società) tramite il sito web appropriato. Qualsiasi reclamo riguardante il prodotto o il comportamento dell'emittente del prodotto può essere inviato in forma scritta (ad es. tramite lettera o e-mail) al seguente indirizzo: Generali Investments Luxembourg S.A. All'attenzione del Complaints Handling Officer 4, rue Jean Monnet L-2180 Lussemburgo, E-mail: gil_complaint@generali-invest.com.

Altre informazioni pertinenti

Informazioni aggiuntive Il costo, la performance e i calcoli relativi ai rischi inclusi nel presente documento contenente le informazioni chiave seguono la metodologia prescritta dalle norme UE. Potrete ricevere informazioni supplementari relative al presente prodotto, incluse tra le altre l'informativa agli investitori, il report annuale, il report semestrale e l'ultimo prezzo delle azioni da www.generali-investments.lu

Performance scenari Gli scenari di performance precedenti, aggiornati mensilmente, sono disponibili su <https://priips-scenarios.com/generali-investments-luxembourg/LU1373299210/it/eu/>

Prestazioni passate È possibile scaricare le performance passate degli ultimi 6 dal nostro sito web all'indirizzo <https://priips-performance-chart.com/generali-investments-luxembourg/LU1373299210/it/eu/>.

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 capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

Nome del comparto: Global Evolution Funds - Frontier Markets - I EUR H

ISIN: LU0501220262

Ideatore del PRIIP: Global Evolution Asset Management A/S.

Sito web: <https://www.globalevolutionfunds.com/>

Telefono: +352 2452 5708

Global Evolution Asset Management A/S è regolamentata e autorizzata dall'Autorità di supervisione finanziaria danese (la FSA danese), Danimarca.

Data di pubblicazione: 30/06/2025

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

Cos'è questo prodotto?

Tipo

Il Fondo è una società d'investimento di tipo aperto organizzata ai sensi della Parte I della Legge del 2010 come SICAV. Ha una struttura multicomparto composta da uno o più Comparti, ciascuno dei quali detiene un portafoglio di attività distinto che viene investito seguendo specifici obiettivi e politiche d'investimento.

Termine

Il Fondo è costituito a tempo indeterminato e la liquidazione sarà normalmente decisa da un'assemblea generale straordinaria degli azionisti, nel rispetto dei requisiti di quorum e di maggioranza applicabili alle modifiche dell'atto costitutivo del Fondo.

Obiettivo

L'obiettivo di investimento del Comparto è la generazione di rendimenti. Per raggiungere questo obiettivo, il Fondo investirà almeno il 70% in titoli di debito trasferibili emessi o garantiti da enti sovrani, sovranazionali e/o multilaterali domiciliati in mercati di frontiera, denominati in valuta forte e/o locale. Fino al 30% potrà essere investito in titoli di debito trasferibili e strumenti del mercato monetario di qualsiasi parte del mondo. Non più del 49% del suo Valore patrimoniale netto sarà investito in strumenti del mercato monetario, mezzi liquidi e conti equivalenti a liquidità. Potrà investire fino al 10% in titoli garantiti da attività, basati su attività e/o garantiti da ipoteca, compresi i Sukuk. Il comparto potrà avere un'esposizione a titoli di debito strutturati e derivati finanziari.

Il Comparto può effettuare scambi di derivati per coprire posizioni o aumentare i propri rendimenti. A tale scopo, il Fondo sceglie gli asset specifici.

Il fondo è a gestione attiva. La performance del Comparto non è misurata confrontandola ad alcun indice di riferimento. I titoli nei quali investire possono essere scelti liberamente.

Il Comparto promuove caratteristiche ambientali e/o sociali ai sensi dell'Articolo 8 (1) SFDR; tuttavia non si prefigge come obiettivo investimenti sostenibili.

Gli investitori possono sottoscrivere, convertire e riscattare azioni ogni giorno lavorativo bancario in Lussemburgo, ad eccezione del 24 dicembre di ogni anno e del Venerdì Santo, entro e non oltre le ore 12.00 (ora di Lussemburgo) del giorno di valutazione pertinente. I proventi rimarranno nel comparto.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

Questa Categoria di azioni è riservata agli Investitori professionali o istituzionali e agli intermediari finanziari che agiscono per conto di Investitori professionali. Gli investitori devono qualificarsi come Investitori istituzionali ai sensi dell'articolo 174, paragrafo 2, lettera c), della Legge del 2010.

Ulteriori informazioni

Il depositario del fondo è The Bank of New York Mellon S.A. NV, Luxembourg Branch.

I potenziali investitori devono esaminare attentamente il presente documento e il prospetto del Fondo e affidarsi ai propri consulenti legali e finanziari per determinare le possibili conseguenze fiscali o di altro tipo dell'acquisto, della detenzione o del rimborso delle azioni del Fondo.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 3 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore.

Potrebbe non essere possibile vendere facilmente il prodotto o potrebbe essere possibile vendere soltanto a un prezzo che incide significativamente sull'importo incassato.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto finanziario 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.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 2 su 7, che corrisponde alla classe di rischio bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità del Fondo di pagarvi quanto dovuto. Altri rischi particolarmente rilevanti per il PRIIP non compresi nell'indicatore sintetico di rischio:

Rischio di credito, rischio legato agli alti rendimenti, rischio di mercato e valutario, rischio geopolitico e di crisi finanziaria, rischio connesso ai derivati, rischio di liquidità, rischio di custodia, rischio operativo, rischio legato ai paesi emergenti.

Performance Scenari

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Gli scenari "sfavorevole", "moderato" e "favorevole" sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, media e migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato:		3 anni	
Esempio di investimento:		10 000 EUR	
		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni
Scenari			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	7 360 EUR	7 960 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-26.40%	-7.32%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	8 280 EUR	9 260 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-17.20%	-2.53%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10 490 EUR	10 680 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	4.90%	2.22%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	11 890 EUR	12 270 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	18.90%	7.06%

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Scenari sfavorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento effettuato tra aprile 2017 e aprile 2020.

Scenari moderato: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento effettuato tra maggio 2018 e maggio 2021.

Scenari favorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento effettuato tra gennaio 2016 e gennaio 2019.

Cosa accade se Global Evolution Asset Management A/S non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Gli investitori possono subire una perdita finanziaria (pari ad alcuni o a tutti gli investimenti effettuati) a causa dell'insolvenza degli emittenti del Fondo o della svalutazione dei titoli detenuti dal Fondo. In caso di perdita di uno strumento finanziario detenuto in custodia, determinata in conformità alla Direttiva OICVM, il Depositario restituirà al Fondo, per conto del Comparto interessato, strumenti finanziari di tipo equivalente o l'importo corrispondente senza indebiti ritardi. Il Depositario sarà responsabile nei confronti del Fondo per tutte le altre perdite subite dal Fondo in conseguenza del mancato adempimento del Depositario, per negligenza o dolo, dei propri obblighi ai sensi della Direttiva OICVM.

Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul PRIIP o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso 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.
- EUR 10 000 all'anno di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni
Costi totali	202 EUR	648 EUR
Incidenza annuale dei costi (*)	2.0%	2.0% ogni anno

(*) 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 4.2% prima dei costi e al 2.2% al netto dei costi.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	Non addebitiamo una commissione di ingresso.	0 EUR
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita.	0 EUR
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1.45% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	145 EUR
Costi di transazione	0.20% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	20 EUR
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance (e carried interest)	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. Commissione di performance: fino al 10% della sovraperformance rispetto a un high-water mark.	37 EUR

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

Periodo di detenzione raccomandato: 3 anni.

Per descrivere l'orizzonte d'investimento dell'investitore e la volatilità prevista dei Comparti, la Società di gestione ha definito tre possibili categorie: Difensivo, Neutrale e Dinamico.

Questo Comparto è dinamico. I Comparti che rientrano nella categoria dinamica sono di norma adatti a investitori con un orizzonte d'investimento a lungo termine di almeno tre (3) anni. Questi Comparti intendono fornire agli investitori più esperti un'esposizione aggiuntiva ai titoli azionari o correlati ad essi, agli strumenti di debito o alle valute di mercati meno sviluppati o emergenti che possono essere soggetti a una maggiore volatilità.

La Categoria di azioni non prevede un periodo di lock-up rigido; i rimborsi sono disponibili quotidianamente. Nella sezione precedente "Quali sono i costi?" sono generalmente reperibili i costi di informazione e, in particolare, le informazioni sulla variazione dei costi in base al periodo di investimento.

Come presentare reclami?

Per eventuali reclami, potete scrivere al responsabile interno della Gestione reclami di Global Evolution Asset Management A/S.

Att. Morten Bugge (CEO), Buen 11, 2nd floor, 6000 Kolding, Denmark o per e-mail: complaint@globalevolution.com.

Per ulteriori informazioni, si rimanda al seguente sito web: www.globalevolutionfunds.com

Altre informazioni pertinenti

Il Fondo è stato costituito il 3 dicembre 2010 ed è iscritto al Registro del Commercio e delle Società del Lussemburgo con il numero B.157.442.

Le relazioni annuali e semestrali del Fondo, lo statuto, il prospetto oltre che i prezzi di sottoscrizione, rimborso e conversione sono disponibili gratuitamente presso il Fondo, la Società di gestione.

Le informazioni sulle performance passate negli ultimi 10 anni e sui precedenti scenari di performance della categoria di azioni sono disponibili all'indirizzo:

- https://docs.data2report.lu/documents/Global%20Evolution/KID_PP/KID_annex_PP_LU0501220262_en.pdf

- https://docs.data2report.lu/documents/Global%20Evolution/KID_PS/KID_annex_PS_LU0501220262_en.pdf

I risultati passati non sono indicativi dei rendimenti futuri. Pertanto, il vostro investimento potrebbe essere a rischio e potreste non ottenere i rendimenti illustrati.

Key Information Document

Purpose

This document provides you with key information about this investment product. It is not marketing material. The information is required by law to help you understand the nature, risks, costs, potential gains and losses of this product and to help you compare it with other products.

Product

Dinamico

A sub-fund of GP & G Fund

Class IX EUR - Accumulation (LU0364481050)

GP & G Fund Dinamico is authorised in Luxembourg and regulated by the Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). This product is managed by Generali Investments Luxembourg S.A. (part of Generali Investments Holding S.p.A.) which is authorised in Luxembourg and supervised by the Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). For more information on this product, please refer to www.generali-investments.lu or call +352 28 37 37 28.

Accurate as of: 31-10-2025

What is this product?

Type

Unit of a sub-fund part of an umbrella common mutual Fund.

Term

This product does not have a maturity date, the competent body of the PRIIP (as identified in the offering documentation) is entitled to terminate the product. The amount you would receive in the event of such termination might be lower than the amount you invested.

Objectives

Investment objective The Sub-fund seeks capital appreciation via an active and flexible asset allocation with a high tolerance to risk.

Investment policy The Fund mainly invests in a diversified portfolio of stocks of companies listed on major developed and emerging markets, bonds, short term debt instruments and target funds. The fund may invest between 0% and 100% of its net assets in target funds. For the Fund's investment objective, for diversification purposes and/or for efficient portfolio management, up to 20% of the Fund's net assets may be invested in units or shares of target funds following alternative strategies and/or be exposed to alternative asset classes, such as but not limited to precious metals or commodities, through eligible securities (including exchange traded commodities and/or exchange traded notes). Besides the criteria described above, the Fund may invest in eligible certificates and warrants in aggregate up to 5% of its assets. The Fund Manager rebalances the portfolio between different asset classes depending on their market expectations. In order to rebalance the desired exposure to the equity markets, the Investment Manager may reduce the asset allocation to equities and increase that into the above fixed and floating rate bonds, as well as (subject to the above 20% limit) units or shares of UCIs following alternative strategies and/or exposure to alternative asset classes. The part of net assets not covered from currency fluctuations may not exceed

70%.

Benchmark The Fund is actively managed without reference to a benchmark.

Redemption policy The Fund is an open-ended Fund. You might redeem units of the Fund on any Valuation Day.

Distribution policy The Unit Class makes no dividend payment. Earned income is retained and reinvested.

Derivatives policy The Fund may use financial derivatives to protect its portfolio against unfavorable market, interest rate or currency fluctuations.

The Fund may also use financial derivatives to reduce other risks or to produce more revenues.

Intended retail investor

The Fund expects that a typical investor in the Sub-fund will be a long term investor who knows and accepts the risks associated with this type of investment. It is designed to form part of a portfolio of investments.

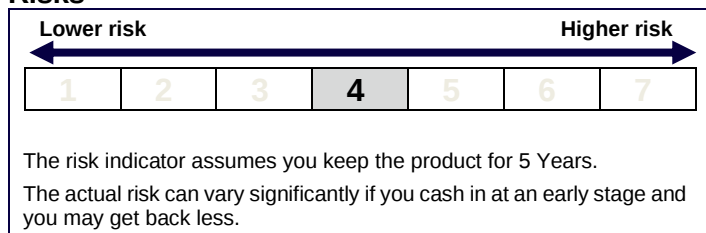
Practical information

Depository BNP Paribas S.A.

Further information The latest prospectus and the latest periodical regulatory documents, as well as all other practical information, are available in English free of charge from Generali Investments Luxembourg S.A., 4 Rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg or at the following e-mail address: GILfundInfo@generali-invest.com. The net asset value is available upon simple request from the Management Company and on its website www.generali-investments.lu.

What are the risks and what could I get in return?

Risks



The summary risk indicator is a guide to the level of risk of this product compared to other products. It shows how likely it is that the product will

lose money because of movements in the markets or because we are not able to pay you.

We have classified this product as 4 out of 7, which is a medium risk class. This rates the potential losses from future performance at a medium level, and poor market conditions could impact the capacity to pay you.

Be aware of currency risk. In some circumstances, you may receive payments in a different currency, so the final return you will get may depend on the exchange rate between the two currencies. This risk is not considered in the indicator shown above

Due to effects of unusual market conditions, other risks could be triggered, such as: counterparty risk and liquidity risk. Please refer to the prospectus for more detail.

This product does not include any protection from future market performance so you could lose some or all of your investment.

If we are not able to pay you what is owed, you could lose your entire investment.

Performance scenarios

The figures shown include all the costs of the product itself, but may not include all the costs that you pay to your advisor or distributor. The figures do not take into account your personal tax situation, which may also affect how much you get back.

What you will get from this product depends on future market performance. Market developments in the future are uncertain and cannot be accurately predicted.

The unfavourable, moderate, and favourable scenarios shown are illustrations using the worst, average, and best performance of the product over the last 10 years. Markets could develop very differently in the future.

The stress scenario shows what you might get back in extreme market circumstances.

Unfavourable scenario: This type of scenario occurred when investing between 09/2024 and 10/2025.

Moderate scenario: This type of scenario occurred when investing between 07/2018 and 07/2023.

Favourable scenario: This type of scenario occurred when investing between 05/2019 and 05/2024.

Recommended holding period Example Investment		5 years EUR 10 000	
Scenarios		If you exit after 1 Year	If you exit after 5 years (recommended holding period)
Minimum	There is no minimum guaranteed return. You could lose some or all of your investment.		
Stress	What you might get back after costs Average return each year	4 550 EUR -54.5 %	3 760 EUR -17.8 %
Unfavourable	What you might get back after costs Average return each year	8 620 EUR -13.8 %	10 490 EUR 1.0 %
Moderate	What you might get back after costs Average return each year	10 390 EUR 3.9 %	17 330 EUR 11.6 %
Favourable	What you might get back after costs Average return each year	15 000 EUR 50.0 %	19 310 EUR 14.1 %

What happens if Generali Investments Luxembourg S.A. is unable to pay out?

The assets of the fund are held in safekeeping by its depositary. In the event of the insolvency of Generali Investments Luxembourg S.A., the fund's assets in the safekeeping of the depositary will not be affected. However, in the event of the depositary's insolvency, or someone acting on its behalf, the product may suffer a financial loss. This risk is mitigated by the fact the depositary is required by law and regulation to segregate its own assets from the assets of the Fund. The depositary will also be liable to the Fund and the investors for any loss arising from, among other things, its negligence, fraud or intentional failure to properly fulfil its obligations. There is no compensation or guarantee scheme protecting you from a default of the fund's Management Company or depositary.

What are the costs?

The person advising on or selling you this product may charge you other costs. If so, this person will provide you with information about these costs and how they affect your investment.

Costs over time

The tables show the amounts that are taken from your investment to cover different types of costs. These amounts depend on how much you invest, how long you hold the product. The amounts shown here are illustrations based on an example investment amount and different possible investment periods.

We have assumed:

- in the first year you would get back the amount that you invested (0% annual return). For the other holding periods we have assumed the product performs as shown in the moderate scenario,
- EUR 10 000 is invested.

Example Investment 10 000 EUR		
Scenarios	If you exit after 1 Year	If you exit after 5 years (recommended holding period)
Total Costs	665 EUR	2 260 EUR
Annual Cost impact (*)	6.7%	3.9% each year

(*) This illustrates how costs reduce your return each year over the holding period. For example it shows that if you exit at the recommended holding period your average return per year is projected to be 15.6 % before costs and 11.6 % after costs.

Composition of costs

One-off costs upon entry or exit		If you exit after 1 year
Entry costs	3.0% of the amount you pay in when entering this investment. This is the most you will be charged. The person selling you the product will inform you of the actual charge.	300 EUR
Exit costs	1.0% of your investment before it is paid out to you.	100 EUR
Ongoing costs taken each year		
Management fees and other administrative or operating costs	1.0% of the value of your investment per year. This is an estimate based on actual costs over the last year.	99 EUR
Transaction costs	0.5% of the value of your investment per year. This is an estimate of the costs incurred when we buy and sell the underlying investments for the product. The actual amount will vary depending on how much we buy and sell.	54 EUR
Incidental costs taken under specific conditions		
Performance fees	1.1% The performance fee is calculated in accordance with the "High Water Mark" mechanism with a Performance Fee Rate of 10.00% per annum of the positive return above the "High Water Mark".	112 EUR

How long should I hold it and can I take money out early?

Recommended holding period: 5 Years

This product is designed for long term investments; you should be prepared to stay invested for at least 5 years. However, you can redeem your investment without penalty at any time during this period, or hold the investment longer. For redemption conditions, please consult the Prospectus.

How can I complain?

Any complaint regarding the person (or the Company) advising on, or selling, the product can be submitted directly to that person (or Company) via the relevant website. Any complaint regarding the product or the conduct of the Issuer of this product can be submitted in text form (e.g. by letter or email) under the following address: Generali Investments Luxembourg S.A. To the attention of the Complaints Handling Officer 4, rue Jean Monnet L-2180 Luxembourg, E-mail: gil_complaint@generali-invest.com.

Other relevant information

Additional information The cost, performance and risk calculations included in this key information document follow the methodology prescribed by EU rules. You can receive additional information about this product, including but not limited to the investor disclosure document, annual report, half year report and the latest price of the units from www.generali-investments.lu

Performance scenarios You can find previous performance scenarios updated on a monthly basis at <https://priips-scenarios.com/generali-investments-luxembourg/LU0364481050/en/eu/>

Past performance You can download the past performance over the last 10 years from our website at <https://priips-performance-chart.com/generali-investments-luxembourg/LU0364481050/en/eu/>

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

Prodotto

Prodotto: Jupiter Asset Management Series PLC ("La Società"), Jupiter Merian Global Equity Absolute Return Fund, I EUR Hedged Acc

ISIN: IE00BLP5S791

Sito web: www.jupiteram.com

Telefono: +353-1 622 4499

La Central Bank of Ireland ("CBI") è responsabile della vigilanza di Jupiter Asset Management Series PLC in relazione al presente documento contenente le informazioni chiave.

Il presente PRIIP è autorizzato in Irlanda.

Jupiter Asset Management (Europe) Limited ("la Società di gestione") è autorizzata in Irlanda e regolamentata dalla CBI.

Data di pubblicazione: 14/02/2025

Cos'è questo prodotto?

Tipo: Jupiter Merian Global Equity Absolute Return Fund (il "Fondo") è un comparto di Jupiter Asset Management Series PLC, costituito in Irlanda.

Durata: Il Fondo non ha data di scadenza. La Società di gestione non è autorizzata a estinguere unilateralmente il Fondo.

Obiettivo: crescita del capitale, con un attento controllo del rischio. Il Fondo mira inoltre a conseguire un rendimento assoluto (risultato superiore a zero, indipendentemente dalle condizioni di mercato) nell'arco di periodi rinnovabili di 12 mesi.

Politica: nel cercare di raggiungere l'obiettivo d'investimento, il fondo mira a generare un rendimento, al netto delle commissioni, maggiore del tasso dell'obiettivo della Federal Reserve nell'arco di periodi rinnovabili di 3 anni. Ai fini della misurazione del rendimento, l'indice di riferimento della liquidità differirà per le categorie non in valuta di base.

Il Fondo mira inoltre a conseguire l'obiettivo entro un limite di volatilità annualizzato del 6%.

Il Fondo può investire non meno del 51%/maggioranza in azioni e titoli analoghi di società quotate o ubicate in tutto il mondo.

Il Fondo ricorre all'uso di strumenti derivati (ossia contratti finanziari il cui valore è legato ai movimenti attesi di prezzo di un investimento sottostante) allo scopo di generare rendimenti e ridurre i suoi costi e/o rischi complessivi.

Il Fondo adotterà costantemente una posizione neutrale strutturale sul mercato (bilanciando posizioni long e short con l'obiettivo di costruire un portafoglio con un'esposizione zero al mercato).

Il Fondo deterrà una posizione long (traendo beneficio dall'acquisto di un'attività con l'obiettivo di venderla in seguito a un prezzo più elevato rispetto al mercato) in un investimento destinato a registrare un rendimento superiore al mercato, e una posizione short (traendo beneficio dalla vendita di un'attività con l'obiettivo di acquistarla in seguito a un prezzo più basso rispetto al mercato) in un investimento destinato a registrare un rendimento inferiore al mercato.

Il Fondo può assumere posizioni long e short attraverso strumenti derivati, il che può comportare un certo livello di leva finanziaria nel Fondo. L'effetto leva amplifica l'esposizione del Fondo rispetto al valore effettivo degli investimenti sottostanti. In simili situazioni, i rendimenti possono salire o scendere più di quanto avrebbero fatto altrimenti, in ragione di tale esposizione aggiuntiva.

Il Fondo è a gestione attiva. La costruzione del portafoglio è dettata dall'analisi sistematica delle società rispetto a una serie di caratteristiche diverse tra cui la valutazione del prezzo azionario, la qualità dei bilanci, le caratteristiche di crescita, l'uso efficiente del capitale, la fiducia degli analisti e le tendenze di mercato favorevoli, al fine di individuare opportunità d'investimento a prezzi interessanti.

Il Fondo promuove continuamente caratteristiche ambientali e sociali entro l'ambito di applicazione dell'articolo 8 del regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari. Le caratteristiche ambientali e sociali selezionate per Jupiter Merian Global Equity Absolute Return Fund comprendono la promozione della transizione verso un'economia a basso tenore di carbonio e l'assunzione delle responsabilità verso le persone e il pianeta.

Trattamento del reddito: poiché le categorie di azioni sono azioni a capitalizzazione, il reddito generato dagli investimenti verrà reinvestito nel Fondo e riflesso nel valore delle azioni.

Politica di copertura: il Fondo mira altresì a proteggersi dalle variazioni dei tassi di cambio fra la propria valuta di base e la valuta della categoria di azioni attraverso operazioni di copertura.

Giorno di negoziazione: In relazione al Fondo, indica un giorno (ad eccezione di sabati e domeniche) in cui le banche e le borse valori sono aperte e operative sia a Dublino che a Londra.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto: il tipo di investitore al quale è destinato il Fondo può includere investitori al dettaglio senza alcuna esperienza del settore finanziario. Gli investitori devono essere consapevoli che non si può escludere la perdita di una parte o di tutto il capitale investito. Un investimento in un Fondo particolare deve essere considerato nel contesto di un portafoglio d'investimento complessivo dell'investitore.

Le attività del Fondo sono detenute presso il suo depositario, Citi Depositary Services Ireland Designated Activity Company.

Ulteriori informazioni relative alla Società, copie del prospetto, l'ultima relazione annuale e semestrale possono essere ottenute gratuitamente, per l'intera Società (il prospetto è disponibile in inglese e in altre lingue richieste) dall'agente amministrativo, Citibank Europe plc, all'indirizzo 1 North Wall Quay, Dublin 1, Irlanda oppure visitando www.jupiteram.com.

Gli ultimi prezzi delle azioni sono disponibili presso l'agente amministrativo durante il normale orario lavorativo e saranno pubblicati giornalmente su www.jupiteram.com.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 5 anni.

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.

Abbiamo classificato questo Fondo al livello 2 su 7, che corrisponde alla classe di rischio bassa. Le perdite potenziali dovute alla performance futura sono classificate nel livello basso. È molto improbabile che avverse condizioni di mercato influenzino la probabilità di subire perdite rilevanti sull'investimento.

Altri rischi chiave sostanziali non rilevati dall'indicatore di rischio che potrebbero esercitare un impatto sul Fondo sono riportati nel Prospetto e nella Nota Integrativa.

Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. Se noi non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento. Potreste, tuttavia, beneficiare di un sistema di tutela dei consumatori (si veda la sezione «Cosa succede in caso di insolvenza da parte nostra»). L'indicatore sopra riportato non tiene conto di tale protezione.

Performance Scenari

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato:		5 anni	
Esempio di investimento:		10 000 EUR	
		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Scenari			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito in caso di uscita prima di 5 anni. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	7 750 EUR	7 750 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-22.50%	-4.97%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	8 570 EUR	8 560 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-14.30%	-3.06%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10 560 EUR	9 990 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	5.60%	-0.02%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	11 790 EUR	14 560 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	17.90%	7.80%

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme. Scenario sfavorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento effettuato tra 2015 e 2020. Scenario moderato: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento effettuato tra 2018 e 2023. Scenario favorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento effettuato tra 2019 e 2024.

Cosa accade se Jupiter Asset Management (Europe) Limited non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Non esiste un sistema di indennizzo o di garanzia nel caso in cui la Società (o qualsiasi altra parte, compresa la Società di gestione) non sia in grado di pagare.

Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul PRIIP o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso 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. 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 5 anni
Costi totali	170 EUR	880 EUR
Incidenza annuale dei costi (*)	1.7%	1.7% ogni anno

(*) 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 1.7% prima dei costi e al 0.0% al netto dei costi.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	Non addebitiamo una commissione di ingresso.	0 EUR
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto.	0 EUR
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	0.81% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sulle spese del Fondo dell'ultimo anno e sugli investimenti sottostanti attuali.	81 EUR
Costi di transazione	0.48% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	48 EUR
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance (e carried interest)	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.	41 EUR

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

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Le azioni del Fondo sono concepite per essere detenute nel lungo periodo e non sono adatte a essere usate come investimenti di breve termine. Non esiste alcuna garanzia che si verifichi un apprezzamento nel valore degli investimenti del Fondo e gli investitori potrebbero non recuperare l'intero valore dei loro investimenti. Il valore delle azioni e il reddito (eventuale) da esse generato sono soggetti a rialzi e ribassi.

Come presentare reclami?

Per reclami sul Fondo, rivolgersi all'Agente amministrativo, Citibank Europe plc, che può essere contattato tramite posta all'indirizzo Transfer Agency 3rd Floor, 1 North Wall Quay, Dublino 1, Irlanda, per telefono al numero +353 1622 4499 oppure via email all'indirizzo JAMTA@citi.com.

Per reclami nei confronti della Società di gestione, Jupiter Asset Management (Europe) Limited, contattarla tramite posta all'indirizzo The Wilde, 53 Merrion Square South, Dublino 2, Irlanda oppure via email all'indirizzo JAMEL@jupiteram.com.

Ulteriori dettagli sulle modalità di gestione dei reclami sono riportati su www.jupiteram.com.

Altre informazioni pertinenti

Il presente documento contenente le informazioni chiave è relativo a un singolo comparto della Società e il Prospetto, le relazioni annuali e semestrali sono relativi all'intera Società.

Per informazioni relative alle performance passate del prodotto negli ultimi 10 anni (o periodo più breve se non disponibili) e ai calcoli dello scenario di performance precedente visitare il sito www.jupiteram.com.

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 capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

PRODOTTO

Pictet - Robotics - HI EUR

ISIN: LU1279334723

(Una classe di azioni di Pictet - Robotics (il "Fondo")).

Ideatore

Pictet Asset Management (Europe) S.A., (la "Società di gestione"), una società interamente controllata dal Gruppo Pictet.

Per ulteriori informazioni si prega di chiamare il numero +352 467 171-1 o di consultare la seguente pagina: pictet.com/assetmanagement.

Autorità Competenti

La Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF") è responsabile della vigilanza di Pictet Asset Management (Europe) S.A. in relazione al presente documento contenente le informazioni chiave. Il presente PRIIP è autorizzato in Lussemburgo. Pictet Asset Management (Europe) S.A. ("la Società di gestione") è autorizzato in Lussemburgo e regolamentato dalla CSSF.

Revisione del KID

La data di produzione di questo KID è 07-02-2025

COS'È QUESTO PRODOTTO?

Tipo

Pictet - Robotics è un Fondo di una società d'investimento aperta a capitale variabile ("SICAV") con passività separate tra i fondi ed è autorizzato come Organismo di investimento collettivo in valori mobiliari ("OICVM") in Lussemburgo.

Termine

Questo prodotto non ha data di scadenza. Il Fondo è costituito a tempo indeterminato. Tuttavia, il Consiglio di amministrazione può decidere in taluni casi la chiusura del Fondo o proporre in qualsiasi momento la chiusura del Fondo in occasione di un'assemblea generale straordinaria degli Azionisti. Politica di distribuzione dei dividendi: Accumulato. Il rimborso dell'investimento può avvenire su richiesta. Frequenza di negoziazione: Giornaliero. È anche una classe di azioni coperta, vale a dire concepita per ridurre, ma non cancellare, il rischio di cambio tra la valuta del Fondo e quella della Classe di Azioni.

Obiettivi

Incrementare il valore del vostro investimento, cercando al contempo di realizzare un impatto ambientale e/o sociale positivo.

Indice di riferimento

MSCI AC World (USD), un indice che non tiene conto di fattori ambientali, sociali e di governance (ESG). Utilizzato per monitoraggio del rischio, obiettivo di performance e misurazione della performance.

Asset in Portafoglio

Il Fondo investe principalmente in azioni di società che contribuiscono a, o beneficiano di, sviluppi nella robotica e nelle tecnologie. Le aziende selezionate saranno principalmente, ma non esclusivamente, attive nei seguenti settori: applicazioni per la robotica, automazione, sistemi autonomi, sensori, microcontrollori, stampa 3D, elaborazione dati, tecnologia di azionamento nonché riconoscimento vocale, di immagini o di movimento, oltre ad altre tecnologie e software. Il Fondo può investire in tutto il mondo, compresi i mercati emergenti e la Cina Continentale.

Derivati e prodotti strutturati

Il Fondo può utilizzare derivati per ridurre vari rischi (hedging) e per una gestione efficiente del portafoglio; inoltre può utilizzare prodotti strutturati per acquisire un'esposizione ad attivi nel portafoglio.

Valuta del fondo

USD

Processo d'investimento

Nel gestire attivamente il Fondo, il Gestore degli investimenti utilizza una combinazione di analisi dei fondamentali della società e del mercato per selezionare titoli che a suo avviso presentino prospettive di crescita favorevoli a un prezzo ragionevole. Il Gestore degli investimenti considera i fattori ESG come un elemento core della sua strategia cercando di investire principalmente in attività economiche che contribuiscono a un obiettivo ambientale e sociale ed evitando al contempo attività che influiscono negativamente sulla società o sull'ambiente. Si esercitano metodicamente i diritti di voto e può esservi un coinvolgimento con società mirato a influire positivamente sulle prassi ESG. Per ulteriori informazioni, si invita a fare riferimento alla nostra struttura di esclusione nella Politica di Investimento Responsabile*, SFDR categoria di prodotto Articolo 8. La composizione del portafoglio non è limitata rispetto al benchmark, quindi la somiglianza della performance del fondo con quella del benchmark può variare.

Investitori retail ai quali è destinato

Indicato per gli investitori con qualsiasi livello di conoscenza e/o esperienza, che ricercano crescita del capitale e che hanno un orizzonte d'investimento pari o superiore a 5 anni. Il prodotto non gode di alcuna garanzia del capitale, che è esposto a rischi fino a un massimo del 100%.

Banca depositaria

Bank Pictet & Cie (Europe) AG, Succursale de Luxembourg, 15A, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg.

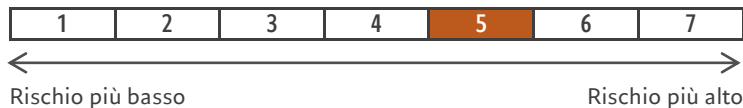
Ulteriori informazioni

In presenza di determinate condizioni, gli Azionisti hanno facoltà di convertire la maggior parte delle Azioni di qualsiasi SICAV o Classe di Azioni in Azioni di altra SICAV o Classe di Azioni. Per informazioni dettagliate si rimanda al prospetto.

Il prospetto della SICAV, le ultime relazioni annuali e semestrali, il prezzo corrente e altre informazioni concernenti la SICAV sono disponibili gratuitamente facendone richiesta presso la sede legale della SICAV, 15, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, oppure online su pictet.com/assetmanagement.

QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 5 anno/i.

Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore.

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.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 5 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-alta. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-alto e che è probabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

Questo prodotto può essere esposto a ulteriori rischi che non sono inclusi nell'Indicatore sintetico di rischio. Ulteriori informazioni sono reperibili nel prospetto.

Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso. Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati.

L'andamento futuro dei mercati è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore di un parametro di riferimento idoneo negli ultimi 10 anni.

Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Esempio di investimento: 10,000 EUR

Scenari		IN CASO DI USCITA DOPO 1 ANNO	IN CASO DI USCITA DOPO 5 ANNI
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
	Possibile rimborso al netto dei costi	2,060 EUR	1,720 EUR
Stress	Rendimento medio per ciascun anno	-79.40%	-29.68%
	Possibile rimborso al netto dei costi	5,910 EUR	9,920 EUR
Sfavorevole	Rendimento medio per ciascun anno	-40.90%	-0.16%
	Possibile rimborso al netto dei costi	11,120 EUR	17,810 EUR
Moderato	Rendimento medio per ciascun anno	11.20%	12.24%
	Possibile rimborso al netto dei costi	17,520 EUR	28,180 EUR
Favorevole	Rendimento medio per ciascun anno	75.20%	23.02%

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Scenario sfavorevole: Questo tipo di scenario è stato calcolato in base al benchmark o alla variabile proxy pertinente in uso per un investimento tra il 2021 e il 2024.

Scenario moderato: Questo tipo di scenario è stato calcolato in base al benchmark o alla variabile proxy pertinente in uso per un investimento tra il 2019 e il 2024.

Scenario favorevole: Questo tipo di scenario è stato calcolato in base al benchmark o alla variabile proxy pertinente in uso per un investimento tra il 2016 e il 2021.

COSA ACCADE SE PICTET ASSET MANAGEMENT (EUROPE) S.A. NON È IN GRADO DI CORRISPONDERE QUANTO DOVUTO?

Pictet Asset Management (Europe) S.A. è una société anonyme. Anche la SICAV è una société anonyme e le sue attività sono separate da quelle della Società di gestione. La SICAV ha affidato alla Banca depositaria la custodia dei suoi attivi, che sono tenuti separati dagli attivi della Banca depositaria. Un'insolvenza di Pictet Asset Management (Europe) S.A. non avrà pertanto alcun impatto sul valore del vostro investimento nel prodotto. Potreste, tuttavia, beneficiare di un sistema di tutela dei consumatori.

QUALI SONO I COSTI?

La persona che fornisce consulenza sul PRIIP o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso 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. 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

- EUR 10,000 di investimento.



	IN CASO DI USCITA DOPO 1 ANNO	IN CASO DI USCITA DOPO 5 ANNI
Costi totali	724 EUR	2,170 EUR
Incidenza annuale dei costi (*)	7.2%	2.6% ogni anno

(*) 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 14.8% prima dei costi e al 12.2% al netto dei costi.

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

Queste cifre non comprendono eventuali commissioni di distribuzione. Tuttavia, la persona che vende il prodotto potrebbe addebitarvi la commissione di distribuzione e comunicarvi l'importo effettivo.

Composizione dei costi

COSTI UNA TANTUM DI INGRESSO O DI USCITA		IN CASO DI USCITA DOPO 1 ANNO
Costi di ingresso	Pictet Asset Management (Europe) S.A. non addebita alcuna commissione di sottoscrizione, tuttavia chi vi vende il prodotto può addebitarvi fino a un massimo del 5.00%.	Fino a 500 EUR
Costi di uscita	Pictet Asset Management (Europe) S.A. non addebita alcuna commissione di rimborso per questo prodotto, tuttavia chi vi vende il prodotto può addebitarvi fino a un massimo del 1.00%.	Fino a 101 EUR
COSTI CORRENTI REGISTRATI OGNI ANNO		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1.14% prelevato da questa Categoria di quote in un anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	114 EUR
Costi di transazione	0.09% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	9 EUR
ONERI ACCESSORI SOSTENUTI IN DETERMINATE CONDIZIONI		
Commissioni di performance e/o carried interest	Per questo prodotto non è prevista alcuna commissione di performance. Non è previsto alcun carried interest.	0 EUR

PER QUANTO TEMPO DOVREI DETENERLO E POSSO CHIEDERE UN RIMBORSO ANTICIPATO?

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni.

Abbiamo scelto questo Periodo di detenzione raccomandato in considerazione della volatilità della classe di attività. È possibile disinvestire senza penali secondo quanto previsto dal prospetto della SICAV. Per l'impatto dei costi sul rendimento dell'investimento al momento dell'uscita, consultare la sezione "Quali sono i costi?".

COME POSSO PRESENTARE UN RECLAMO?

Qualsiasi reclamo relativo alla condotta delle persone che forniscono consulenza sul prodotto, o lo vendono, può essere presentato direttamente a tali persone o ai loro responsabili. Qualsiasi reclamo relativo al prodotto o alla condotta dell'ideatore di questo prodotto può essere indirizzato per iscritto al seguente indirizzo: Pictet Asset Management (Europe) S.A., 6B, rue du Fort Niedergruenewald, L-2226 Luxembourg, o via e-mail a: PAM_Complaint@pictet.com o seguendo la procedura di risoluzione dei reclami disponibile nella sezione "Documentazione legale e risorse" in fondo alla pagina del seguente sito web: pictet.com/assetmanagement.

ALTRE INFORMAZIONI PERTINENTI

Le performance passate di questo prodotto negli ultimi 9 anni sono disponibili cliccando su questo [link](#). Inoltre, è possibile accedere al precedente scenario di performance mensile cliccando su questo [link](#).

* È possibile accedere alla Politica di investimento responsabile seguendo questo [link](#).

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 capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

Destination Value Total Return

Un comparto di **Plenisfer Investments SICAV**

Classe IX Hedged EUR - Accumulation (LU2087694480)

Plenisfer Investments SICAV Destination Value Total Return è autorizzato/a in Lussemburgo e regolamentato/a dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). Questo prodotto è gestito da Generali Investments Luxembourg S.A. (parte di Generali Investments Holding S.p.A.) che è autorizzato/a in Lussemburgo e sottoposto a sorveglianza dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). Per maggiori informazioni su questo prodotto, fare riferimento al sito www.generali-investments.lu o chiamare il seguente numero +352 28 37 37 28.

Data di pubblicazione: 16-10-2025

Cos'è questo prodotto?

Tipo

Azione di un comparto parte di un fondo a struttura multicomparto in forma societaria.

Durata del PRIIP

Questo prodotto non ha una data di scadenza; l'ente competente del PRIIP (come identificato nella documentazione dell'offerta) ha il diritto di estinguere il prodotto. L'importo che riceverete in caso di estinzione potrebbe essere inferiore rispetto all'importo investito.

Obiettivi

Obiettivi di investimento L'obiettivo di questo Fondo è ottenere un maggiore rendimento totale ponderato per il rischio nel ciclo di mercato. Per raggiungere gli obiettivi del Fondo, è essenziale realizzare la rivalutazione del capitale a lungo termine e il reddito sottostante attraverso un orientamento di lungo termine sulla valutazione e sui cicli di mercato.

Politica di investimento Il Fondo cerca di conseguire i suoi obiettivi investendo globalmente con esposizione sia verso i mercati OCSE (Organizzazione per la cooperazione e lo sviluppo economico) che non OCSE. Il Fondo modificherà la sua esposizione verso un'ampia varietà di classi di asset, tra cui, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, azioni, titoli di debito, valute e, tramite Valori Mobiliari e/o altri investimenti consentiti, real asset.

Il Fondo potrebbe utilizzare una varietà di strumenti per creare le esposizioni desiderate, tra cui, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, azioni e titoli legati ad azioni, fondi comuni d'investimento immobiliare ("REIT"), strumenti di debito di qualsiasi tipo, OICVM, OIC, strumenti derivati quali, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, future su indici o su singoli titoli, swap, contratti forward e opzioni.

Gli investimenti nei seguenti titoli di debito sono consentiti fino al 20% del patrimonio netto del Fondo: i) Titoli di debito in sofferenza (definiti di norma con un rating creditizio inferiore a B-) ii) Debito cartolarizzato iii) Obbligazioni convertibili contingenti (CoCo)

Le caratteristiche sociali e ambientali promosse dal Fondo consistono nell'esclusione di settori che il Gestore degli investimenti ritiene dannosi per la società (ovvero, coinvolgimento diretto nei settori delle armi controverse, violazione del Trattato di non proliferazione delle armi nucleari, 10% o più del fatturato derivante da pornografia, 20% o più del fatturato proveniente da energia prodotta dal carbone, 20% o più del fatturato derivante dal tabacco).

Oltre a queste esclusioni, il Comparto ha un approccio mirato che coinvolge la selezione di società su cui concentrare attività di engagement, prendendo in considerazione:

- (i) l'utilità dell'interazione rispetto agli interessi degli asset in gestione e
- (ii) la possibilità di influenzare le decisioni in relazione alle azioni con diritto di voto detenute o alla quota detenuta nell'emissione obbligazionaria.

L'universo di investimento è verificato regolarmente da un fornitore di dati.

Informazioni più specifiche sul prodotto sono disponibili all'indirizzo <https://plenisfer.com/global/en/private/funds-2/>

Benchmark SOFR Index. Il Comparto non utilizza un Parametro di riferimento per finalità di. Il Fondo è gestito attivamente e utilizza il Parametro della commissione di performance per calcolare la commissione di performance investimento.

Rimborso e negoziazione Il Fondo è di tipo aperto. E' possibile chiedere il rimborso delle azioni del Fondo in qualsiasi giorno lavorativo del Lussemburgo.

Politica di distribuzione Questa classe di azioni non paga dividendi. Il reddito guadagnato sarà trattenuto e reinvestito.

SFDR Il Comparto promuove caratteristiche ambientali e sociali conformemente all'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del Parlamento europeo e del Consiglio del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari. Le caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Comparto consistono nel limitare gli impatti negativi delle attività di investimento del prodotto sull'ambiente e sulla società. Tale obiettivo è raggiunto escludendo settori ritenuti dannosi per la società dal Gestore degli investimenti e considerando al contempo svariate informazioni ESG. Inoltre, il Gestore degli investimenti mantiene un approccio basato su un rating ESG medio minimo e segue un processo di engagement e di voto mirato.

Politica sui derivati Il Fondo può ricorrere all'uso di strumenti finanziari a scopo di copertura e di investimento. Per conseguire il proprio obiettivo d'investimento, il Fondo può inoltre utilizzare TRS (e altri SFD con le stesse caratteristiche).

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

Il Fondo prevede che un investitore tipo del Comparto sia un investitore lungo termine che conosce e accetta i rischi associati a questo tipo di investimento. È concepito per far parte di un portafoglio di investimenti.

Informazioni pratiche

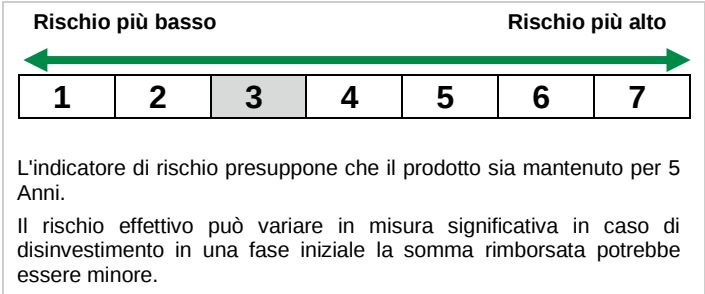
Depositorio State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch.

Ulteriori informazioni L'ultimo prospetto e gli ultimi documenti periodici di tipo normativo, così come altre informazioni pratiche, sono disponibili gratuitamente in inglese da Generali Investments Luxembourg S.A., 4 Rue Jean Monnet, L-2180 Lussemburgo, Granducato di Lussemburgo, o al seguente indirizzo e-mail: gil_fund_administration@generali-invest.com

Il valore patrimoniale netto può essere semplicemente richiesto alla Società di Gestione ed è inoltre disponibile sul suo sito web www.generali-investments.lu.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Rischio Indicatore



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.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto.

Attenzione al rischio di cambio. Riceverete pagamenti in una valuta straniera, quindi il rendimento finale che otterrete dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non è contemplato nell'indicatore sopra riportato.

A causa di effetti derivanti da condizioni inusuali di mercato si potrebbero determinare altri rischi, quali il rischio di controparte e il rischio di liquidità. Fare riferimento al prospetto per maggiori dettagli.

Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Se noi non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento

Performance Scenari

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Scenario sfavorevole Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 09/2024 e 09/2025.

Scenario moderato Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 11/2015 e 11/2020.

Scenario favorevole Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 03/2020 e 03/2025.

Periodo di detenzione raccomandato		5 anni	
Esempio di investimento		EUR 10 000	
Scenari		In caso di uscita dopo 1 Anno	In caso di uscita dopo 5 anni (Periodo di detenzione raccomandato)
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	7 120 EUR	6 800 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-28.8 %	-7.4 %
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	8 810 EUR	11 460 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-11.9 %	2.8 %
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10 690 EUR	13 150 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	6.9 %	5.6 %
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	13 120 EUR	15 510 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	31.2 %	9.2 %

Cosa accade se Generali Investments Luxembourg S.A. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Il patrimonio del fondo è custodito dal depositario. In caso di insolvenza di Generali Investments Luxembourg S.A. , il patrimonio del fondo custodito dal depositario non subirà alcuna perdita. Tuttavia, in caso di insolvenza del depositario, o di chi agisce per suo conto, il prodotto potrebbe subire una perdita finanziaria. Tale rischio è mitigato dal fatto che il depositario è tenuto per legge e per regolamento a separare il proprio patrimonio da quello del prodotto. Il depositario sarà inoltre responsabile nei confronti del fondo e degli investitori per qualsiasi perdita derivante, tra l'altro, da negligenza, frode o mancato adempimento intenzionale dei propri obblighi. Non è previsto alcun sistema di risarcimento o garanzia per gli investitori in caso di inadempienza della Società di Gestione o del depositario.

Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul PRIIP o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso 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.
- EUR 10 000 di investimento.

Esempio di investimento 10 000 EUR		
Scenari	In caso di uscita dopo 1 Anno	In caso di uscita dopo 5 anni (Periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	132 EUR	743 EUR
Incidenza annuale dei costi (*)	1.3%	1.4% ogni anno

(*) 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 7.0 % prima dei costi e al 5.6 % al netto dei costi.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	0.0% Per questo prodotto non ci sono commissioni di entrata.	0 EUR
Costi di uscita	0.0%, non addebitiamo alcuna commissione di uscita per questo prodotto, ma la persona che vende il prodotto potrebbe farlo.	0 EUR
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1.0% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	97 EUR
Costi di transazione	0.3% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	29 EUR
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	0.1% La commissione di rimborso è calcolata in base al meccanismo dell'"High Water Mark con Parametro di riferimento della Commissione legata al rendimento", con un Tasso della Commissione legata al rendimento pari al 15,00% annuo del rendimento positivo conseguito oltre l'Indice SOFR. L'importo attuale varierà in base alla performance del vostro investimento.	5 EUR

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

Periodo di detenzione raccomandato: 5 Anni

Questo prodotto è concepito per investimenti lungo termine; dovrete essere preparati per rimanere investiti per almeno 5 Anni. Durante questo periodo potrete comunque richiedere il rimborso del vostro investimento senza penalità in ogni momento ovvero detenere l'investimento più a lungo. Consultare il prospetto per le condizioni di rimborso.

Come presentare reclami?

Qualsiasi reclamo nei confronti della persona (o società) che effettua consulenze o vende il prodotto può essere inviato direttamente a tale persona (o società) tramite il sito web appropriato. Qualsiasi reclamo riguardante il prodotto o il comportamento dell'emittente del prodotto può essere inviato in forma scritta (ad es. tramite lettera o e-mail) al seguente indirizzo: Generali Investments Luxembourg S.A. All'attenzione del Complaints Handling Officer 4, rue Jean Monnet L-2180 Lussemburgo, e-mail: gil_complaint@generali-invest.com.

Altre informazioni pertinenti

Informazioni aggiuntive Il costo, la performance e i calcoli relativi ai rischi inclusi nel presente documento contenente le informazioni chiave seguono la metodologia prescritta dalle norme UE. Potrete ricevere informazioni supplementari relative al presente prodotto, incluse tra le altre l'informativa agli investitori, il report annuale, il report semestrale e l'ultimo prezzo delle azioni da www.generali-investments.lu.

Performance scenari Gli scenari di performance precedenti, aggiornati mensilmente, sono disponibili su <https://priips-scenarios.com/generali-investments-luxembourg/LU2087694480/it/eu/>

Prestazioni passate È possibile scaricare le performance passate degli ultimi 3 dal nostro sito web all'indirizzo <https://priips-performance-chart.com/generali-investments-luxembourg/LU2087694480/it/eu/>.

Informazioni chiave

Il presente documento fornisce informazioni importanti per gli investitori su questo Prodotto di investimento. Non si tratta di materiale di marketing. Le presenti informazioni, richieste per legge, aiutano l'investitore a conoscere la natura, i rischi, i costi, i potenziali guadagni e le perdite di questo Prodotto e a confrontarlo con altri Prodotti.

Prodotto

Redwheel Next Generation Emerging Markets Equity Fund è un comparto ("Comparto") di Redwheel Funds | Classe S EUR (LU1965310250)
Creatore del PRIIP: Carne Global Fund Managers (Luxembourg) S.A.
Autorità competente per il creatore del PRIIP: Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF)
Indirizzo: 3, Rue Jean Piret, L-2350 Lussemburgo | Sito Web: www.carnegroup.com | Tel: +352 26 73 23 54
Il presente documento è stato aggiornato l'ultima volta il 05 maggio 2025.

Cos'è questo prodotto?

Prodotto

Il Prodotto è una Classe di azioni di un Comparto di Redwheel Funds. Redwheel Funds è una società di investimento collettivo di tipo aperto (société d'investissement à capital variable) costituita ai sensi delle leggi del Granducato di Lussemburgo, a tempo indeterminato, con una struttura a "ombrello" comprendente diversi Comparti e Classi. Redwheel Funds si qualifica come OICVM.

Obiettivo d'investimento

Fornire un apprezzamento del capitale a lungo termine investendo principalmente nei mercati emergenti più piccoli e nei mercati azionari di frontiera su base globale.

Il comparto investirà principalmente il suo patrimonio (escluse le disponibilità liquide e mezzi equivalenti) nei mercati emergenti più piccoli e nei mercati di frontiera. Il Gestore degli investimenti cercherà di identificare le società in crescita con forti flussi di cassa sostenibili a valutazioni interessanti. Il Comparto investirà principalmente in titoli di società di mercati emergenti più piccoli e mercati di frontiera che comprenderanno società quotate o con sede in altre località ma con collegamenti sostanziali con mercati emergenti più piccoli o mercati di frontiera (come operazioni significative o ricavi derivanti da mercati emergenti più piccoli o Paesi di mercati di frontiera).

Il comparto è gestito attivamente e utilizza l'indice MSCI Frontier Emerging Markets Net TR solo a scopo di confronto delle performance. Lo scostamento della composizione del portafoglio del Comparto da quello del comparatore può essere significativo.

Questa classe di azioni accumula i proventi derivanti dagli investimenti del Comparto. Tali proventi sono trattenuti dal Comparto e il loro valore si riflette nel prezzo delle azioni. Il Comparto promuove temi ambientali e/o sociali e, in quanto tale, rientra nell'ambito di applicazione dell'articolo 8 dell'SFDR. Il Prodotto è una classe di azioni di un Comparto di tipo aperto e le azioni possono essere riscattate su richiesta dell'investitore con frequenza giornaliera.

Investitore previsto

Il Prodotto è stato ideato per far parte di un portafoglio più ampio di investimenti e può essere acquistato da investitori istituzionali alle condizioni stabilite nel prospetto. Il Prodotto è adatto a un investitore che cerca la crescita del capitale. Gli investitori devono essere in grado di sopportare la perdita di capitale al fine di cercare di generare rendimenti potenziali più elevati e devono essere pronti a detenere l'investimento per almeno cinque anni.

Termine

Questo Prodotto non ha una data di scadenza. Il comparto è stato istituito per un periodo di tempo indefinito. Nel caso in cui il Prodotto non possa più essere gestito nell'interesse degli investitori, il Consiglio di amministrazione della Società di investimento,

unilateralmente, ha il diritto di liquidare, fondere o riposizionare il Prodotto in qualsiasi momento. L'importo che l'investitore riceverà al momento della cessazione può essere inferiore all'importo investito.

Informazioni pratiche

Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A. è il depositario del Comparto (il "Depositario").

Ulteriori informazioni sul Prodotto sono consultabili sul prospetto informativo dei Redwheel Funds e le ultime relazioni annuali e semestrali, tutte consultabili gratuitamente inviando una richiesta via e-mail a invest@redwheel.com. Il prospetto è disponibile in inglese e tedesco e le relazioni annuali in inglese. L'investitore può passare le sue partecipazioni a un'altra classe di azioni o comparto in qualsiasi momento; per maggiori informazioni, consultare il prospetto informativo dei Redwheel Funds.

I dettagli della politica retributiva aggiornata della Società di gestione, tra cui, ma senza limitazione, una descrizione delle modalità di calcolo della remunerazione e dei benefici, l'identità delle persone responsabili dell'assegnazione della remunerazione e dei benefici, inclusa la composizione del comitato per la remunerazione, sono disponibili su www.carnegroup.com/policies; su richiesta è disponibile gratuitamente una copia cartacea.

I prezzi delle azioni vengono pubblicati quotidianamente su www.redwheel.com.

Il Prodotto è una classe di azioni di un comparto di un fondo ombrello, Redwheel Funds. Il prospetto e le relazioni periodiche vengono redatti per l'intero fondo ombrello. Le attività e le passività di ciascun comparto di Redwheel Funds sono separate per legge da quelle di altri comparti.

Quali sono i rischi e cosa potrei ottenere in cambio?

Indicatore di rischio

Rischio più basso			Rischio più elevato			
Ricompense tipicamente inferiori			Ricompense tipicamente più elevati			
1	2	3	4	5	6	7

L'indicatore di rischio presuppone che l'investitore detenga il Prodotto per cinque anni. Il rischio effettivo può variare in modo significativo in caso di riscatto in una fase iniziale, con un minore rendimento.

L'indicatore sintetico di rischio è una guida al livello di rischio di questo Prodotto rispetto ad altri Prodotti. Tale indicatore tiene conto della probabilità che il Prodotto possa perdere denaro.

Abbiamo classificato questo prodotto come 3 su 7, che equivale a una classe di rischio medio-bassa. Ciò valuta le potenziali perdite derivanti dalla performance futura a un livello medio-basso ed è improbabile che condizioni di mercato sfavorevoli influiscano in modo determinante sulla nostra capacità di pagare l'investitore.

Consapevolezza del rischio di cambio. In alcune circostanze, l'investitore potrebbe ricevere pagamenti in una valuta diversa, quindi il rendimento finale potrebbe dipendere dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non viene considerato nell'indicatore sopra menzionato.

Questo Prodotto non include alcuna protezione dalla performance futura del mercato, quindi si può perdere l'investimento in parte o del tutto.

Scenari di prestazione

Le cifre riportate includono tutti i costi del Prodotto stesso, ma potrebbero non includere tutti i costi per consulenti o distributori. Le cifre non tengono conto della situazione fiscale personale, che può anche influenzare il rendimento.

Il rendimento di questo Prodotto dipende dalla performance futura del mercato. Gli sviluppi del mercato in futuro sono incerti e non possono essere previsti con precisione. Gli scenari illustrati sono solo un'indicazione di alcuni dei possibili risultati basati sui rendimenti recenti. I rendimenti effettivi potrebbero essere inferiori.

Gli scenari sfavorevoli, moderati e favorevoli prospettati fanno riferimento alla performance peggiore, media e migliore di un composito del Prodotto e un benchmark coerente negli ultimi 10 anni. I mercati potrebbero svilupparsi molto diversamente in futuro.

Lo scenario di stress mostra cosa si può ottenere in circostanze di mercato estreme.

Esempio di investimento: \$10.000, o l'equivalente in valuta.

Scenari		1 anno	5 anni (periodo di detenzione consigliato)
Scenario di stress	Quanto si potrebbe ottenere al netto dei costi	€5686,57	€5200,06
	Rendimento medio ogni annuo	-43.13%	-12.26%
Scenario sfavorevole	Quanto si potrebbe ottenere al netto dei costi	€6495,60	€6202,74
	Rendimento medio ogni annuo	-35.04%	-9.11%
Scenario moderato	Quanto si potrebbe ottenere al netto dei costi	€10.821,47	€17.691,14
	Rendimento medio ogni annuo	8.21%	12.09%
Scenario favorevole	Quanto si potrebbe ottenere al netto dei costi	€18.530,92	€24.025,86
	Rendimento medio ogni annuo	85.31%	19.16%

Lo scenario sfavorevole si è verificato tra 31 marzo 2015 e 31 marzo 2020.
Lo scenario moderato si è verificato tra 30 novembre 2016 e 30 novembre 2021.
Lo scenario favorevole si è verificato tra 31 ottobre 2019 e 31 ottobre 2024.

Quali sono i costi?

La persona che consiglia o vende questo Prodotto potrebbe addebitare all'investitore altri costi. In tal caso, questa persona dovrà fornire informazioni su questi costi e su come influenzano l'investimento.

Costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi che vengono prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Questi importi dipendono da quanto si investe, per quanto tempo si detiene il Prodotto e dalla performance dello stesso. Gli importi mostrati qui sono illustrazioni basate su un importo di investimento tipo e diversi possibili periodi di investimento.

Abbiamo ipotizzato:

- Nel primo anno si recupererebbe l'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione dell'investimento abbiamo ipotizzato che il Prodotto funzioni come mostrato nello scenario moderato.
- Sono stati investiti 10.000 EUR.

Scenari	Se si incassa dopo 1 anno	Se si incassa dopo 5 anni
Costi totali	€185,22	€1733,50
Impatto dei costi annuali (*)	1.85%	1.85%

*Ciò illustra come i costi riducano il rendimento ogni anno durante il periodo di detenzione. Ad esempio, mostra che se si esce al periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sia il 13.94% lordo e il 12.09% netto.

Composizione dei costi

La tabella seguente mostra l'impatto, per ogni anno, dei diversi tipi di costi sul rendimento dell'investimento che si potrebbe ottenere alla fine del periodo di detenzione raccomandato e cosa significano le diverse categorie di costo.

Costi una tantum		Impatto dei costi annuali in caso di riscatto dopo 5 anni
Costi di ingresso	L'impatto dei costi che si pagano quando si fa l'investimento. Questa è la cifra massima che si potrebbe pagare (quindi si potrebbe pagare di meno)	0%
Costi di uscita	L'impatto dei costi di uscita dall'investimento.	0%
Costi correnti		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o operativi	L'impatto dei costi che sosteniamo ogni anno per la gestione degli investimenti.	1,06%
Costi di transazione del portafoglio	L'impatto dei costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il Prodotto.	0,79%
Costi accessori		
Commissioni di performance	Non è prevista alcuna commissione di performance per questo Prodotto.	0%

Per quanto tempo dovrei tenerlo e posso ritirare i miei soldi in anticipo?

Il periodo di detenzione raccomandato per il Comparto è di 5 anni.

Il Comparto non ha un periodo minimo di detenzione richiesto, ma è stato progettato per investimenti a lungo termine. Poiché il valore degli investimenti e il reddito da essi derivante possono aumentare e diminuire in diversi periodi di tempo, è necessario avere un orizzonte di investimento di almeno 5 anni quando si acquista un investimento di questo tipo.

Il Prodotto è una classe di azioni in un fondo di tipo aperto e le azioni possono essere riscattate su richiesta dell'investitore con frequenza giornaliera. In circostanze eccezionali, il diritto di richiedere il rimborso del proprio investimento può essere limitato o sospeso.

Cosa succede se Carne Global Fund Managers (Luxembourg) S.A. non è in grado di pagare?

Le attività e le passività del Comparto sono separate da quelle degli altri comparti e da quelle dell'ideatore o della banca depositaria. Se la SICAV non è in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento. In questa eventualità non è previsto alcun sistema di garanzia o di indennizzo degli investitori.

Come posso lamentarmi?

In caso di reclami riguardanti un prodotto o la condotta dell'ideatore o di una persona che fornisce consulenza sul prodotto, essi possono essere presentati nei seguenti modi:

E-mail: complaints@carnegroup.com

Posta: Carne Global Fund Managers (Luxembourg) S.A. 3, Rue Jean Piret, L-2350 Lussemburgo.

Altre informazioni rilevanti

Le informazioni sulle performance passate di questo Prodotto sono consultabili sul sito Web del Gestore degli investimenti: www.redwheel.com.

prospetto informativo dei Redwheel Funds.

Ulteriori informazioni sul Prodotto sono consultabili sul prospetto informativo dei Redwheel Funds e le ultime relazioni annuali e semestrali, tutte consultabili gratuitamente inviando una richiesta via e-mail a invest@redwheel.com. Il prospetto è disponibile in inglese e tedesco e le relazioni annuali in inglese. L'investitore può passare le sue partecipazioni a un'altra classe di azioni o comparto in qualsiasi momento; per maggiori informazioni, consultare il

Scopo

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento promozionale. 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 di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

EURO High Yield

un comparto di **Schroder International Selection Fund**

Categoria C Ad accumulazione EUR (LU0849400030)

Questo prodotto è gestito da Schroder Investment Management (Europe) S.A., una società del Gruppo Schroders. Per maggiori informazioni su questo prodotto, consultate il sito web www.schroders.com oppure contattate il numero +352 341 342 212. La Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) è responsabile della supervisione di Schroder Investment Management (Europe) S.A. in relazione al presente Documento contenente le informazioni chiave. Schroder Investment Management (Europe) S.A. è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla CSSF.

Il presente documento è stato redatto in data 29/07/2025.

Cos'è questo prodotto?

Tipo

È un fondo OICVM di tipo aperto.

Durata

Il fondo è istituito a tempo indeterminato. In determinate circostanze il fondo può essere chiuso unilateralmente in conformità con i requisiti legali.

Obiettivo d'investimento

Il fondo mira a conseguire una crescita del valore del capitale e un reddito superiori all'indice ICE BofA Euro High Yield Constrained Index al netto delle commissioni e su un periodo di tre-cinque anni, investendo in obbligazioni sub-investment grade denominate in euro ed emesse da società di tutto il mondo.

Il fondo è gestito attivamente e investe almeno due terzi del proprio patrimonio in obbligazioni denominate in EUR emesse da governi, agenzie governative, organismi sovranazionali e società di tutto il mondo. Il fondo investe inoltre almeno due terzi del proprio patrimonio in obbligazioni con rating sub-investment grade (ossia obbligazioni aventi un rating creditizio inferiore a investment grade secondo Standard & Poor's oppure un rating equivalente secondo altre agenzie di valutazione del credito).

Sebbene le obbligazioni ad alto rendimento siano generalmente associate a livelli di rischio più elevati, il reddito extra che possono offrire rispetto a un'obbligazione con rating investment grade si ritiene compensi tale rischio.

Il fondo può investire fino al 10% del proprio patrimonio in obbligazioni convertibili contingenti.

Il fondo può inoltre investire direttamente o indirettamente fino a un terzo del proprio patrimonio in altri titoli (comprese altre classi di attività), Paesi, regioni, settori o valute, fondi d'investimento, warrant e investimenti del mercato monetario nonché detenere liquidità (fatte salve le restrizioni previste nel prospetto).

Il fondo può inoltre investire in strumenti derivati per creare un'esposizione lunga e corta agli attivi sottostanti di tali strumenti derivati. Il fondo può utilizzare strumenti derivati al fine di generare guadagni d'investimento, ridurre il rischio o ai fini di una gestione più efficiente.

Il fondo è valutato con riferimento al valore patrimoniale netto degli attivi sottostanti.

Benchmark: la performance del fondo deve essere valutata rispetto al suo benchmark target, che consiste nel superare l'indice ICE BofA Euro

High Yield Constrained Index. Si prevede che l'universo di investimento del fondo si sovrapponga, in misura limitata, agli elementi costitutivi del benchmark target. Tuttavia, il fondo rifletterà probabilmente alcune caratteristiche del benchmark target (in particolare qualità/duration del credito ed esposizione a determinati emittenti). Il gestore degli investimenti investe su base discrezionale e non vi sono limiti alla misura in cui il portafoglio e la performance del fondo possono discostarsi dal benchmark target. I benchmark non tengono conto delle caratteristiche ambientali e sociali o dell'obiettivo sostenibile (se rilevante) del fondo. Per ulteriori dettagli, consultare l'appendice III del prospetto del fondo.

Valuta: La valuta del comparto è EUR. La valuta della categoria di azioni è EUR.

Frequenza di negoziazione: è possibile ottenere il rimborso dell'investimento su richiesta. Il presente fondo opera negoziazioni su base giornaliera.

Politica di distribuzione: Questa categoria di azioni prevede l'accumulazione del reddito ricevuto dagli investimenti del fondo; in altre parole, il reddito viene mantenuto all'interno del fondo e il suo valore è rispecchiato nel prezzo della categoria di azioni.

Depositario: J.P. Morgan SE

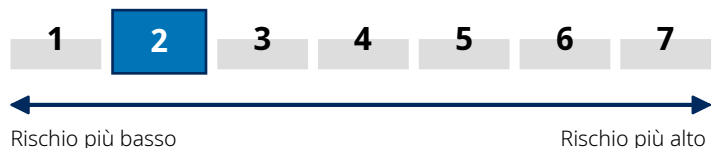
Investitore privato a cui si rivolge

Il fondo è rivolto a investitori che mirano a combinare opportunità di crescita del capitale al reddito nella relativa stabilità dei mercati del debito nel lungo termine. Il fondo è destinato a investitori al dettaglio che possiedono conoscenze di base in materia di investimenti e una capacità di sopportare ingenti perdite a breve termine. Questo investimento dovrebbe far parte di un portafoglio di investimenti variegato. Questo fondo è idoneo alla vendita generale a investitori al dettaglio e professionali attraverso tutti i canali di distribuzione, con o senza consulenza professionale.

Ulteriori informazioni in merito a questo fondo, inclusi il prospetto, la relazione annuale più recente, l'eventuale relazione semestrale successiva e il prezzo più recente delle azioni, sono reperibili presso la società di gestione del fondo all'indirizzo 5, rue Höhenhof, L-1736 Senningerberg, Lussemburgo, e sul sito www.schroders.com/kiids. Sono disponibili a titolo gratuito in lingua inglese, fiamminga, francese, tedesca, italiana e spagnola.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Rischi



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sarà detenuto per 3 anni.

L'indicatore sintetico di rischio costituisce un'indicazione 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.

Abbiamo classificato questo prodotto con il valore di 2 su 7, che corrisponde a una classe di rischio bassa.

Il fondo rientra in questa categoria in quanto mira a generare rendimenti limitando al contempo la volatilità dei prezzi.

Attenzione al rischio di cambio. In alcune circostanze, è possibile ricevere pagamenti in una valuta diversa, pertanto il rendimento finale che otterrete potrebbe dipendere dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non è contemplato nell'indicatore sopra riportato.

Questo prodotto non include alcuna protezione dall'andamento futuro del mercato, pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Periodo di detenzione raccomandato:		3 anni	
Esempio di investimento:		EUR 10000	
		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni
Scenari			
Minimo	Non è previsto un rendimento minimo garantito. Potreste perdere una parte o la totalità del vostro investimento.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 2720	EUR 4660
	Rendimento medio per ciascun anno	-72.8%	-22.5%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 8120	EUR 8970
	Rendimento medio per ciascun anno	-18.8%	-3.6%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 10350	EUR 11000
	Rendimento medio per ciascun anno	3.5%	3.2%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 12820	EUR 12310
	Rendimento medio per ciascun anno	28.2%	7.2%

Le cifre indicate includono tutti i costi del prodotto stesso, ma potrebbero non includere tutti i costi che versate al vostro consulente o distributore. Le cifre non tengono conto della vostra personale situazione fiscale, che potrebbe anch'essa incidere sull'ammontare del rimborso. Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto e di un

parametro di riferimento idoneo negli ultimi 10 anni. Gli scenari riportati sono illustrazioni basate sui risultati passati e su alcune ipotesi. 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 il 03 2017 e il 03 2020. Lo scenario moderato si è verificato per un investimento tra il 08 2016 e il 08 2019. Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento tra il 10 2014 e il 10 2017.

Cosa accade se Schroder Investment Management (Europe) S.A. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Le attività del fondo sono detenute in custodia dal suo depositario, pertanto la capacità del fondo di effettuare i pagamenti non è influenzata dall'eventuale insolvenza di Schroder Investment Management (Europe) S.A. Inoltre, le attività del fondo sono separate dalle attività del depositario, il che limita il rischio di perdita del fondo in caso di inadempimento o insolvenza del depositario o del soggetto che agisce per suo conto. Tuttavia, in caso di perdita, non esiste un sistema di compensazione o di garanzia che possa compensare la stessa.

Quali sono i costi?

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
- 10 000,00 EUR di investimento

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni
Costi totali	EUR 223	EUR 528
Incidenza annuale dei costi (*)	2.2%	1.6% ogni anno

*Ciò illustra le modalità secondo le quali i costi riducono il rendimento ogni anno durante il periodo di detenzione. Ad esempio, viene mostrato come un rimborso che avvenga nel periodo di detenzione raccomandato generi un rendimento medio annuo stimato del 4,9% al lordo dei costi e del 3,2% al netto dei costi. La persona che fornisce consulenza sul PRIIP o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Scorporo dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	Questi costi sono già inclusi nel prezzo pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento. Questa è la cifra massima che può essere addebitata. La persona che vende il prodotto vi informerà del costo effettivo. [1.00%]	Fino a EUR 100
Costi di Uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto ma la persona che vende il prodotto può farlo.	EUR 0
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno e l'importo si applica ogni anno per la gestione degli investimenti. [0.79%]	EUR 79
Costi di transazione	Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto. [0.42%]	EUR 42
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Per questo prodotto non si applicano le commissioni di performance.	EUR 0

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

Non vi è un periodo minimo di detenzione per il presente fondo, ma si invitano gli investitori a non considerarlo un investimento a breve termine e a essere preparati a mantenere l'investimento per almeno 3 anni. Tuttavia, è possibile riscattare il proprio investimento in qualsiasi momento, fatti salvi i costi e gli oneri applicabili relativi alla vendita o all'acquisto delle azioni, in conformità al prospetto del fondo.

Come presentare reclami?

Se desiderate presentare un reclamo sul fondo o su qualsiasi aspetto del servizio fornitovi da Schroders, potete contattare il Compliance Officer, Schroder Investment Management (Europe) S.A., al 5, rue Höhenhof, L-1736 Senningerberg, Lussemburgo, o presentare il vostro reclamo tramite il modulo di contatto sul nostro sito web, www.schroders.com oppure via e-mail all'indirizzo EUSIM-Compliance@Schroders.com.

Altre informazioni pertinenti

Il fondo mantiene un punteggio complessivo di sostenibilità più elevato rispetto all'indice ICE BofA Euro High Yield Constrained Index, sulla base dei criteri di rating del gestore degli investimenti.

Il fondo non investe direttamente in determinate attività, settori o gruppi di emittenti al di sopra dei limiti indicati nella sezione "Informativa sulla sostenibilità" nella pagina web del fondo, <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc>

A seconda della modalità di acquisto di queste azioni, potreste dover sostenere altri costi, tra cui commissioni di intermediazione, commissioni di piattaforma e imposta di bollo. Se necessario, il distributore fornirà documenti aggiuntivi.

Legislazione fiscale: il fondo è soggetto alla legislazione fiscale lussemburghese, il che potrebbe avere un impatto sulla posizione fiscale personale.

Il fondo ha caratteristiche ambientali e/o sociali (ai sensi della definizione di cui all'Articolo 8 del Regolamento SFDR). Ciò significa che può avere un'esposizione limitata ad alcune società, industrie o settori e potrebbe rinunciare a determinate opportunità di investimento o alienare determinate partecipazioni non in linea con i criteri di sostenibilità selezionati dal gestore degli investimenti. Il fondo può investire in società che non riflettono le convinzioni e i valori di un particolare investitore.

Fondo multicomparto: questo fondo è un comparto di un fondo multicomparto, la cui denominazione è riportata nella parte superiore del presente documento. Il prospetto e le relazioni periodiche vengono redatti relativamente a tutto il fondo multicomparto. Al fine di tutelare gli investitori, le attività e le passività di ciascun comparto sono separate per legge da quelle degli altri comparti.

Il presente Documento contenente le informazioni chiave viene aggiornato almeno ogni 12 mesi, salvo in presenza di modifiche ad hoc.

I calcoli relativi a costi, performance e rischi contenuti nel presente Documento Contenente le Informazioni Chiave seguono la metodologia prescritta dalla normativa UE.

Potete visualizzare il grafico delle prestazioni passate (negli ultimi 10 anni) e i dati storici degli scenari di performance all'indirizzo: www.schroderspriips.com/it-it/priips/gfc/#/fund/SCHDR_F00000P15K/-/profile/

Scopo

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento promozionale. 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 di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

US Large Cap

un comparto di Schroder International Selection Fund

Categoria C Ad accumulazione EUR (LU0248185604)

Questo prodotto è gestito da Schroder Investment Management (Europe) S.A., una società del Gruppo Schroders. Per maggiori informazioni su questo prodotto, consultate il sito web www.schroders.com oppure contattate il numero +352 341 342 212. La Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) è responsabile della supervisione di Schroder Investment Management (Europe) S.A. in relazione al presente Documento contenente le informazioni chiave. Schroder Investment Management (Europe) S.A. è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla CSSF.

Il presente documento è stato redatto in data 29/07/2025.

Cos'è questo prodotto?

Tipo

È un fondo OICVM di tipo aperto.

Durata

Il fondo è istituito a tempo indeterminato. In determinate circostanze il fondo può essere chiuso unilateralmente in conformità con i requisiti legali.

Obiettivo d'investimento

Il fondo mira a conseguire una crescita del valore del capitale superiore all'indice Standard & Poor's 500 (Net TR) Lagged Index al netto delle commissioni e su un periodo di tre-cinque anni, investendo in azioni di società statunitensi di grandi dimensioni.

Il fondo è gestito attivamente e investe almeno due terzi del proprio patrimonio in azioni di società statunitensi di grandi dimensioni. Per società di grandi dimensioni si intendono società che, al momento dell'acquisto, sono considerate tra le prime 85% del mercato azionario statunitense per capitalizzazione di mercato.

Il fondo può investire in azioni di società non statunitensi purché siano quotate in una delle principali borse nordamericane.

Il fondo può inoltre investire fino a un terzo del proprio patrimonio direttamente o indirettamente in altri titoli (comprese altre classi di attività), Paesi, regioni, settori o valute, fondi d'investimento, warrant e investimenti del mercato monetario nonché detenere liquidità (fatte salve le restrizioni previste nel prospetto).

Il fondo può utilizzare strumenti derivati al fine di ridurre il rischio o ai fini di una gestione più efficiente.

Il fondo è valutato con riferimento al valore patrimoniale netto degli attivi sottostanti.

Benchmark: la performance del fondo deve essere valutata rispetto al suo benchmark target, che consiste nel superare l'indice Standard & Poor's 500 (Net TR) Lagged Index. Si prevede che l'universo di investimento del fondo si sovrapponga, in misura consistente, agli

elementi costitutivi del benchmark target. Il gestore degli investimenti investe su base discrezionale e non vi sono limiti alla misura in cui il portafoglio e la performance del fondo possono discostarsi dal benchmark target. Per ulteriori dettagli, consultare l'appendice III del prospetto del fondo.

Valuta: La valuta del comparto è USD. La valuta della categoria di azioni è EUR.

Frequenza di negoziazione: è possibile ottenere il rimborso dell'investimento su richiesta. Il presente fondo opera negoziazioni su base giornaliera.

Politica di distribuzione: Questa categoria di azioni prevede l'accumulazione del reddito ricevuto dagli investimenti del fondo; in altre parole, il reddito viene mantenuto all'interno del fondo e il suo valore è rispecchiato nel prezzo della categoria di azioni.

Depositario: J.P. Morgan SE

Investitore privato a cui si rivolge

Il fondo è rivolto a investitori che mirano a un potenziale di crescita a lungo termine offerto tramite investimenti in azioni. Il fondo è destinato a investitori al dettaglio che possiedono conoscenze di base in materia di investimenti e una capacità di sopportare ingenti perdite a breve termine. Questo investimento dovrebbe far parte di un portafoglio di investimenti variegato. Questo fondo è idoneo alla vendita generale a investitori al dettaglio e professionali attraverso tutti i canali di distribuzione, con o senza consulenza professionale.

Ulteriori informazioni in merito a questo fondo, inclusi il prospetto, la relazione annuale più recente, l'eventuale relazione semestrale successiva e il prezzo più recente delle azioni, sono reperibili presso la società di gestione del fondo all'indirizzo 5, rue Höhenhof, L-1736 Senningerberg, Lussemburgo, e sul sito www.schroders.com/kiids. Sono disponibili a titolo gratuito in lingua inglese, fiamminga, francese, tedesca, italiana e spagnola.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Rischi



Rischio più basso



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sarà detenuto per 3 anni.

L'indicatore sintetico di rischio costituisce un'indicazione 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.

Performance Scenari

Abbiamo classificato questo prodotto con il valore di 4 su 7, che corrisponde a una classe di rischio media.

Il fondo rientra in questa categoria in quanto ha la facoltà di esporsi a rischi più elevati nel tentativo di riportare rendimenti maggiori e il suo prezzo può aumentare e diminuire di conseguenza.

Attenzione al rischio di cambio. In alcune circostanze, è possibile ricevere pagamenti in una valuta diversa, pertanto il rendimento finale che otterrete potrebbe dipendere dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non è contemplato nell'indicatore sopra riportato.

Questo prodotto non include alcuna protezione dall'andamento futuro del mercato, pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Potete trovare maggiori informazioni sugli altri rischi nel prospetto, all'indirizzo www.schroders.com.

Periodo di detenzione raccomandato:		3 anni	
Esempio di investimento:		EUR 10000	
		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni
Scenari			
Minimo	Non è previsto un rendimento minimo garantito. Potreste perdere una parte o la totalità del vostro investimento.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 2910	EUR 3410
	Rendimento medio per ciascun anno	-70.9%	-30.1%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 8900	EUR 10560
	Rendimento medio per ciascun anno	-11.0%	1.8%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 10930	EUR 14160
	Rendimento medio per ciascun anno	9.3%	12.3%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 14860	EUR 19650
	Rendimento medio per ciascun anno	48.6%	25.3%

Le cifre indicate includono tutti i costi del prodotto stesso, ma potrebbero non includere tutti i costi che versate al vostro consulente o distributore. Le cifre non tengono conto della vostra personale situazione fiscale, che potrebbe anch'essa incidere sull'ammontare del rimborso.

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto e di un

parametro di riferimento idoneo negli ultimi 10 anni. Gli scenari riportati sono illustrazioni basate sui risultati passati e su alcune ipotesi.

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 il 03 2017 e il 03 2020

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento tra il 07 2021 e il 07 2024

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento tra il 12 2018 e il 12 2021

Cosa accade se Schroder Investment Management (Europe) S.A. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Le attività del fondo sono detenute in custodia dal suo depositario, pertanto la capacità del fondo di effettuare i pagamenti non è influenzata dall'eventuale insolvenza di Schroder Investment Management (Europe) S.A. Inoltre, le attività del fondo sono separate dalle attività del depositario, il che limita il rischio di perdita del fondo in caso di inadempimento o insolvenza del depositario o del soggetto che agisce per suo conto. Tuttavia, in caso di perdita, non esiste un sistema di compensazione o di garanzia che possa compensare la stessa.

Quali sono i costi?

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

- 10 000,00 EUR di investimento

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni
Costi totali	EUR 200	EUR 587
Incidenza annuale dei costi (*)	2.0%	1.5% ogni anno

*Ciò illustra le modalità secondo le quali i costi riducono il rendimento ogni anno durante il periodo di detenzione. Ad esempio, viene mostrato come un rimborso che avvenga nel periodo di detenzione raccomandato generi un rendimento medio annuo stimato del 14,5% al lordo dei costi e del 13,0% al netto dei costi.

La persona che fornisce consulenza sul PRIIP o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Scorporo dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	Questi costi sono già inclusi nel prezzo pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento. Questa è la cifra massima che può essere addebitata. La persona che vende il prodotto vi informerà del costo effettivo. [1.00%]	Fino a EUR 100
Costi di Uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto ma la persona che vende il prodotto può farlo.	EUR 0
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno e l'importo si applica ogni anno per la gestione degli investimenti. [0.83%]	EUR 83
Costi di transazione	Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto. [0.14%]	EUR 14
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Per questo prodotto non si applicano le commissioni di performance.	EUR 0

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

Non vi è un periodo minimo di detenzione per il presente fondo, ma si invitano gli investitori a non considerarlo un investimento a breve termine e a essere preparati a mantenere l'investimento per almeno 3 anni. Tuttavia, è possibile riscattare il proprio investimento in qualsiasi momento, fatti salvi i costi e gli oneri applicabili relativi alla vendita o all'acquisto delle azioni, in conformità al prospetto del fondo.

Come presentare reclami?

Se desiderate presentare un reclamo sul fondo o su qualsiasi aspetto del servizio fornitovi da Schroders, potete contattare il Compliance Officer, Schroder Investment Management (Europe) S.A., al 5, rue Höhenhof, L-1736 Senningerberg, Lussemburgo, o presentare il vostro reclamo tramite il modulo di contatto sul nostro sito web, www.schroders.com oppure via e-mail all'indirizzo EUSIM-Compliance@Schroders.com.

Altre informazioni pertinenti

Il fondo mantiene un punteggio complessivo di sostenibilità più elevato rispetto all'indice Standard & Poor's 500 (Net TR) Lagged, sulla base dei criteri di rating del gestore degli investimenti. Il fondo non investe direttamente in determinate attività, settori o gruppi di emittenti al di sopra dei limiti indicati nella sezione "Informativa sulla sostenibilità" sulla pagina web del fondo <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>

A seconda della modalità di acquisto di queste azioni, potreste dover sostenere altri costi, tra cui commissioni di intermediazione, commissioni di piattaforma e imposta di bollo. Se necessario, il distributore fornirà documenti aggiuntivi.

Legislazione fiscale: il fondo è soggetto alla legislazione fiscale lussemburghese, il che potrebbe avere un impatto sulla posizione fiscale personale. Il fondo ha caratteristiche ambientali e/o sociali (ai sensi della definizione di cui all'Articolo 8 del Regolamento SFDR). Ciò significa che può avere un'esposizione limitata ad alcune società, industrie o settori e potrebbe rinunciare a determinate opportunità di investimento o alienare determinate partecipazioni non in linea con i criteri di sostenibilità selezionati dal gestore degli investimenti. Il fondo può investire in società che non riflettono le convinzioni e i valori di un particolare investitore.

Fondo multicomparto: questo fondo è un comparto di un fondo multicomparto, la cui denominazione è riportata nella parte superiore del presente documento. Il prospetto e le relazioni periodiche vengono redatti relativamente a tutto il fondo multicomparto. Al fine di tutelare gli investitori, le attività e le passività di ciascun comparto sono separate per legge da quelle degli altri comparti.

Il presente Documento contenente le informazioni chiave viene aggiornato almeno ogni 12 mesi, salvo in presenza di modifiche ad hoc. I calcoli relativi a costi, performance e rischi contenuti nel presente Documento Contenente le Informazioni Chiave seguono la metodologia prescritta dalla normativa UE.

Potete visualizzare il grafico delle prestazioni passate (negli ultimi 10 anni) e i dati storici degli scenari di performance all'indirizzo: www.schroderspriips.com/it-it/it/priips/gfc/#!/fund/SCHDR_F0GBR06OA4/-/profile/

Documento contenente le informazioni chiave

SYCOMORE GLOBAL ECO SOLUTIONS (IC)



Scopo

Il presente documento contiene le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di materiale promozionale. Queste informazioni sono previste dalla legge e hanno lo scopo di aiutare l'investitore a comprendere la natura, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e permettere il confronto con altri prodotti.

Prodotto

SYCOMORE GLOBAL ECO SOLUTIONS (IC)

ISIN: LU2412098654

Un Comparto di Sycomore Fund Sicav,

Il presente Comparto è gestito da Sycomore Asset Management

Produttore I Sycomore Asset Management

Sito Internet I www.sycomore-am.com

Contatto Dettaglio Chiamare il numero +33 (0) 1 44.40.16.00 per ulteriori informazioni.

Autorità competente I Sycomore Fund SICAV (il "Fondo") è autorizzato in Lussemburgo e regolamentato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Sycomore Asset Management autorizzato in Francia con il numero GP 01030 e regolamentato dall'Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Documento prodotto il 27/01/2025.

Cos'è questo prodotto ?

Tipo

SYCOMORE GLOBAL ECO SOLUTIONS è un comparto di SYCOMORE FUND SICAV (Società d'Investimento a Capitale Variabile) di diritto lussemburghese.

Termine

Il Comparto è stato creato il 21/12/2021. Non ha una data di scadenza. Può essere risolto e liquidato nei casi indicati nel prospetto informativo e nello statuto del Fondo.

Obiettivi

Sycomore Global Eco Solutions (denominato in EUR) mira a sovraperformare l'indice MSCI AC WORLD (con reinvestimento dei dividendi) e a raggiungere una performance importante in un orizzonte di investimento minimo di cinque anni, tramite una selezione rigorosa di titoli di società con un modello di business, prodotti, servizi o un processo produttivo che contribuiscano in modo significativo e positivo alle sfide poste dalla transizione energetica ed ecologica attraverso una strategia tematica SRI. Il Comparto ha come obiettivo l'investimento sostenibile, in conformità all'Articolo 9 della normativa SFDR, investendo in società che considerano la transizione ecologica come un pilastro fondamentale per lo sviluppo sostenibile. Queste società svolgono una o più attività legate a energia, trasporti e mobilità, ristrutturazione e costruzione, economia circolare ed ecosistemi (acqua, inquinamento, agricoltura, trasformazione alimentare, silvicoltura, pesca ecc.).

Questi titoli, che devono rappresentare sempre almeno l'80% del patrimonio netto, sono selezionati sui mercati azionari mondiali, senza limitazioni a livello settoriale o di capitalizzazione di mercato, sulla base dell'analisi fondamentale. Lo scopo di questo processo di selezione titoli è di individuare società di qualità il cui prezzo di mercato non riflette il valore intrinseco stimato dal team di gestione.

Il processo di ricerca e selezione dei titoli nell'universo d'investimento comprende criteri extrafinanziari vincolanti e una sovrapposizione alle società i cui criteri ESG siano coerenti con gli obiettivi di sostenibilità. Il processo di analisi, rating e selezione ESG (Environment, Social, Governance) è una componente completamente integrata nell'analisi fondamentale delle società del nostro universo d'investimento e copre almeno il 90% del patrimonio netto del Comparto (liquidità esclusa). Questa analisi e valutazione viene condotta secondo la nostra metodologia proprietaria "SPICE" (Suppliers & Society, People, Investors, Clients, Environment) e nell'ambito del pilastro SPICE per l'ambiente, la metrica "NEC" (Net Environmental Contribution). La metodologia SPICE mira in particolare a comprendere la distribuzione del valore creato da un'azienda tra i suoi stakeholder (investitori, ambiente, clienti, dipendenti, fornitori e società civile), essendo nostra convinzione che una distribuzione equa sia un fattore importante per lo sviluppo di un'azienda. La metrica NEC permette la valutazione del rischio di transizione ed è completata da una differenziazione verde e da informazioni previsionali, come elementi di allineamento e orientamento, informazioni relative alla tassonomia o approcci di ecodesign e ciclo di vita.

Il team di gestione si basa anche su esclusioni SRI (nessun investimento in società le cui attività hanno dimostrato un impatto negativo sulla società o sull'ambiente), temi (transizione ambientale ed energetica), engagement degli azionisti (promozione delle migliori pratiche ESG attraverso i diritti di voto), best in universe (migliori attori nell'universo d'investimento) e best efforts (investimenti in società che fanno sforzi visibili nello sviluppo sostenibile, anche se potrebbero non essere ancora tra i migliori nell'universo d'investimento ESG).

Informazioni più dettagliate a tale riguardo sono disponibili nel prospetto del Fondo e

nella nostra Politica di Impegno, disponibile su www.sycomore-am.com.

Per completare la strategia azionaria core il Comparto può essere esposto a

(1) obbligazioni (comprese le obbligazioni convertibili) e altri titoli di debito, fino ad un massimo del 20% del patrimonio netto,

(2) futures e derivati negoziati su mercati regolamentati e/o over-the-counter,

(3) OICVM europei, fino ad un massimo del 10% del patrimonio netto e

(4) strumenti del mercato monetario pubblici o societari, fino ad un massimo del 10% del patrimonio netto.

Indice di riferimento I MSCI AC World Net Return. Il Comparto è gestito attivamente e fa riferimento all'indice di riferimento, cercando di sovraperformarlo e ai fini del calcolo della commissione legata al rendimento. La Società di gestione ha piena discrezione sulla composizione del portafoglio del Comparto e non vi sono restrizioni in merito alla misura in cui il portafoglio e la performance del Comparto possano discostarsi da quelli del benchmark. Il peso di ciascuna società nel patrimonio netto del Comparto è pertanto completamente indipendente dal peso della stessa società nell'indice di riferimento. È possibile che il Comparto investa in società non incluse nel

il benchmark. Per contro, il Comparto potrebbe non investire in una società inclusa in modo preminente nell'indice di riferimento.

Termine ultimo per la centralizzazione degli ordini di sottoscrizione/rimborso I Gli investitori possono sottoscrivere e riscattare le azioni ogni giorno lavorativo lussemburghese e/o francese ("Giorno di valutazione").

Destinazione delle somme distribuibili I Accumulazione

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

Quota aperta a tutti i tipi di investitori istituzionali, se del caso nel quadro della gestione discrezionale di portafogli e/o della consulenza in materia di investimenti ai sensi della direttiva 2014/65/UE, per i quali i fornitori di tali servizi non sono autorizzati ad accettare e trattenere commissioni o eventuali benefici monetari o non monetari pagati o forniti dalla società di gestione o dagli intermediari/distributori finanziari del Fondo. Questo Comparto è destinato agli investitori che cercano una rivalutazione del capitale su un orizzonte d'investimento minimo di cinque anni e che accettano un'esposizione a un rischio azionario significativo nonché a rischi specifici dei paesi emergenti.

Banca depositaria I BNP PARIBAS, filiale di Lussemburgo Ulteriori informazioni sul prospetto, la relazione, il valore patrimoniale netto o qualsiasi altra informazione sono disponibili sul nostro sito web www.sycomore-am.com o su richiesta: Sycomore Asset Management (01.44.40.16.00) -14, avenue Hoche, 75008 Parigi, Francia.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento ?

Indicatore di rischio



Rischio più basso

Rischio più alto

L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 5 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio media. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio e che è possibile che le cattive

condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto. Altri rischi rilevanti non contemplati dall'indicatore:
Rischi non riflessi dall'indicatore sintetico di rischio e di rendimento I
Rischio di liquidità I In caso di volumi di negoziazione molto bassi, un ordine di acquisto o di vendita può comportare variazioni significative dei prezzi di una o più attività, che potrebbero pesare sul valore patrimoniale netto.

Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.
Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 5 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
Scenario sfavorevole : Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra dicembre 2021 e dicembre 2024
Scenario moderato : Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra maggio 2019 e maggio 2024
Scenario favorevole : Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra agosto 2017 e agosto 2022
La vostra perdita massima sarebbe la perdita di tutto il vostro investimento (premio pagato).

Periodo di detenzione raccomandato : 5 anni			
Esempio di investimento : 10 000 €			
Scenari :		1 anno	5 anni
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	2 960 €	2 270 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-70,41 %	-25,64 %
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	7 560 €	8 370 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-24,45 %	-3,49 %
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10 010 €	13 410 €
	Rendimento medio per ciascun anno	0,13 %	6,05 %
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	13 060 €	16 120 €
	Rendimento medio per ciascun anno	30,56 %	10,03 %

Cosa accade se il Sycomore Asset Management non è in grado di corrispondere quanto dovuto ?

In caso di insolvenza da parte di Sycomore Asset Management, il patrimonio del Comparto viene conservato dal depositario di quest'ultimo e non subisce alcuna conseguenza. In caso di insolvenza della banca depositaria, il rischio di perdita finanziaria per il Comparto viene ridotto a causa della separazione legale del patrimonio della banca depositaria da quello del Fondo.

Quali sono i costi ?

La persona che vende questo prodotto o fornisce consulenza riguardo ad 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.

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€ di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni
Costi totali	633 €	1 740 €
Incidenza annuale dei costi (*)	6,40 %	2,62 %

(*) 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 8,67 % prima dei costi e al 6,05% al netto dei costi.
Queste cifre comprendono la commissione massima di distribuzione perché il soggetto che vende il prodotto può addebitare 5,00% dell'importo investito. Questo soggetto vi informerà riguardo all'effettiva commissione di distribuzione.

Composizione dei costi

La seguente tabella presenta:

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

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incaso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	5,00% del vostro investimento prima che vi venga pagato	Fino a 500 €
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto.	0 €
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1,01% del valore dell'investimento all'anno Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	96 €
Costi di transazione	0,39% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	37 €
Costi accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	15% al di sopra dell'indice MSCI AC World Net Return 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.	0 €

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

Periodo di detenzione raccomandato : 5 anni.

Orizzonte di investimento consigliato: 5 anni almeno in ragione della natura dei sottostanti di questo investimento. Le azioni di questo Comparto sono veicoli d'investimento a medio termine e devono essere acquisite ai fini di una diversificazione degli attivi. Tutti gli azionisti possono in qualsiasi momento rimborsare in contanti una parte o la totalità delle loro partecipazioni. Le richieste di rimborso irrevocabili devono essere inviate all'Agente incaricato dei trasferimenti, agli sportelli di altri istituti nominati dalla società di gestione (SYCOMORE AM), o alla sede legale della società di gestione.

Come presentare reclami ?

È possibile presentare un reclamo sul prodotto o il comportamento di (i) la società SYCOMORE AM (ii) una persona che fornisce consulenza su questo prodotto, o (iii) una persona che vende questo prodotto inviando una e-mail o una lettera alle seguenti persone, a seconda dei casi:

- Se il reclamo riguarda il prodotto stesso o il comportamento della società SYCOMORE AM: si prega di contattare la società SYCOMORE AM, per e-mail () o per posta, preferibilmente con A/R (SYCOMORE AM - per l'attenzione del dipartimento di rischio e compliance - SYCOMORE AM - Servizio clienti). La procedura di gestione dei reclami è disponibile sul sito internet della società www.sycomore-am.com

Se il reclamo riguarda una persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo offre, si prega di contattare direttamente questa persona.

Altre informazioni rilevanti

Informazioni sui rendimenti passati sono disponibili al seguente link: <https://fr.sycomore-am.com/fonds>
Il numero di anni per cui sono presentati i dati sulla performance passata: 5 anni o 10 anni a seconda della data di creazione delle azioni.
I risultati passati non costituiscono un indicatore affidabile di quelli futuri.
Le informazioni relative all'obiettivo di investimento sostenibile di questo Comparto, che rientra nell'articolo 9 dell'SFDR, sono disponibili nella sua Informativa precontrattuale SFDR, disponibile all'indirizzo: <https://fr.sycomore-am.com/fonds>
I dettagli relativi alla politica retributiva della società di gestione sono disponibili sul nostro sito Internet o su semplice richiesta scritta alla società di gestione.
Conformemente alle disposizioni dell'articolo L.621-19 del codice monetario e finanziario e della carta di mediazione dell'Autorité des marchés financiers, l'azionista può contattare gratuitamente il mediatore dell'Autorité des marchés financiers soggetto a tale disposizione. (i) l'azionista abbia effettivamente presentato una richiesta scritta ai servizi di SYCOMORE AM e non sia soddisfatto della risposta di SYCOMORE AM e (ii) che non è in corso alcuna procedura contenziosa, né alcuna indagine da parte dell'Autorità dei mercati finanziari, relativa agli stessi fatti: signora/signor mediatore dell'Autorité des marchés financiers, 17, Place de la Bourse -75082 Paris cedex 02 - www.amf-france.org

Documento contenente le informazioni chiave

SYCOMORE GLOBAL SOCIAL IMPACT (IC)



Scopo

Il presente documento contiene le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di materiale promozionale. Queste informazioni sono previste dalla legge e hanno lo scopo di aiutare l'investitore a comprendere la natura, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e permettere il confronto con altri prodotti.

Prodotto

SYCOMORE IMPATTO SOCIALE GLOBALE (IC)

ISIN: LU2413890901

Un Comparto di Sycomore Fund Sicav,

Il presente Comparto è gestito da Sycomore Asset Management

Produttore I Sycomore Asset Management

Sito Internet I www.sycomore-am.com

Contatto Dettaglio Chiamare il numero +33 (0) 1 44.40.16.00 per ulteriori informazioni.

Autorità competente I Sycomore Fund SICAV (il "Fondo") è autorizzato in Lussemburgo e regolamentato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Sycomore Asset Management autorizzato in Francia con il numero GP 01030 e regolamentato dall'Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Documento prodotto il 27/01/2025.

Cos'è questo prodotto ?

Tipo

SYCOMORE GLOBAL SOCIAL IMPACT è un Comparto di SYCOMORE FUND SICAV (Società d'investimento a capitale variabile) di diritto lussemburghese.

Termine

Il Comparto è stato creato il 17/12/2021. Non ha una data di scadenza. Può essere risolto e liquidato nei casi indicati nel prospetto informativo e nello statuto del Fondo.

Obiettivi

Il Comparto SYCOMORE GLOBAL SOCIAL IMPACT (denominato in EUR) mira a sovraperformare l'indice MSCI AC WORLD (NDEEWNR) (con reinvestimento dei dividendi) su un orizzonte temporale minimo raccomandato di cinque anni attraverso una strategia tematica SRI. Il Comparto ha come obiettivo l'investimento sostenibile ai sensi dell'Articolo 9 dell'SFDR, investendo in società che valorizzano il loro impatto sociale sui consumatori, i dipendenti e le comunità come pilastro fondamentale dello sviluppo sostenibile. La selezione titoli si basa su un'analisi approfondita dei fondamentali per individuare le società di qualità sottovalutate, vale a dire che il prezzo di borsa non rappresenta il valore intrinseco stimato della società, senza alcun settore per le società target, ad eccezione di quelli previsti dalla politica di esclusione ISR della società di gestione. Le azioni vengono selezionate senza vincoli settoriali, ma subordinatamente a vincoli di capitalizzazione di mercato, in quanto le società a piccola e media capitalizzazione non dovrebbero rappresentare più del 25% del valore patrimoniale netto del Comparto. L'esposizione del portafoglio ai titoli azionari globali varia tra l'80% e il 100%.

L'esposizione del Comparto ad attivi emessi da società costituite nei mercati emergenti è limitata al 20% del patrimonio netto del Comparto stesso. In aggiunta all'investimento in titoli azionari che costituiscono la strategia d'investimento principale del Fondo, i derivati quotati su mercati regolamentati o negoziati over-the-counter possono essere utilizzati nella gestione delle attività del Fondo senza superare i limiti di esposizione del portafoglio. Questi strumenti saranno utilizzati per integrare gli investimenti diretti in azioni, per coprire un calo previsto dei mercati azionari o investimenti in valute diverse dall'euro, il rischio di cambio essendo soggetto a gestione discrezionale della società di gestione entro un limite di esposizione del 100%.

Il Comparto può inoltre essere esposto fino al 10% del suo patrimonio in quote o azioni di società di OICVM che rientrano nell'ambito di applicazione della Direttiva del Consiglio Europeo 2009/65/CE e fino al 20% in strumenti a reddito fisso, inclusi convertibili ma con un limite inferiore fino al 10% e/o strumenti del mercato monetario emessi da governi o società con sede legale nelle aree summenzionate. La qualità creditizia degli emittenti viene valutata dal team di gestione, la cui analisi creditizia tiene conto, tra l'altro, dei rating emessi dalle agenzie di valutazione del credito. Affinché un investimento superi il primo filtro di selezione e sia idoneo al portafoglio, è necessario un rating minimo pari a BBB o equivalente. Su base accessoria, il Comparto può anche detenere disponibilità liquide. Il processo di analisi, rating e selezione ESG (Ambiente, Sociale, Governance) è parte integrante dell'analisi fondamentale delle imprese nel nostro universo d'investimento e riguarda sempre almeno il 90% del patrimonio netto del Comparto (liquidità esclusa). Questa analisi e valutazione, condotta secondo la nostra metodologia proprietaria "SPICE" (Società & Subappaltatori, Persone, Investitori, Clienti, Ambiente), mira in particolare a comprendere la distribuzione del valore creato da un'azienda tra i suoi stakeholder

(investitori, ambiente, clienti, dipendenti, subappaltatori e società civile), essendo la nostra convinzione che una distribuzione equa sia un fattore importante per la performance sostenibile di un'azienda. Il team di gestione si basa anche su esclusioni SRI (nessun investimento in attività con un comprovato impatto negativo sulla società o sull'ambiente), un approccio tematico (impatto sociale su consumatori, dipendenti e comunità), l'impegno degli azionisti (promozione delle pratiche ESG dell'azienda in particolare attraverso il voto nelle assemblee generali), gli approcci best in universe (selezione dei migliori emittenti nell'universo d'investimento) e best effort (investimento in società che fanno sforzi visibili nello sviluppo sostenibile, anche se potrebbero non essere ancora tra i migliori nell'universo d'investimento ESG).

Indice di riferimento I MSCI AC World Net Return. Il Comparto è gestito attivamente e fa riferimento all'indice di riferimento, cercando di sovraperformarlo e ai fini del calcolo della commissione legata al rendimento. La Società di gestione ha piena discrezione sulla composizione del portafoglio del Comparto e non vi sono restrizioni in merito alla misura in cui il portafoglio e la performance del Comparto possano discostarsi da quelli del benchmark. Il peso di ciascuna società nel patrimonio netto del Comparto è pertanto completamente indipendente dal peso della stessa società nell'indice di riferimento. Il Comparto ha la facoltà di investire in società non incluse nell'indice di riferimento. Per contro, il Comparto potrebbe non investire in una società inclusa in modo preminente nell'indice di riferimento.

Termine ultimo per la centralizzazione degli ordini di sottoscrizione/rimborso I Gli investitori possono sottoscrivere e riscattare le azioni ogni giorno lavorativo lussemburghese e/o francese ("Giorno di valutazione").

Destinazione delle somme distribuibili I Accumulazione

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

Aperto a tutti i tipi di investitori istituzionali, ove appropriato nel quadro della gestione discrezionale di portafogli e/o della consulenza in materia di investimenti ai sensi della direttiva 2014/65/UE, per i quali i fornitori di tali servizi non sono autorizzati ad accettare e trattenere commissioni o eventuali benefici monetari o non monetari pagati o forniti dalla società di gestione o dagli intermediari/distributori finanziari del Fondo. Questo Comparto è destinato agli investitori che cercano una rivalutazione del capitale su un orizzonte d'investimento minimo di cinque anni e che accettano un'esposizione a un rischio azionario significativo e al rischio specifico delle azioni globali.

Banca depositaria I BNP PARIBAS, filiale di Lussemburgo Ulteriori informazioni sul prospetto, la relazione, il valore patrimoniale netto o qualsiasi altra informazione sono disponibili sul nostro sito web www.sycomore-am.com o su richiesta: Sycomore Asset Management (01.44.40.16.00) -14, avenue Hoche, 75008 Parigi, Francia.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento ?

Indicatore di rischio



Rischio più basso

L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 5 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio media. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio e che è possibile che le cattive

condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

Altri rischi rilevanti non contemplati dall'indicatore:

Rischio di liquidità I In caso di volumi di negoziazione molto bassi, un ordine di acquisto o di vendita può comportare variazioni significative dei prezzi di una o più attività, che potrebbero pesare sul valore patrimoniale netto.

Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 5 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Scenario sfavorevole : Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra marzo 2015 e marzo 2020

Scenario moderato : Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra marzo 2017 e marzo 2022

Scenario favorevole : Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra ottobre 2016 e ottobre 2021

La vostra perdita massima sarebbe la perdita di tutto il vostro investimento (premio pagato).

Periodo di detenzione raccomandato : 5 anni

Esempio di investimento : 10 000 €

Scenari :		1 anno	5 anni
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	2 960 €	2 270 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-70,40 %	-25,65 %
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	7 300 €	10 220 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-27,04 %	0,44 %
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10 290 €	14 270 €
	Rendimento medio per ciascun anno	2,88 %	7,37 %
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	13 370 €	16 730 €
	Rendimento medio per ciascun anno	33,67 %	10,84 %

Cosa accade se il Sycomore Asset Management non è in grado di corrispondere quanto dovuto ?

In caso di insolvenza da parte di Sycomore Asset Management, il patrimonio del Comparto viene conservato dal depositario di quest'ultimo e non subisce alcuna conseguenza. In caso di insolvenza della banca depositaria, il rischio di perdita finanziaria per il Comparto viene ridotto a causa della separazione legale del patrimonio della banca depositaria da quello del Fondo.

Quali sono i costi ?

La persona che vende questo prodotto o fornisce consulenza riguardo ad 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.

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€ di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni
Costi totali	630 €	1 819 €
Incidenza annuale dei costi (*)	6,36 %	2,61 %

(*) 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 9,98 % prima dei costi e al 7,37% al netto dei costi.

Queste cifre comprendono la commissione massima di distribuzione perché il soggetto che vende il prodotto può addebitare 5,00% dell'importo investito. Questo soggetto vi informerà riguardo all'effettiva commissione di distribuzione.

Composizione dei costi

La seguente tabella presenta:

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

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incaso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	5,00% del vostro investimento prima che vi venga pagato	Fino a 500 €
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto.	0 €
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1,01% del valore dell'investimento all'anno Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	96 €
Costi di transazione	0,35% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	34 €
Costi accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	15% al di sopra dell'indice MSCI AC World Net Return 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.	0 €

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

Periodo di detenzione raccomandato : 5 anni.

Orizzonte di investimento consigliato: 5 anni almeno in ragione della natura dei sottostanti di questo investimento. Le azioni di questo Comparto sono veicoli d'investimento a medio termine e devono essere acquisite ai fini di una diversificazione degli attivi. Tutti gli azionisti possono in qualsiasi momento rimborsare in contanti una parte o la totalità delle loro partecipazioni. Le richieste di rimborso irrevocabili devono essere inviate all'Agente incaricato dei trasferimenti, agli sportelli di altri istituti nominati dalla società di gestione (SYCOMORE AM), o alla sede legale della società di gestione.

Come presentare reclami ?

È possibile presentare un reclamo sul prodotto o il comportamento di (i) la società SYCOMORE AM (ii) una persona che fornisce consulenza su questo prodotto, o (iii) una persona che vende questo prodotto inviando una e-mail o una lettera alle seguenti persone, a seconda dei casi:

- Se il reclamo riguarda il prodotto stesso o il comportamento della società SYCOMORE AM: si prega di contattare la società SYCOMORE AM, per e-mail () o per posta, preferibilmente con A/R (SYCOMORE AM - per l'attenzione del dipartimento di rischio e compliance - SYCOMORE AM - Servizio clienti). La procedura di gestione dei reclami è disponibile sul sito internet della società www.sycomore-am.com

Se il reclamo riguarda una persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo offre, si prega di contattare direttamente questa persona.

Altre informazioni rilevanti

Informazioni sui rendimenti passati sono disponibili al seguente link: <https://fr.sycomore-am.com/fonds>
Il numero di anni per cui sono presentati i dati sulla performance passata: 5 anni o 10 anni a seconda della data di creazione delle azioni.
I risultati passati non costituiscono un indicatore affidabile di quelli futuri.
Le informazioni relative all'obiettivo di investimento sostenibile di questo Comparto, che rientra nell'articolo 9 dell'SFDR, sono disponibili nella sua Informativa precontrattuale SFDR, disponibile all'indirizzo: <https://fr.sycomore-am.com/fonds>
I dettagli relativi alla politica retributiva della società di gestione sono disponibili sul nostro sito Internet o su semplice richiesta scritta alla società di gestione.
Conformemente alle disposizioni dell'articolo L.621-19 del codice monetario e finanziario e della carta di mediazione dell'Autorité des marchés financiers, l'azionista può contattare gratuitamente il mediatore dell'Autorité des marchés financiers soggetto a tale disposizione. (i) l'azionista abbia effettivamente presentato una richiesta scritta ai servizi di SYCOMORE AM e non sia soddisfatto della risposta di SYCOMORE AM e (ii) che non è in corso alcuna procedura contenziosa, né alcuna indagine da parte dell'Autorità dei mercati finanziari, relativa agli stessi fatti: signora/signor mediatore dell'Autorité des marchés financiers, 17, Place de la Bourse -75082 Paris cedex 02 - www.amf-france.org

Documento contenente le informazioni chiave

SFS - Sycomore Next Generation IC EUR



Scopo

Il presente documento contiene le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di materiale promozionale. Queste informazioni sono previste dalla legge e hanno lo scopo di aiutare l'investitore a comprendere la natura, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e permettere il confronto con altri prodotti.

Prodotto

SYCOMORE PROSSIMA GENERAZIONE (IC EUR)

ISIN: LU1961857478

Un Comparto di Sycomore Fund Sicav,

Il presente Comparto è gestito da Sycomore Asset Management

Produttore | Sycomore Asset Management

Sito Internet | www.sycomore-am.com

Dettaglio del contatto | Telefonare al +33 (01) 44.40.16.00 per ulteriori informazioni.

Autorità competente | Sycomore Fund SICAV (il "Fondo") è autorizzato in Lussemburgo e regolamentato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Sycomore Asset Management autorizzato in Francia con il numero GP 01030 e regolamentato dall'Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Documento prodotto il 27/01/2025.

Cos'è questo prodotto ?

Tipo

SYCOMORE NEXT GENERATION è un comparto di SYCOMORE FUND SICAV (Società d'Investimento a Capitale Variabile) di diritto lussemburghese (il "Comparto").

Termine

Il Comparto è stato creato il 29/04/2019. Non ha una data di scadenza. Può essere risolto e liquidato nei casi indicati nel prospetto informativo e nello statuto del Fondo.

Obiettivi

La strategia di investimento di SYCOMORE NEXT GENERATION (denominato in EUR) è socialmente responsabile e si basa sull'allocazione discrezionale del patrimonio netto tra diverse classi di attivi, su un orizzonte di investimento minimo consigliato di tre anni. I due principali fattori trainanti della performance sono:

(1) Una strategia azionaria che espone dallo 0% al 50% del patrimonio netto alle seguenti attività: azioni internazionali di tutte le capitalizzazioni di mercato e di tutti i settori, compresi i mercati emergenti, strumenti finanziari a termine negoziati su mercati regolamentati e/o over-the-counter che coprono o offrono un'esposizione a vari settori, regioni geografiche o capitalizzazioni di mercato e, a titolo accessorio, OICVM che offrono un'esposizione ai mercati internazionali, compresi quelli emergenti. È incluso il rischio azionario delle obbligazioni convertibili.

(2) Una strategia di "rendimento obbligazionario" che espone lo 0% -100% del patrimonio netto alle seguenti attività: obbligazioni e altri titoli di debito internazionali, compresi quelli dei mercati emergenti, e quelli di emittenti pubblici o privati di tutti i rating e anche quelli non valutati dalle agenzie di rating standard (Standard & Poor's, Moody's e Fitch Ratings), derivati, compresi, ma non solo, futures, opzioni e derivati over-the-counter con attività sottostanti.

come le obbligazioni quotate sui mercati regolamentati internazionali o gli indici obbligazionari a fini di esposizione o di copertura e, a titolo accessorio, gli OICVM che offrono un'esposizione alle obbligazioni, incluse quelle ad alto rendimento. In quest'ottica, fino al 50% del patrimonio netto può essere esposto tramite investimenti diretti (e indiretti tramite OICVM limitati al 10%) a obbligazioni ad alto rendimento (con rating non superiore a BB + o equivalente da parte di almeno una delle tre agenzie di rating), mentre l'esposizione a obbligazioni prive di rating da parte di almeno una delle tre principali agenzie di rating (Standard & Poor's, Moody's, Fitch Ratings) è limitata al 30% del patrimonio netto. Il team di gestione effettua l'analisi del credito internamente e non si affida esclusivamente alle agenzie di rating per valutare il rischio di credito dell'emittente; di conseguenza, le decisioni di investimento o disinvestimento non si basano automaticamente o esclusivamente sui rating emessi dalle suddette agenzie. Infine, il Comparto potrà essere esposto tra lo 0% e il 100% (in caso di condizioni di mercato sfavorevoli al fine di tutelare il portafoglio) ai seguenti attivi del mercato monetario: Titoli negoziabili a breve termine di emittenti pubblici o privati, con rating non inferiore ad A o equivalente assegnato dalle predette agenzie di rating o equivalente attribuito da una ricerca della Società di gestione e, a titolo accessorio, da OICVM monetari.

Il team di gestione svolge la propria ricerca sul credito e non si basa esclusivamente sui rating delle agenzie per valutare il rischio di credito degli emittenti. Fino al 50% del patrimonio netto del Comparto sarà esposto al rischio valutario per tutte le valute dell'universo di investimento. L'esposizione complessiva del patrimonio netto ai mercati emergenti è limitata al 50%. Questi fattori trainanti della performance possono essere integrati da una strategia accessoria che espone tra lo 0% e il 10% del

patrimonio netto agli OICVM con strategie di rendimento assoluto e decorrelati dagli indici di mercato.

Il Comparto non investirà più del 10% del suo patrimonio netto in OICVM od OIC.

Gli strumenti finanziari a termine negoziati su mercati regolamentati e/o over-the-counter possono essere utilizzati ai fini della gestione del fondo, ma senza opzione di sovraesposizione. Questi strumenti verranno utilizzati per integrare o coprire gli investimenti azionari od obbligazionari in valute diverse dall'euro, con rischio valutario oggetto di gestione discrezionale da parte di Sycomore AM. L'esposizione del Comparto ai mercati a termine è limitata al 100% del patrimonio netto. Su base accessoria, il Comparto può detenere disponibilità liquide.

Il processo di analisi, rating e selezione ESG (Ambiente, Sociale, Governance) è una componente totalmente integrata nell'analisi fondamentale delle imprese del nostro universo d'investimento e copre almeno il 90% del patrimonio netto del Comparto (escluse le liquidità). Tale analisi valutativa, condotta secondo il nostro metodo interno "SPICE" (Suppliers & Society, People, Investors, Clients, Environment), mira in particolare ad esaminare la ripartizione del valore creato da un'impresa tra le parti interessate (investitori, ambiente, clienti, collaboratori, fornitori e società civile), essendo nostra convinzione che una ripartizione equa sia un fattore importante di sviluppo di un'impresa. Questo lavoro ha un impatto decisivo sul premio di rischio e sui prezzi obiettivo così stimati. Il team di gestione si basa inoltre sulle esclusioni SRI (nessun investimento in attività con un impatto negativo comprovato sulla società o sull'ambiente), su un approccio tematico (la sfida della prossima generazione in quattro aree che sono la felicità sul lavoro, l'ambiente e il cambiamento climatico, l'inclusione e lo sviluppo della società e l'uso sostenibile della tecnologia), sull'impegno degli azionisti (promozione delle pratiche ESG dell'impresa attraverso il voto alle assemblee generali), sugli approcci "best in universe" (selezione dei migliori emittenti nell'universo d'investimento) e "best effort" (investimenti in aziende che compiono sforzi visibili nello sviluppo sostenibile, anche se potrebbero non essere ancora tra le migliori nell'universo d'investimento ESG). Informazioni più dettagliate a tale riguardo sono disponibili nel prospetto del Fondo e nella nostra Politica di Impegno, disponibile su www.sycomore-am.com.

Termine ultimo per la centralizzazione degli ordini di sottoscrizione/rimborso | Gli investitori possono sottoscrivere e riscattare azioni su base giornaliera ogni giorno lavorativo in Lussemburgo e/o in Francia ("Giorno di valutazione").

Destinazione delle somme distribuibili | Accumulazione

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

Tutti i tipi di investitori istituzionali, se del caso nel quadro della gestione discrezionale di portafogli e/o della consulenza in materia di investimenti ai sensi della direttiva 2014/65/UE, per i quali i fornitori di tali servizi non sono autorizzati ad accettare e a trattenere commissioni o eventuali benefici monetari o non monetari pagati o forniti dalla società di gestione o dagli intermediari/distributori finanziari del Fondo, che perseguono una rivalutazione del capitale su un orizzonte d'investimento minimo di tre (3) anni attraverso una strategia flessibile e diversificata e che accettano un'esposizione ai rischi specifici dei paesi emergenti.

Banca depositaria | BNP PARIBAS, filiale di Lussemburgo Ulteriori informazioni sul prospetto, la relazione, il valore patrimoniale netto o qualsiasi altra informazione

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento ?

Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 3 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-basse. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto

dovuto.

Altri rischi rilevanti non contemplati dall'indicatore:

Rischio di liquidità I In caso di volumi di negoziazione molto bassi, un ordine di acquisto o di vendita può comportare variazioni significative dei prezzi di una o più attività, che potrebbero pesare sul valore patrimoniale netto.

Rischio di credito I Il default di un emittente o il declassamento del suo rating possono far diminuire il valore del patrimonio netto.

Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 3 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Scenario sfavorevole : Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra marzo 2017 e marzo 2020

Scenario moderato : Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra gennaio 2017 e gennaio 2020

Scenario favorevole : Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra dicembre 2014 e dicembre 2017

La vostra perdita massima sarebbe la perdita di tutto il vostro investimento (premio pagato).

Periodo di detenzione raccomandato : 3 anni			
Esempio di investimento : 10 000 €			
Scenari :		1 anno	3 anni
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	7 150 €	7 650 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-28,50 %	-8,54 %
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	8 500 €	8 880 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-15,00 %	-3,89 %
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	9 940 €	10 180 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-0,64 %	0,60 %
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	11 410 €	11 310 €
	Rendimento medio per ciascun anno	14,05 %	4,17 %

Cosa accade se il Sycomore Asset Management non è in grado di corrispondere quanto dovuto ?

In caso di insolvenza da parte di Sycomore Asset Management, il patrimonio del Comparto viene conservato dal depositario di quest'ultimo e non subisce alcuna conseguenza. In caso di insolvenza della banca depositaria, il rischio di perdita finanziaria per il Comparto viene ridotto a causa della separazione legale del patrimonio della banca depositaria da quello del Fondo.

Quali sono i costi ?

La persona che vende questo prodotto o fornisce consulenza riguardo ad 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.

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€ di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 3 anni
Costi totali	439 €	779 €
Incidenza annuale dei costi (*)	4,43 %	2,50 %

(*) 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 3,11 % prima dei costi e al 0,60% al netto dei costi.

Queste cifre comprendono la commissione massima di distribuzione perché il soggetto che vende il prodotto può addebitare 3,00% dell'importo investito. Questo soggetto vi informerà riguardo all'effettiva commissione di distribuzione.

Composizione dei costi

La seguente tabella presenta:

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

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incaso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	3,00% del vostro investimento prima che vi venga pagato	Fino a 300 €
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto.	0 €
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	0,80% del valore dell'investimento all'anno Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	78 €
Costi di transazione	0,63% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	61 €
Costi accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Per questo prodotto non si applicano le commissioni di performance.	0 €

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

Periodo di detenzione raccomandato : 3 anni.

Orizzonte di investimento consigliato: almeno 3 anni in ragione della natura dei sottostanti di questo investimento. Le azioni di questo Comparto sono veicoli d'investimento a breve/medio termine e devono essere acquisite ai fini di una diversificazione degli attivi. Tutti gli azionisti possono in qualsiasi momento rimborsare in contanti una parte o la totalità delle loro partecipazioni. Le richieste di rimborso irrevocabili devono essere inviate all'Agente incaricato dei trasferimenti, agli sportelli di altri istituti nominati dalla società di gestione (SYCOMORE AM), o alla sede legale della società di gestione.

Come presentare reclami ?

È possibile presentare un reclamo sul prodotto o il comportamento di (i) la società SYCOMORE AM (ii) una persona che fornisce consulenza su questo prodotto, o iii) una persona che vende questo prodotto inviando una e-mail o una lettera alle seguenti persone, a seconda dei casi:

- Se il reclamo riguarda il prodotto stesso o il comportamento della società SYCOMORE AM: si prega di contattare la società SYCOMORE AM, per e-mail () o per posta, preferibilmente con A/R (SYCOMORE AM - per l'attenzione del dipartimento di rischio e compliance - SYCOMORE AM - Servizio clienti). La procedura di gestione dei reclami è disponibile sul sito internet della società www.sycomore-am.com

Se il reclamo riguarda una persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo offre, si prega di contattare direttamente questa persona.

Altre informazioni rilevanti

Informazioni sui rendimenti passati sono disponibili al seguente link: <https://fr.sycomore-am.com/fonds>
Il numero di anni per cui sono presentati i dati sulla performance passata: 5 anni o 10 anni a seconda della data di creazione delle azioni.
I risultati passati non costituiscono un indicatore affidabile di quelli futuri.
Le informazioni relative alle caratteristiche ambientali e sociali promosse da questo Comparto conforme all'articolo 8 del regolamento SFDR sono disponibili nell'Informativa precontrattuale SFDR, all'indirizzo: <https://fr.sycomore-am.com/fonds>
I dettagli relativi alla politica retributiva della società di gestione sono disponibili sul nostro sito Internet o su semplice richiesta scritta alla società di gestione.
Conformemente alle disposizioni dell'articolo L.621-19 del codice monetario e finanziario e della carta di mediazione dell'Autorité des marchés financiers, l'azionista può contattare gratuitamente il mediatore dell'Autorité des marchés financiers soggetto a tale disposizione. (i) l'azionista abbia effettivamente presentato una richiesta scritta ai servizi di SYCOMORE AM e non sia soddisfatto della risposta di SYCOMORE AM e ii) che non è in corso alcuna procedura contenziosa, né alcuna indagine da parte dell'Autorità dei mercati finanziari, relativa agli stessi fatti: signora/signor mediatore dell'Autorité des marchés financiers, 17, Place de la Bourse -75082 Paris cedex 02 - www.amf-france.org

Documento contenente le informazioni chiave

SYCOMORE SELECTION CREDIT (I)



Scopo

Il presente documento contiene le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di materiale promozionale. Queste informazioni sono previste dalla legge e hanno lo scopo di aiutare l'investitore a comprendere la natura, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e permettere il confronto con altri prodotti.

Prodotto

SYCOMORE SELECTION CREDIT (Quota I)

(ISIN: FR0011288489)

FCP gestito da Sycomore Asset Management

Nome dell'iniziatore I Sycomore Asset Management

Sito internet I www.sycomore-am.com

Contatto I Chiamare il numero +33 (0) 1 44.40.16.00 per ulteriori informazioni

Autorità competente I L'Autorité des Marchés Financiers (AMF), l'autorità di vigilanza francese sui mercati finanziari, è incaricata del controllo di Sycomore Asset Management in relazione a questo documento contenente le informazioni chiave. Sycomore Asset Management è autorizzata in Francia con il numero GP01030 e regolamentata dall'Autorité des Marchés Financiers.

Documento prodotto il 01/01/2025.

Cos'è questo prodotto ?

Tipo

SYCOMORE SELECTION CREDIT è un OICVM costituito sotto forma di Fonds Commun de Placement di diritto francese (di seguito il "FCI" o l'"OIC").

Termine

L'OIC è stato costituito il 1° settembre 2012 e la sua durata prevista è di 99 anni. Può essere oggetto di liquidazione o fusione anticipata su decisione della società di gestione, fatta salva la preventiva informazione degli azionisti alle condizioni stabilite dalla normativa vigente.

Obiettivi

L'obiettivo del FCI, classificato come "Obbligazioni e altri titoli di credito denominati in euro", è di realizzare, su un orizzonte d'investimento raccomandato di cinque anni, una performance superiore a quella dell'indice Bloomberg Euro Aggregate Corporate ex-Financials TR (cedole reinvestite) (LECFTREU Index), in una forbice di sensibilità da 0 a +5 e secondo un processo d'investimento socialmente responsabile.

La strategia di investimento consiste in una selezione rigorosa di obbligazioni (compresi i titoli convertibili) e altri titoli di debito o strumenti del mercato monetario di emittenti privati o pubblici e assimilati, denominati in euro, ai quali il patrimonio netto sarà esposto in permanenza tra il 60% e il 100%, di cui al massimo il 20% per gli emittenti pubblici e assimilati. Inoltre, il patrimonio netto potrà essere esposto fino al 40% a strumenti derivati a sottostanti obbligazionari quotati sui mercati regolamentati internazionali o negoziati over-the-counter, tra cui CDS (credit default swap, solo a fini di copertura), per adeguare la sensibilità e l'esposizione del portafoglio, senza possibilità di sovraesposizione.

L'esposizione indiretta alle azioni, fornita dalle obbligazioni convertibili, sarà limitata al 10% del patrimonio netto.

Il team di gestione selezionerà titoli emessi da società di qualsiasi dimensione, integrate nel suo processo globale di analisi fondamentale, o da enti pubblici e assimilati, senza vincoli di rating o anche senza rating. L'attivo netto può quindi essere esposto fino in toto al rischio di credito delle società a piccola e media capitalizzazione (inferiore a un miliardo di euro). Tale selezione è altresì libera da ogni vincolo di ripartizione settoriale, ad eccezione di un limite fissato al 10% per i titoli di emittenti del settore finanziario (banche e assicurazioni).

In funzione del tasso di esposizione del patrimonio netto alle suddette classi di attività, il patrimonio netto potrà essere esposto tra lo 0% e il 40% a una selezione di strumenti del mercato monetario, quali i buoni del Tesoro e degli enti locali, i certificati di deposito, le carte commerciali, i buoni a medio termine e le accettazioni bancarie.

Inoltre, il patrimonio netto del FCI potrà essere esposto fino al 20% ad obbligazioni e altri titoli di credito o strumenti del mercato monetario denominati in una valuta diversa dall'euro, con il rischio di cambio limitato al 10% mediante l'attuazione di coperture delle valute estere; e fino al 25% ad obbligazioni e altri titoli di credito o strumenti del mercato monetario denominati in euro ma di emittenti pubblici o privati situati al di fuori dell'area dell'euro (compresi emittenti dei paesi emergenti). Il processo di analisi, rating e selezione ESG (Ambiente, Sociale, Governance) è una componente completamente integrata nell'analisi fondamentale delle società del nostro universo d'investimento e copre in permanenza almeno il 90% dell'attivo netto del FCI (liquidità esclusa).

Questa analisi e valutazione, condotta secondo la nostra metodologia proprietaria

'SPICE' (Suppliers & Society, People, Investors, Clients, Environment), che integra gli SDG, mira in particolare a comprendere la ripartizione del valore creato da un'impresa tra i suoi stakeholder (investitori, ambiente, clienti, collaboratori, fornitori e società civile), nella convinzione che una distribuzione equa sia un fattore importante per la performance sostenibile di un'impresa.

Il team di gestione si basa anche sulle esclusioni SRI (nessun investimento in attività che hanno un impatto negativo comprovato sulla società o l'ambiente), un approccio tematico (prevalenza di temi quali la transizione energetica, l'economia circolare, la salute, l'alimentazione e il benessere, il digitale e la comunicazione), l'impegno azionario (promozione delle pratiche ESG dell'impresa, in particolare attraverso il voto in assemblea generale), gli approcci best in universe (selezione dei migliori emittenti dell'universo d'investimento) e best effort (investimento in imprese che compiono sforzi visibili in materia di sviluppo sostenibile, anche se non figurano ancora tra le migliori dell'universo d'investimento in materia ESG).

Informazioni più dettagliate a tale riguardo sono disponibili nel prospetto del FCP e nella nostra Politica di Impegno, disponibile sul nostro sito www.sycomore-am.com. Il patrimonio netto può essere esposto a OICVM classificati come "monetari" o "monetari a breve termine" o a OICVM che attuano una strategia di ottenimento di un rendimento monetario, o a OICVM diversificati che attuano una strategia di performance assoluta con un'esposizione neutrale ai mercati obbligazionari o azionari, entro un limite complessivo del 10%, e può altresì ricorrere a depositi a termine entro un limite del 10%, presso istituti di credito con rating almeno BBB da parte delle agenzie summenzionate.

Termine ultimo di centralizzazione degli ordini di sottoscrizione/rimborso I Le richieste di sottoscrizione e di rimborso sono centralizzate quotidianamente presso BNP Paribas SA per le quote da iscrivere o registrate al portatore o al nominativo amministrato presso Euroclear, o presso IZNES per le quote da iscrivere o registrate al nominativo puro all'interno del Dispositivo di Registrazione Elettronica Condivisa (DEEP) IZNES, alle ore 12, ogni giorno di calcolo del valore patrimoniale netto (G), e poi eseguite sulla base del valore patrimoniale netto del giorno successivo (G +1), calcolato a G +2 a corso sconosciuto. I relativi pagamenti hanno luogo il terzo giorno lavorativo successivo.

Destinazione delle somme distribuibili I Accumulazione

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

Quote dette "clean shares", destinate a tutti i sottoscrittori "controparte qualificata" ai sensi della direttiva 2004/39/CE, ai sottoscrittori "investitore professionale" ai sensi dell'articolo I dell'allegato II della direttiva 2014/65/CE e a tutti i sottoscrittori nell'ambito di servizi di gestione su incarico o di consulenza in materia di investimenti su base indipendente ai sensi della direttiva 2014/65/CE, per i quali i fornitori di tali servizi non sono autorizzati ad accettare, conservandoli, diritti, commissioni o qualsiasi altro vantaggio pecuniario o non pecuniario pagato o concesso dalla società di gestione o dal collocatore del FCI.

Il FCI si rivolge in particolare agli investitori con un orizzonte d'investimento minimo di cinque anni e che cercano una diversificazione dei loro investimenti.

Depositario I BNP PARIBAS SA Il prospetto informativo, le relazioni annuali e i documenti periodici più recenti, nonché tutte le altre informazioni pratiche e in particolare dove reperire i prezzi più recenti delle quote sono disponibili sul nostro sito internet www.sycomore-am.com o, gratuitamente, su richiesta scritta a:

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento ?

Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 5 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Abbiamo classificato questo prodotto al livello 2 su 7, che corrisponde alla classe di rischio basse. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso. Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 5 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme. Scenario sfavorevole : Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra settembre 2017 e settembre 2022. Scenario moderato : Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra agosto 2019 e agosto 2024. Scenario favorevole : Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra febbraio 2016 e febbraio 2021. La vostra perdita massima sarebbe la perdita di tutto il vostro investimento (premio pagato).

Periodo di detenzione raccomandato : 5 anni			
Esempio di investimento : 10 000 €			
Scenari :		1 anno	5 anni
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	7 270 €	7 510 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-27,34 %	-5,57 %
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	8 040 €	8 450 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-19,62 %	-3,31 %
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	9 520 €	9 740 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-4,76 %	-0,53 %
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	10 440 €	10 770 €
	Rendimento medio per ciascun anno	4,37 %	1,50 %

Cosa accade se il Sycomore Asset Management non è in grado di corrispondere quanto dovuto ?

Questo OIC è una comproprietà di strumenti finanziari e depositi separata dalla società di gestione del portafoglio. In caso di fallimento di Sycomore Asset Management, gli attivi dell'OIC sono custoditi dal depositario di quest'ultimo e non saranno interessati. In caso di insolvenza del depositario, il rischio di perdita finanziaria dell'OIC è attenuato a causa della separazione giuridica delle attività del depositario da quelle dell'OIC.

Quali sono i costi ?

La persona che vende questo prodotto o fornisce consulenza riguardo ad 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.

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€ di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni
Costi totali	807 €	1 354 €
Incidenza annuale dei costi (*)	8,15 %	2,62 %

(*) 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 2,09 % prima dei costi e al -0,53% al netto dei costi. Queste cifre comprendono la commissione massima di distribuzione perché il soggetto che vende il prodotto può addebitare 7,00% dell'importo investito. Questo soggetto vi informerà riguardo all'effettiva commissione di distribuzione.

Composizione dei costi

La seguente tabella presenta:

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

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incaso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	7,00% del vostro investimento prima che vi venga pagato	Fino a 700 €
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto.	0 €
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	0,60% del valore dell'investimento all'anno Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	56 €
Costi di transazione	0,32% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	29 €
Costi accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	10% TTC au-delà de l'indice Bloomberg Euro Aggregate Corporate ex Financials TR. 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.	21 €

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

Periodo di detenzione raccomandato : 5 anni.

La durata d'investimento consigliata è di almeno 5 anni a causa della natura dell'attività sottostante di questo investimento. Le quote di questo OIC sono strumenti di investimento a medio termine e devono essere acquistate in un'ottica di diversificazione del proprio patrimonio. È possibile richiedere il rimborso delle quote ogni giorno e le operazioni di riscatto vengono eseguite quotidianamente.

Un meccanismo di swing pricing è stato istituito dalla società di gestione nell'ambito della valutazione del FCI e un meccanismo di massimale dei rimborsi può essere istituito anche dalla società di gestione, alle condizioni descritte nel prospetto dell'OIC.

L'investimento per una durata inferiore al periodo consigliato può penalizzare l'investitore.

Come presentare reclami ?

Puoi presentare un reclamo sul prodotto o sul comportamento (i) della società SYCOMORE AM (ii) da una persona che fornisce consigli su questo prodotto, o (iii) da una persona che vende questo prodotto inviando una e-mail o una posta ai seguenti soggetti, a seconda dei casi:

Se il reclamo riguarda il prodotto stesso o il comportamento della società SYCOMORE AM: contattare SYCOMORE AM, per e-mail su www.sycomore-am.com o per posta, preferibilmente con raccomandata A/R (Sycomore Asset Management - all'attenzione della direzione rischi e conformità - SYCOMORE AM - Servizio clienti -14, avenue Hoche, 75008 Parigi, Francia). Una procedura di gestione dei reclami è disponibile sul sito web della società www.sycomore-am.com

Se il reclamo riguarda un soggetto che fornisce consulenza sul prodotto o che lo propone, contattare direttamente tale soggetto.

Altre informazioni rilevanti

Le informazioni relative alle performance passate sono disponibili al seguente link <https://fr.sycomore-am.com/fonds>

Numero di anni per cui sono presentati i dati sulla performance passata: 5 anni o 10 anni a seconda della data di creazione della quota

I risultati ottenuti in passato non costituiscono un'indicazione affidabile dei risultati futuri.

Le informazioni relative alle caratteristiche ambientali e/o sociali promosse da questo OIC, ai sensi dell'articolo 8 del regolamento SFDR, sono contenute nella documentazione precontrattuale SFDR disponibile al seguente link: <https://fr.sycomore-am.com/fonds>

Se questo OIC è utilizzato come supporto in unità di conto, o unit-linked, di un contratto di assicurazione sulla vita o di capitalizzazione, le informazioni complementari su questo contratto, come i costi del contratto, che non sono indicati nei costi riportati nel presente documento, il contatto in caso di reclamo e ciò che accade in caso di fallimento della compagnia di assicurazione sono presentati nel documento contenente le informazioni chiave del suddetto contratto, obbligatoriamente consegnato dalla compagnia di assicurazione o dall'intermediario finanziario o assicurativo, in conformità con gli obblighi di legge.

Gli elementi relativi alla politica per le remunerazioni della società di gestione sono disponibili sul nostro sito Internet o tramite semplice domanda scritta alla società di gestione.

Conformemente alle disposizioni dell'articolo L.621-19 del Codice monetario e finanziario e alla carta di mediazione dell'Autorità dei mercati finanziari, il detentore potrà rivolgersi, gratuitamente, al difensore civico dell'Autorità dei mercati finanziari purché: (i) il detentore abbia effettivamente presentato una richiesta scritta ai servizi di SYCOMORE AM e non sia soddisfatto della risposta di SYCOMORE AM e (ii) che non siano in corso procedure contenziose né indagini dell'Autorité des marchés financiers riguardanti gli stessi fatti: signora/signor mediatore dell'Autorité des marchés financiers, 17, Place de la Bourse -75082 Paris cedex 02 - www.amf-france.org

Documento contenente le informazioni chiave

SYCOMORE SUSTAINABLE TECH (IC)



Scopo

Il presente documento contiene le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di materiale promozionale. Queste informazioni sono previste dalla legge e hanno lo scopo di aiutare l'investitore a comprendere la natura, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e permettere il confronto con altri prodotti.

Prodotto

SYCOMORE SUSTAINABLE TECH (IC)

ISIN: LU2181906269

Un Comparto di Sycomore Fund Sicav,

Questo Comparto è gestito da Sycomore Asset Management

Produttore I Sycomore Asset Management

Sito internet I www.sycomore-am.com

chiamata +33 (0) 1 44.40.16.00 per ulteriori informazioni.

Autorità Competente I Sycomore Fund SICAV (il "Fondo") è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur financier (CSSF).

SYCOMORE Asset Management è autorizzata in Francia con il n° GP 01030 e regolamentata dall'Autorité des marchés financiers (AMF).

Documento prodotto il 27/01/2025.

Cos'è questo prodotto ?

Tipo

Sycomore SUSTAINABLE TECH è un comparto di SYCOMORE FUND SICAV (Società d'investimento a capitale variabile) di diritto lussemburghese (il "Comparto").

Termine

Il Comparto è stato creato il 09/09/2020. Non ha data di scadenza. Esso può essere chiuso e liquidato nei casi previsti dal prospetto informativo e dallo statuto del Fondo.

Obiettivi

L'obiettivo di investimento di SYCOMORE SUSTAINABLE TECH (denominato in EUR) è sovraperformare l'indice MSCI ACWI IT 10/40 Total Return (denominato in EUR) su un orizzonte di investimento minimo di cinque anni, attraverso una strategia di investimento socialmente responsabile in azioni quotate. Il Comparto ha come obiettivo l'investimento sostenibile ai sensi dell'Articolo 9 della SFDR, investendo in società che considerano l'utilizzo responsabile della tecnologia come un pilastro fondamentale per lo sviluppo sostenibile.

Il Comparto è gestito attivamente e i suoi investimenti non dipendono dalla composizione del suo indice di riferimento. La Società di gestione ha piena discrezionalità in merito alla composizione del portafoglio del Comparto e non vi sono restrizioni in merito alla misura in cui il portafoglio e la performance del Comparto possano discostarsi da quelli del benchmark.

Il patrimonio netto del Comparto sarà esposto dal 70% al 100% ad azioni quotate di società le cui attività si basano sulla consegna di beni e/o servizi in qualsiasi area di applicazione della tecnologia, o le cui attività sono particolarmente legate alla tecnologia (come fornitori, distributori e altri stakeholder). Tali società saranno selezionate senza vincoli per quanto riguarda i settori e i campi di applicazione di tali beni o servizi tecnologici quali: Informazione e comunicazione; servizi bancari, assicurativi e finanziari; consumi; industria; salute; sicurezza; trasporto... La selezione degli investimenti si fonda su un rigoroso processo di valutazione.

Tale processo mira a individuare le società in base a un vincolo di qualità (valutato attraverso l'analisi del team di gestione, la sostenibilità del modello di business e la coerenza della struttura finanziaria) e a un vincolo di prezzo (valutato attraverso la differenza tra il valore intrinseco stimato dalla Società di gestione e il valore di mercato). Questa selezione viene effettuata senza vincoli di capitalizzazione o geografici, fermo restando che l'esposizione del Comparto ad attivi emessi da società costituite nei mercati emergenti è limitata al 30% del patrimonio netto del Comparto. A titolo di ulteriore chiarimento e onde evitare dubbi, sono considerati mercati emergenti qualsiasi paese compreso nell'Indice MSCI Emerging Markets.

Questo processo di valutazione prevede criteri extra-finanziari vincolanti, al fine di garantire un'efficace selezione delle società il cui profilo ESG (Ambiente, Sociale, Governance) rifletta la ricerca di un approccio sostenibile alla tecnologia. In questa prospettiva, l'analisi si basa su tre considerazioni: (1) Tech for Good - Il Comparto cerca società i cui beni o servizi tendono a un impatto sociale e/o ambientale positivo. (2) Good in Tech - Il Comparto cerca società i cui beni o servizi tecnologici devono essere utilizzati in modo responsabile per ridurre o vietare esternalità negative sulla società e/o sull'ambiente. (3) Miglioramenti - Il Comparto cerca società impegnate in modo verificabile dai propri leader nell'avanzamento di almeno una delle considerazioni di cui sopra.

Il processo di analisi, rating e selezione ESG (Ambiente, Sociale, Governance) è parte integrante dell'analisi fondamentale delle società nel nostro universo d'investimento e riguarda almeno il 90% del patrimonio netto del Comparto (liquidità esclusa). Tale analisi valutativa, condotta secondo il nostro metodo interno 'SPICE' (Suppliers & Society, People, Investors, Clients, Environment), mira in particolare a comprendere la ripartizione del valore creato da un'azienda tra le parti interessate (investitori, ambiente, clienti, collaboratori, fornitori e società civile), essendo nostra convinzione che una ripartizione equa sia un fattore importante di sviluppo di un'azienda. Questo lavoro ha un impatto decisivo sul premio di rischio e sui prezzi obiettivo così

stimati.

Il team di gestione si basa inoltre sulle esclusioni SRI (nessun investimento nelle società le cui attività hanno dimostrato un impatto negativo sulla società o sull'ambiente), su temi (tecnologia), sul coinvolgimento degli azionisti (promozione delle migliori pratiche ESG attraverso i diritti di voto), sui 'best in universe' (i migliori operatori dell'universo di investimento) e, in alternativa, sui 'best effort' (società che compiono sforzi visibili in termini di sviluppo sostenibile, anche se non sono ancora tra i migliori operatori dell'universo di investimento). L'universo d'investimento idoneo del Comparto è pertanto ridotto di almeno il 20% rispetto all'universo d'investimento iniziale, vale a dire azioni internazionali e soggette al nostro processo di analisi ESG.

Informazioni più dettagliate a tale riguardo sono disponibili nel prospetto del FCI e nella nostra Politica di Impegno, disponibile all'indirizzo www.sycomore-am.com.

Per completare la strategia azionaria core, il Comparto può essere esposto complessivamente fino al 30% ai seguenti strumenti finanziari: (I) OICVM con un'esposizione ai mercati azionari internazionali, alle obbligazioni (comprese quelle ad alto rendimento), agli attivi del mercato monetario o alle strategie a rendimento assoluto; (II) Obbligazioni e altri titoli di debito internazionali, compresi quelli dei mercati emergenti, e quelli di emittenti pubblici o privati con rating almeno Investment Grade assegnato dalle agenzie di rating standard (Standard & Poor's, Moody's e Fitch Ratings), con un limite inferiore al 10% per le obbligazioni convertibili (che contribuiscono inoltre all'esposizione globale del Comparto ai mercati azionari).

Il team di gestione effettua l'analisi del credito internamente e non si affida esclusivamente alle agenzie di rating per valutare il rischio di credito dell'emittente; di conseguenza, le decisioni di investimento o disinvestimento non si basano automaticamente o esclusivamente sui rating emessi dalle suddette agenzie. Titoli negoziabili a breve termine di emittenti pubblici o privati, esclusi quelli dei mercati emergenti. Le obbligazioni, gli altri titoli di debito internazionali e i titoli negoziabili a breve termine di emittenti privati saranno selezionati con la stessa metodologia SPICE vincolante. Le obbligazioni, gli altri titoli di debito internazionali e i titoli negoziabili a breve termine di emittenti pubblici saranno selezionati mediante un rating interno dello Stato emittente rigorosamente superiore a 2,5 su una scala da 5 (dove 5 è il tasso più elevato) e lo Stato sarà pertanto considerato sufficientemente sostenibile e inclusivo. Fino al 100% del patrimonio netto del Comparto sarà esposto al rischio valutario per tutte le valute dell'universo d'investimento e la loro copertura sarà discrezionale per il team di gestione.

L'esposizione complessiva del patrimonio netto ai mercati emergenti e alle valute dei paesi emergenti è limitata al 30%.

Termine ultimo per la centralizzazione degli ordini di sottoscrizione/rimborso I Gli investitori possono sottoscrivere e riscattare azioni su base giornaliera ogni giorno lavorativo in Lussemburgo e/o in Francia ("Giorno di valutazione").

Destinazione delle somme distribuibili I accumulazione

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

Tutti i tipi di investitori istituzionali che perseguono una rivalutazione del capitale su un orizzonte di investimento minimo di cinque (5) anni attraverso una strategia flessibile e diversificata.

Banca depositaria I BNP PARIBAS, filiale di Lussemburgo Ulteriori informazioni sul prospetto, la rendicontazione, il valore patrimoniale netto o qualsiasi altra informazione sono disponibili sul nostro sito web www.sycomore-am.com o su richiesta a: Sycomore Asset Management (01.44.40.16.00) -14, avenue Hoche, 75008 Parigi, Francia.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento ?

Indicatore di rischio



Rischio più basso

L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 5 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 5 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-alta. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-alto e che è probabile che le cattive condizioni di mercato

influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

Altri rischi rilevanti non coperti dall'indicatore:

Rischio di liquidità I In caso di volumi di negoziazione molto bassi, un ordine di acquisto o di vendita può comportare variazioni significative dei prezzi di una o più attività, che potrebbero pesare sul valore patrimoniale netto.

Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 5 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Scenario sfavorevole : Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra ottobre 2021 e dicembre 2024

Scenario moderato : Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra gennaio 2015 e gennaio 2020

Scenario favorevole : Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra aprile 2016 e aprile 2021

La vostra perdita massima sarebbe la perdita di tutto il vostro investimento (premio pagato).

Periodo di detenzione raccomandato : 5 anni

Esempio di investimento : 10 000 €

Scenari :		1 anno	5 anni
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	2 220 €	1 970 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-77,77 %	-27,72 %
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	6 820 €	14 000 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-31,77 %	6,96 %
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	11 460 €	20 790 €
	Rendimento medio per ciascun anno	14,56 %	15,76 %
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	15 560 €	29 790 €
	Rendimento medio per ciascun anno	55,63 %	24,40 %

Cosa accade se il Sycomore Asset Management non è in grado di corrispondere quanto dovuto ?

In caso di inadempienza di Sycomore Asset Management, gli attivi del Comparto sono conservati dal depositario di quest'ultimo e non ne risentono. In caso di inadempienza del depositario, il rischio di perdita finanziaria per il Comparto è attenuato a causa della separazione legale delle attività del depositario da quelle del Fondo.

Quali sono i costi ?

La persona che vende questo prodotto o fornisce consulenza riguardo ad 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.

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€ di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni
Costi totali	655 €	2 972 €
Incidenza annuale dei costi (*)	6,63 %	3,14 %

(*) 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 18,90 % prima dei costi e al 15,76% al netto dei costi.

Queste cifre comprendono la commissione massima di distribuzione perché il soggetto che vende il prodotto può addebitare 5,00% dell'importo investito. Questo soggetto vi informerà riguardo all'effettiva commissione di distribuzione.

Composizione dei costi

La seguente tabella presenta:

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

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incaso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	5,00% del vostro investimento prima che vi venga pagato	Fino a 500 €
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto.	0 €
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1,01% del valore dell'investimento all'anno Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	96 €
Costi di transazione	0,60% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	57 €
Costi accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	15% oltre l'indice MSCI ACWI IT 10/40 Total Return. 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.	2 €

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

Periodo di detenzione raccomandato : 5 anni.

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni almeno a causa della natura del sottostante di questo investimento. Le azioni di questo Comparto sono veicoli d'investimento a medio termine, che devono essere acquistate nell'ottica di una diversificazione del patrimonio. Tutti gli azionisti possono chiedere in qualsiasi momento il rimborso in contanti di una parte o della totalità delle loro partecipazioni. Le richieste di rimborso irrevocabili devono essere inviate all'Agente per i Trasferimenti, agli sportelli di altri istituti nominati dalla società di gestione (SYCOMORE AM) o alla sede legale della società di gestione.

Come presentare reclami ?

Puoi presentare un reclamo riguardo al prodotto o al comportamento di (I) l'azienda SYCOMORE AM (II) una persona che fornisce consulenza su questo prodotto, o (III) una persona che vende questo prodotto indirizzando una e-mail o una lettera ai seguenti soggetti, a seconda dei casi:

- Se il reclamo riguarda il prodotto stesso o il comportamento dell'azienda SYCOMORE AM: Si prega di contattare l'azienda SYCOMORE AM, via e-mail (info@sycomore-am.com) o per posta, preferibilmente con A/R (SYCOMORE AM - per l'attenzione del dipartimento rischio e conformità - SYCOMORE AM - Servizio clienti). Una procedura di gestione dei reclami è disponibile sul sito web della società www.sycomore-am.com
- Se il reclamo riguarda una persona che consiglia sul prodotto o che lo offre, si prega di contattare direttamente questa persona.

Altre informazioni rilevanti

Le informazioni sui risultati ottenuti nel passato sono disponibili al seguente link: <https://fr.sycomore-am.com/fonds>

Numero di anni per i quali sono presentati i dati sui risultati ottenuti nel passato: 5 anni o 10 anni a seconda della data di creazione delle azioni.

I risultati ottenuti nel passato non costituiscono un'indicazione affidabile dei risultati futuri.

Le informazioni relative all'obiettivo di investimento sostenibile di questo Comparto, che rientrano nell'articolo 9 dell'SFDR, sono disponibili nell'Informativa precontrattuale SFDR, disponibile sul sito: <https://fr.sycomore-am.com/fonds>

Informazioni dettagliate sulla politica sulle remunerazioni della società di gestione sono disponibili sul nostro sito Internet o su richiesta scritta alla società di gestione.

In conformità con le disposizioni dell'articolo L.621-19 del codice monetario e finanziario e con la carta di mediazione dell'Autorité des Marchés Financiers, l'azionista può contattare, gratuitamente, il mediatore dell'Autorité des Marchés Financiers fermo restando che (I) l'azionista abbia effettivamente presentato una richiesta scritta ai servizi di SYCOMORE AM e non sia soddisfatto della risposta di SYCOMORE AM e (II) che non sia in corso alcuna procedura processuale, né alcuna indagine da parte dell'Autorità dei mercati finanziari, relativa agli stessi fatti: Signora/signore il mediatore dell'Autorité des Marchés Financiers, 17, Place de la Bourse -75082 Paris cedex 02 - www.amf-france.org

Documento contenente le informazioni chiave

Scopo

Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento promozionale. 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 di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

JPM Europe Strategic Value C (acc) - EUR
LU0129445192

una classe di azioni di JPMorgan Funds – Europe Strategic Value Fund
un comparto di JPMorgan Funds

Per maggiori informazioni su questo prodotto, visitare il sito web www.ipmorganassetmanagement.lu o chiamare +(352) 3410 3060

La Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) è responsabile della supervisione dell'ideatore, JPMorgan Asset Management (Europe) S.à.r.l., (un membro di JPMorgan Chase & Co.) in relazione a questo Documento contenente le informazioni chiave.

Il Comparto è autorizzato in Luxembourg e regolamentato/a da CSSF.

QUESTO DOCUMENTO È STATO PRODOTTO IN DATA 15 MAGGIO 2025

Cos'è questo prodotto?

Tipo

Questo prodotto è un fondo di investimento. Si tratta di una società di diritto lussemburghese costituita sotto forma di "société anonyme" che si qualifica come società di investimento a capitale variabile. È autorizzata ai sensi della Parte I della legge lussemburghese del 17 dicembre 2010 e si qualifica come Organismo di Investimento Collettivo in Valori Mobiliari ("OICVM").

Obiettivi, Processo e Politiche

Obiettivo Offrire la crescita del capitale nel lungo periodo investendo principalmente in un portafoglio di stile value composto da società europee.

Processo di Investimento

Approccio d'Investimento

- Il Comparto segue un processo di selezione dei titoli bottom-up.
- Il Comparto si avvale dell'intero universo di investimento delle azioni idonee mediante una combinazione di ricerche basate sull'analisi dei fondamentali e analisi quantitative.
- Il Comparto mira a individuare società con valutazioni convenienti e fondamentali solidi.

Indice di riferimento della Classe di Azioni MSCI Europe Value Index (Total Return Net)

Utilizzi e somiglianze con l'indice di riferimento

- Raffronto della performance.

Il Comparto è a gestione attiva. Benché la maggior parte delle sue posizioni (esclusi i derivati) sia probabilmente inclusa nel benchmark, il Gestore degli Investimenti gode di ampia discrezionalità nel discostarsi dai titoli, dalle ponderazioni e dal profilo di rischio del benchmark.

Il grado in cui il Comparto può replicare la composizione e il profilo di rischio del benchmark varia nel tempo e la sua performance può risultare significativamente diversa.

Esposizione principale Almeno il 67% del patrimonio è investito in un portafoglio di stile value composto da azioni di società aventi sede o che svolgono la parte preponderante della propria attività economica in un paese europeo.

Almeno il 51% del patrimonio è investito in società che presentano caratteristiche ambientali e/o sociali positive e che applicano prassi di buona governance, come misurato dalla metodologia di punteggio ESG proprietaria del Gestore degli Investimenti e/o da dati di terze parti.

Il Comparto investe almeno il 20% del patrimonio in Investimenti Sostenibili, secondo la definizione dell'SFDR, che contribuiscono a obiettivi ambientali o sociali.

Il Comparto esclude determinati settori, società/emittenti o prassi dall'universo d'investimento secondo politiche di screening basate su valori specifici o regole. Queste politiche stabiliscono limiti o esclusioni complete per taluni settori e società sulla base di criteri ESG specifici e/o standard minimi in materia di prassi aziendali basati su norme internazionali.

Per sostenere questo screening, si affida a uno o più fornitori terzi che identificano la partecipazione di un emittente o i proventi che esso ricava da attività incompatibili con gli screening basati su valori e regole. I dati di terze parti possono essere soggetti a limitazioni per

quanto riguarda la loro accuratezza e/o completezza. La politica di esclusioni del Comparto è disponibile sul Sito Internet della Società di Gestione (www.ipmorganassetmanagement.lu).

Il Comparto include sistematicamente l'analisi ESG nelle decisioni di investimento riguardanti almeno il 90% dei titoli acquistati.

Altre esposizioni Depositi presso Istituti di Credito, strumenti del mercato monetario e fondi comuni monetari per la gestione delle sottoscrizioni e dei rimborsi in contanti come anche per i pagamenti correnti ed eccezionali.

Derivati Finalità: gestione efficiente del portafoglio; copertura.

Tipologia: si veda la tabella [Ricorso del Comparto a Derivati](#) in [In che modo i Comparti Utilizzano Derivati, Strumenti e Tecniche](#) all'interno del Prospetto. **TRS inclusi CFD:** nessuno. **Metodo di calcolo dell'esposizione complessiva:** approccio fondato sugli impegni.

Tecniche e strumenti Operazioni di prestito titoli: atteso da 0% a 20%; massimo 20%.

Valute Valuta di Riferimento del Comparto: EUR. **Valute di denominazione degli attivi:** qualsiasi. **Approccio di copertura:** solitamente non coperto.

Rimborso e Transazioni Le Azioni del Comparto possono essere rimborsate su richiesta, con transazioni effettuate di norma su base giornaliera.

Politica di Distribuzione Questa Classe di Azioni non distribuisce dividendi. Il reddito maturato viene trattenuto nel Valore Patrimoniale Netto.

Classificazione SFDR Articolo 8

Investitore al dettaglio designato

Questo prodotto è destinato agli investitori che prevedono di rimanere investiti per almeno 5 anni e che comprendono i rischi del Comparto, tra i quali il rischio di perdita del capitale, e che:

- intendono conseguire una crescita del capitale nel lungo periodo attraverso un'esposizione ai mercati azionari europei;
- ricercano un approccio d'investimento di stile value;
- considerano l'investimento come parte di un portafoglio e non come piano di investimento completo.

Durata Il prodotto non ha una data di scadenza. Il Consiglio di Amministrazione del Fondo può liquidare unilateralmente il prodotto in determinate circostanze e l'ideatore provvederebbe a facilitare tale liquidazione.

Informazioni pratiche

Banca depositaria La banca depositaria del fondo è J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch.

Informazioni legali JPMorgan Asset Management (Europe) S.à.r.l. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base di qualsiasi dichiarazione contenuta nel presente documento che sia fuorviante, inesatta o non conforme alle parti pertinenti del Prospetto.

JPMorgan Funds è costituito da Comparti separati, ciascuno dei quali emette una o più Classi di Azioni. Il presente documento è redatto per una specifica Classe di Azioni. Il Prospetto e le relazioni finanziarie annuali e semestrali sono redatte per JPMorgan Funds.

Il Comparto fa parte di JPMorgan Funds. La legge lussemburghese prevede l'autonomia patrimoniale tra i Comparti. Ciò significa che le attività di un Comparto non saranno disponibili per soddisfare le

Tutti i dati provengono da J.P. Morgan Asset Management e sono corretti alla data del presente commento, salvo diversa indicazione.

richieste avanzate da un creditore o da una terza parte nei confronti di un altro Comparto.

Conversione Gli investitori possono convertire le proprie Azioni in Azioni di un'altra Classe di Azioni (esclusa una Classe di Azioni T, una Classe di Azioni F o una Classe di Azioni CPF) del Comparto o di un

altro Comparto di JPMorgan Funds (esclusi i Comparti Multi-Manager) purché soddisfino i relativi requisiti di idoneità e importi minimi di partecipazione. Per ulteriori informazioni si rimanda alla sezione "Investimento nei Comparti" del Prospetto.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Rischi

Rischio più basso Rischio più elevato

1

2

3

4

5

6

7



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto venga detenuto per 5 anni.

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.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio.

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio e che potrebbe darsi che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto. Il rischio del prodotto potrebbe essere notevolmente superiore qualora il periodo di detenzione fosse inferiore a quello raccomandato.

Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. Se non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

La performance del fondo può essere influenzata da altri rischi rilevanti per il prodotto stesso, oltre a quelli contemplati nell'indicatore di rischio. Si rimanda al Prospetto, disponibile gratuitamente sul sito www.jpmorganassetmanagement.lu.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

L'importo che otterrete da questo prodotto dipende dalla performance futura del mercato. Gli sviluppi futuri del mercato sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Gli scenari sfavorevole, moderato e favorevole sono illustrati utilizzando le performance peggiori, medie e migliori del prodotto negli ultimi 10 anni. I mercati potrebbero evidenziare un andamento molto diverso in futuro.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Sfavorevole: questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il giorno 2015 e il giorno 2020.

Moderato: questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il giorno 2016 e il giorno 2021.

Favorevole: questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il giorno 2020 e il giorno 2025.

Periodo di detenzione raccomandato		5 anni	
Esempio di investimento		€ 10.000	
Scenari		in caso di uscita dopo 1 anno	in caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Minimo	Non vi è un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	€ 4.090 -59,2%	€ 3.500 -18,9%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	€ 7.010 -29,9%	€ 7.850 -4,7%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	€ 10.730 7,3%	€ 12.670 4,8%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	€ 14.810 48,1%	€ 23.660 18,8%

Cosa accade se il JPMorgan Asset Management (Europe) S.à.r.l. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. è responsabile dell'amministrazione e della gestione del Fondo e non detiene le attività del Fondo (le attività che possono essere detenute da una banca depositaria sono, in linea con le normative applicabili, detenute presso una banca depositaria nella sua rete di custodia). JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l., in qualità di ideatore di questo

prodotto, non è tenuta ad effettuare alcun pagamento in quanto la configurazione del prodotto non lo prevede. Tuttavia, gli investitori possono subire perdite se il Fondo o la banca depositaria non sono in grado di corrispondere quanto dovuto. Non esiste un sistema di indennizzo o garanzia che possa compensare, in tutto o in parte, la perdita che avete subito.

Quali sono i costi?

La persona che vende questo prodotto o fornisce consulenza riguardo ad esso potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso deve fornire informazioni su tali costi e illustrarne l'impatto sull'investimento.

Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle illustrano gli importi che vengono prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Questi importi dipendono dall'entità dell'investimento e dalla durata di detenzione del prodotto. Gli importi indicati sono illustrativi e si basano su un importo di investimento esemplificativo e su diversi periodi d'investimento possibili.

Abbiamo ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno viene recuperato l'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione abbiamo ipotizzato che il prodotto si comporti come nello scenario moderato
- è investito un importo di € 10.000.

	in caso di uscita dopo 1 anno	in caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Esempio di investimento € 10.000		
Costi totali	€ 116	€ 716
Incidenza annuale dei costi*	1,2%	1,2%

(*) Questo illustra come i costi riducano il vostro rendimento ogni anno durante il periodo di detenzione. Ad esempio, mostra che in caso di riscatto alla fine del periodo di detenzione raccomandato il rendimento medio annuo previsto è pari al 4,8% al lordo dei costi e al 4,8% al netto costi.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	0,00% , non applichiamo una commissione di sottoscrizione.	0 EUR
Costi di uscita	0,00% , non applichiamo una commissione di uscita a questo prodotto, ma la persona che lo vende potrebbe farlo.	0 EUR
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	0,94% del valore del vostro investimento all'anno. Esso include una commissione legata al prestito titoli. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	94 EUR
Costi di transazione	0,22% del valore del vostro investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti al prodotto. L'importo effettivo dipenderà dal volume degli acquisti e delle vendite effettuati.	22 EUR
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Non è prevista una commissione di performance per questo prodotto.	0 EUR

Può essere addebitata una commissione di conversione non superiore all'1% del Valore Patrimoniale Netto delle azioni della nuova Classe di Azioni.

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

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anno/i

Questo prodotto è concepito per investimenti a lungo termine in ragione della potenziale volatilità della sua performance. Dovreste essere disposti a rimanere investiti per almeno 5 anni. È possibile richiedere il rimborso del proprio investimento senza penalità in

qualsiasi momento durante questo periodo, tuttavia il vostro rendimento potrebbe essere influenzato negativamente dalla volatilità della sua performance. I rimborsi sono possibili ogni giorno lavorativo; il pagamento dei proventi avverrà entro 3 giorni lavorativi.

Come presentare reclami?

Per presentare un reclamo sul Fondo, potete contattarci chiamando il numero +(352) 3410 3060 oppure scrivendo a fundinfo@jpmorgan.com o a JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. 6 route de Trèves L-2633 Senningerberg Granducato di Lussemburgo

Per maggiori dettagli sulle modalità di presentazione di un reclamo e sulla politica di gestione dei reclami del Gestore, consultare la sezione Contatti del sito web: www.jpmorganassetmanagement.com. Se desiderate presentare un reclamo nei confronti della persona che vi ha venduto questo prodotto o vi ha fornito consulenza riguardo ad esso, la stessa vi indicherà le modalità di reclamo.

Altre informazioni rilevanti

Ulteriori informazioni sul Comparto, incluse le sue caratteristiche sostenibili, sono reperibili nel Prospetto e sul sito www.jpmorganassetmanagement.lu. È possibile richiedere una copia gratuita del Prospetto e dell'ultima relazione annuale e semestrale in Inglese, francese, tedesco, italiano, portoghese e spagnolo, nonché l'ultimo Valore Patrimoniale Netto per Azione e il Prezzo di Offerta e il Prezzo di Domanda a www.jpmorganassetmanagement.com, per e-mail a fundinfo@jpmorgan.com o per iscritto a JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l, 6 route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Granducato di Lussemburgo.

Politica di Remunerazione La Politica di Remunerazione della Società di Gestione è consultabile all'indirizzo <http://www.jpmorganassetmanagement.lu/emea-remuneration-policy>. Questa politica contiene informazioni sulle modalità di calcolo delle remunerazioni e dei benefici, comprese le responsabilità e la composizione del comitato incaricato di supervisionare e monitorare la politica. Una copia di tale politica è disponibile gratuitamente su richiesta presso la Società di Gestione.

Imposte Il Comparto è soggetto alla normativa fiscale lussemburghese. Ciò può influire sulla posizione fiscale personale dell'investitore.

Politica sulla privacy Si noti che, nel caso si contatti J.P. Morgan Asset Management per telefono, le conversazioni possono essere registrate e monitorate per scopi legali, di sicurezza e di formazione. Si tenga inoltre presente che le informazioni e i dati provenienti dalle comunicazioni con voi possono essere trattati da J.P. Morgan Asset

Management, che agisce in veste di titolare del trattamento dei dati, in conformità alle leggi vigenti in materia di protezione dei dati. Ulteriori informazioni sulle attività di trattamento dei dati condotte da J.P. Morgan Asset Management sono contenute nella EMEA Privacy Policy, disponibile sul sito www.jpmorgan.com/emea-privacy-policy. Ulteriori copie della EMEA Privacy Policy sono disponibili su richiesta.

Costi, performance e rischi I calcoli dei costi, della performance e dei rischi inclusi in questo documento contenente le informazioni chiave seguono la metodologia prescritta dalle norme dell'UE. Si noti che gli scenari di performance calcolati sopra sono basati esclusivamente sui risultati passati del prodotto o di una variabile proxy pertinente e che i risultati passati non sono indicativi dei rendimenti futuri. Pertanto, il vostro investimento potrebbe essere a rischio e potreste non ottenere i rendimenti illustrati.

Gli investitori non devono basare le proprie decisioni di investimento esclusivamente sugli scenari illustrati.

Scenari di performance Gli scenari di performance precedenti, aggiornati mensilmente, sono disponibili sul sito <https://am.jpmorgan.com/lu/en/asset-management/priips/products/LU0129445192>.

Risultati passati I risultati passati degli ultimi 10 anni sono disponibili sul nostro sito web all'indirizzo <https://am.jpmorgan.com/lu/en/asset-management/priips/products/LU0129445192>.

Per una spiegazione di alcuni dei termini usati in questo documento, si veda il glossario disponibile sul nostro sito web all'indirizzo <https://am.jpmorgan.com/it/it/asset-management/per/library/>.

Documento contenente le informazioni chiave

Scopo

Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento promozionale. 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 di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

JPM Europe Small Cap C (acc) - EUR
LU0129456397

una classe di azioni di JPMorgan Funds – Europe Small Cap Fund
un comparto di JPMorgan Funds

Per maggiori informazioni su questo prodotto, visitare il sito web www.jpmorganassetmanagement.lu o chiamare +(352) 3410 3060

La Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) è responsabile della supervisione dell'ideatore, JPMorgan Asset Management (Europe) S.à.r.l., (un membro di JPMorgan Chase & Co.) in relazione a questo Documento contenente le informazioni chiave.

Il Comparto è autorizzato in Luxembourg e regolamentato/a da CSSF.

QUESTO DOCUMENTO È STATO PRODOTTO IN DATA 15 MAGGIO 2025

Cos'è questo prodotto?

Tipo

Questo prodotto è un fondo di investimento. Si tratta di una società di diritto lussemburghese costituita sotto forma di "société anonyme" che si qualifica come società di investimento a capitale variabile. È autorizzata ai sensi della Parte I della legge lussemburghese del 17 dicembre 2010 e si qualifica come Organismo di Investimento Collettivo in Valori Mobiliari ("OICVM").

Obiettivi, Processo e Politiche

Obiettivo Offrire la crescita del capitale nel lungo periodo investendo principalmente in società europee a bassa capitalizzazione.

Processo di Investimento

Approccio d'Investimento

- Il Comparto segue un processo di selezione dei titoli bottom-up.
- Il Comparto si avvale dell'intero universo di investimento delle azioni idonee mediante una combinazione di ricerche basate sull'analisi dei fondamentali e analisi quantitative

Indice di riferimento della Classe di Azioni MSCI Europe Small Cap Index (Total Return Net)

Utilizzi e somiglianze con l'indice di riferimento

- Raffronto della performance.

Il Comparto è a gestione attiva. Benché la maggior parte delle sue posizioni (esclusi i derivati) sia probabilmente inclusa nel benchmark, il Gestore degli Investimenti gode di ampia discrezionalità nel discostarsi dai titoli, dalle ponderazioni e dal profilo di rischio del benchmark.

Il grado in cui il Comparto può replicare la composizione e il profilo di rischio del benchmark varia nel tempo e la sua performance può risultare significativamente diversa

Esposizione principale Almeno il 67% del patrimonio è investito in azioni di società a bassa capitalizzazione aventi sede o che svolgono la parte preponderante della propria attività economica in un paese europeo.

Per capitalizzazione di mercato si intende il controvalore totale delle azioni di una società, il quale può variare notevolmente nel tempo. Per società a piccola capitalizzazione si intendono le società con capitalizzazione di mercato compresa nel range dell'indice di riferimento del Comparto al momento dell'acquisto.

Almeno il 51% del patrimonio è investito in società che presentano caratteristiche ambientali e/o sociali positive e che applicano prassi di buona governance, come misurato dalla metodologia di punteggio ESG proprietaria del Gestore degli Investimenti e/o da dati di terze parti.

Il Comparto investe almeno il 20% del patrimonio in Investimenti Sostenibili, secondo la definizione dell'SFDR, che contribuiscono a obiettivi ambientali o sociali.

Il Comparto esclude determinati settori, società/emittenti o prassi dall'universo d'investimento secondo politiche di screening basate su valori specifici o regole. Queste politiche stabiliscono limiti o esclusioni complete per taluni settori e società sulla base di criteri ESG specifici e/o standard minimi in materia di prassi aziendali basati su norme internazionali.

Per sostenere questo screening, si affida a uno o più fornitori terzi che identificano la partecipazione di un emittente o i proventi che

esso ricava da attività incompatibili con gli screening basati su valori e regole. I dati di terze parti possono essere soggetti a limitazioni per quanto riguarda la loro accuratezza e/o completezza. La politica di esclusioni del Comparto è disponibile sul Sito Internet della Società di Gestione (www.jpmorganassetmanagement.lu).

Il Comparto include sistematicamente l'analisi ESG nelle decisioni di investimento riguardanti almeno il 90% dei titoli acquistati.

Altre esposizioni Depositi presso Istituti di Credito, strumenti del mercato monetario e fondi comuni monetari per la gestione delle sottoscrizioni e dei rimborsi in contanti come anche per i pagamenti correnti ed eccezionali.

Derivati Finalità: gestione efficiente del portafoglio; copertura.

Tipologia si veda la tabella [Ricorso del Comparto a Derivati](#) in [In che modo i Comparti Utilizzano Derivati, Strumenti e Tecniche](#) all'interno del Prospetto. **TRS inclusi CFD:** nessuno. **Metodo di calcolo dell'esposizione complessiva:** approccio fondato sugli impegni.

Tecniche e strumenti Operazioni di prestito titoli: atteso da 0% a 20%; massimo 20%.

Valute Valuta di Riferimento del Comparto: EUR. Valute di denominazione degli attivi: qualsiasi. **Approccio di copertura:** solitamente non coperto.

Rimborso e Transazioni Le Azioni del Comparto possono essere rimborsate su richiesta, con transazioni effettuate di norma su base giornaliera.

Politica di Distribuzione Questa Classe di Azioni non distribuisce dividendi. Il reddito maturato viene trattenuto nel Valore Patrimoniale Netto.

Classificazione SFDR Articolo 8

Investitore al dettaglio designato

Questo prodotto è destinato agli investitori che prevedono di rimanere investiti per almeno 5 anni e che comprendono i rischi del Comparto, tra i quali il rischio di perdita del capitale, e che:

- intendono conseguire una crescita del capitale nel lungo periodo attraverso un'esposizione alle azioni europee di società a piccola capitalizzazione;
- comprendono i rischi connessi alle società di minori dimensioni e sono disposti ad accettare tali rischi a fronte di rendimenti potenzialmente più elevati;
- considerano l'investimento come parte di un portafoglio e non come piano di investimento completo.

Durata Il prodotto non ha una data di scadenza. Il Consiglio di Amministrazione del Fondo può liquidare unilateralmente il prodotto in determinate circostanze e l'ideatore provvederebbe a facilitare tale liquidazione.

Informazioni pratiche

Banca depositaria La banca depositaria del fondo è J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch.

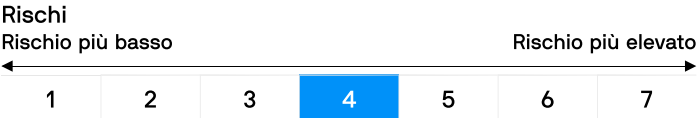
Informazioni legali JPMorgan Asset Management (Europe) S.à.r.l. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base di qualsiasi dichiarazione contenuta nel presente documento che sia fuorviante, inesatta o non conforme alle parti pertinenti del Prospetto. JPMorgan Funds è costituito da Comparti separati, ciascuno dei quali emette una o più Classi di Azioni. Il presente documento è redatto per

Tutti i dati provengono da J.P. Morgan Asset Management e sono corretti alla data del presente commento, salvo diversa indicazione.

una specifica Classe di Azioni. Il Prospetto e le relazioni finanziarie annuali e semestrali sono redatte per JPMorgan Funds. Il Comparto fa parte di JPMorgan Funds. La legge lussemburghese prevede l'autonomia patrimoniale tra i Comparti. Ciò significa che le attività di un Comparto non saranno disponibili per soddisfare le richieste avanzate da un creditore o da una terza parte nei confronti di un altro Comparto.

Conversione Gli investitori possono convertire le proprie Azioni in Azioni di un'altra Classe di Azioni (esclusa una Classe di Azioni T, una Classe di Azioni F o una Classe di Azioni CPF) del Comparto o di un altro Comparto di JPMorgan Funds (esclusi i Comparti Multi-Manager) purché soddisfino i relativi requisiti di idoneità e importi minimi di partecipazione. Per ulteriori informazioni si rimanda alla sezione "Investimento nei Comparti" del Prospetto.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



 L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto venga detenuto per 5 anni.

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. Abbiamo classificato questo prodotto al livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio.

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio e che potrebbe darsi che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto. Il rischio del prodotto potrebbe essere notevolmente superiore qualora il periodo di detenzione fosse inferiore a quello raccomandato. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. Se non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento. La performance del fondo può essere influenzata da altri rischi rilevanti per il prodotto stesso, oltre a quelli contemplati nell'indicatore di rischio. Si rimanda al Prospetto, disponibile gratuitamente sul sito www.jpmorganassetmanagement.lu.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso. **L'importo che otterrete da questo prodotto dipende dalla performance futura del mercato. Gli sviluppi futuri del mercato sono incerti e non possono essere previsti con precisione.** Gli scenari sfavorevole, moderato e favorevole sono illustrati utilizzando le performance peggiori, medie e migliori del prodotto negli ultimi 10 anni. I mercati potrebbero evidenziare un andamento molto diverso in futuro. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme. **Sfavorevole:** questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il giorno 2017 e il giorno 2022. **Moderato:** questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il giorno 2018 e il giorno 2023. **Favorevole:** questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il giorno 2016 e il giorno 2021.

Periodo di detenzione raccomandato		5 anni	
Esempio di investimento		€ 10.000	
		in caso di uscita dopo 1 anno	in caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenari			
Minimo	Non vi è un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	€ 3.910 -60,9%	€ 3.260 -20,1%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	€ 6.830 -31,7%	€ 9.310 -1,4%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	€ 10.490 4,9%	€ 12.930 5,3%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	€ 15.960 59,6%	€ 18.870 13,5%

Cosa accade se il JPMorgan Asset Management (Europe) S.à.r.l. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. è responsabile dell'amministrazione e della gestione del Fondo e non detiene le attività del Fondo (le attività che possono essere detenute da una banca depositaria sono, in linea con le normative applicabili, detenute presso una banca depositaria nella sua rete di custodia). JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l., in qualità di ideatore di questo prodotto, non è tenuta ad effettuare alcun pagamento in quanto la configurazione del prodotto non lo prevede. Tuttavia, gli investitori possono subire perdite se il Fondo o la banca depositaria non sono in grado di corrispondere quanto dovuto. Non esiste un sistema di indennizzo o garanzia che possa compensare, in tutto o in parte, la perdita che avete subito.

Quali sono i costi?

La persona che vende questo prodotto o fornisce consulenza riguardo ad esso potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso deve fornire informazioni su tali costi e illustrarne l'impatto sull'investimento. **Andamento dei costi nel tempo** Le tabelle illustrano gli importi che vengono prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Questi importi dipendono dall'entità dell'investimento e dalla durata di detenzione del prodotto. Gli importi indicati sono illustrativi e si basano su un importo di investimento esemplificativo e su diversi periodi d'investimento possibili. Abbiamo ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno viene recuperato l'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione abbiamo ipotizzato che il prodotto si comporti come nello scenario moderato
- è investito un importo di € 10.000.

	in caso di uscita dopo 1 anno	in caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Esempio di investimento € 10.000		
Costi totali	€ 188	€ 1.196
Incidenza annuale dei costi*	1,9%	1,9%

(*) Questo illustra come i costi riducano il vostro rendimento ogni anno durante il periodo di detenzione. Ad esempio, mostra che in caso di riscatto alla fine del periodo di detenzione raccomandato il rendimento medio annuo previsto è pari al 5,3% al lordo dei costi e al 5,3% al netto costi.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	0,00% , non applichiamo una commissione di sottoscrizione.	0 EUR
Costi di uscita	0,00% , non applichiamo una commissione di uscita a questo prodotto, ma la persona che lo vende potrebbe farlo.	0 EUR
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1,00% del valore del vostro investimento all'anno. Esso include una commissione legata al prestito titoli. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	100 EUR
Costi di transazione	0,88% del valore del vostro investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti al prodotto. L'importo effettivo dipenderà dal volume degli acquisti e delle vendite effettuati.	88 EUR
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Non è prevista una commissione di performance per questo prodotto.	0 EUR

Può essere addebitata una commissione di conversione non superiore all'1% del Valore Patrimoniale Netto delle azioni della nuova Classe di Azioni.

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

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anno/i

Questo prodotto è concepito per investimenti a lungo termine in ragione della potenziale volatilità della sua performance. Dovreste essere disposti a rimanere investiti per almeno 5 anni. È possibile richiedere il rimborso del proprio investimento senza penalità in

qualsiasi momento durante questo periodo, tuttavia il vostro rendimento potrebbe essere influenzato negativamente dalla volatilità della sua performance. I rimborsi sono possibili ogni giorno lavorativo; il pagamento dei proventi avverrà entro 3 giorni lavorativi.

Come presentare reclami?

Per presentare un reclamo sul Fondo, potete contattarci chiamando il numero +(352) 3410 3060 oppure scrivendo a fundinfo@jpmorgan.com o a JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. 6 route de Trèves L-2633 Senningerberg Granducato di Lussemburgo

Per maggiori dettagli sulle modalità di presentazione di un reclamo e sulla politica di gestione dei reclami del Gestore, consultare la sezione Contatti del sito web: www.jpmorganassetmanagement.com. Se desiderate presentare un reclamo nei confronti della persona che vi ha venduto questo prodotto o vi ha fornito consulenza riguardo ad esso, la stessa vi indicherà le modalità di reclamo.

Altre informazioni rilevanti

Ulteriori informazioni sul Comparto, incluse le sue caratteristiche sostenibili, sono reperibili nel Prospetto e sul sito www.jpmorganassetmanagement.lu. È possibile richiedere una copia gratuita del Prospetto e dell'ultima relazione annuale e semestrale in Inglese, francese, tedesco, italiano, portoghese e spagnolo, nonché l'ultimo Valore Patrimoniale Netto per Azione e il Prezzo di Offerta e il Prezzo di Domanda a www.jpmorganassetmanagement.com, per e-mail a fundinfo@jpmorgan.com o per iscritto a JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l, 6 route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Granducato di Lussemburgo.

Politica di Remunerazione La Politica di Remunerazione della Società di Gestione è consultabile all'indirizzo <http://www.jpmorganassetmanagement.lu/emea-remuneration-policy>. Questa politica contiene informazioni sulle modalità di calcolo delle remunerazioni e dei benefici, comprese le responsabilità e la composizione del comitato incaricato di supervisionare e monitorare la politica. Una copia di tale politica è disponibile gratuitamente su richiesta presso la Società di Gestione.

Imposte Il Comparto è soggetto alla normativa fiscale lussemburghese. Ciò può influire sulla posizione fiscale personale dell'investitore.

Politica sulla privacy Si noti che, nel caso si contatti J.P. Morgan Asset Management per telefono, le conversazioni possono essere registrate e monitorate per scopi legali, di sicurezza e di formazione. Si tenga inoltre presente che le informazioni e i dati provenienti dalle comunicazioni con voi possono essere trattati da J.P. Morgan Asset

Management, che agisce in veste di titolare del trattamento dei dati, in conformità alle leggi vigenti in materia di protezione dei dati. Ulteriori informazioni sulle attività di trattamento dei dati condotte da J.P. Morgan Asset Management sono contenute nella EMEA Privacy Policy, disponibile sul sito www.jpmorgan.com/emea-privacy-policy. Ulteriori copie della EMEA Privacy Policy sono disponibili su richiesta.

Costi, performance e rischi I calcoli dei costi, della performance e dei rischi inclusi in questo documento contenente le informazioni chiave seguono la metodologia prescritta dalle norme dell'UE. Si noti che gli scenari di performance calcolati sopra sono basati esclusivamente sui risultati passati del prodotto o di una variabile proxy pertinente e che i risultati passati non sono indicativi dei rendimenti futuri. Pertanto, il vostro investimento potrebbe essere a rischio e potreste non ottenere i rendimenti illustrati.

Gli investitori non devono basare le proprie decisioni di investimento esclusivamente sugli scenari illustrati.

Scenari di performance Gli scenari di performance precedenti, aggiornati mensilmente, sono disponibili sul sito <https://am.jpmorgan.com/lu/en/asset-management/priips/products/LU0129456397>.

Risultati passati I risultati passati degli ultimi 10 anni sono disponibili sul nostro sito web all'indirizzo <https://am.jpmorgan.com/lu/en/asset-management/priips/products/LU0129456397>. Per una spiegazione di alcuni dei termini usati in questo documento, si veda il glossario disponibile sul nostro sito web all'indirizzo <https://am.jpmorgan.com/it/it/asset-management/per/library/>.

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 capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

Global Multi Asset Income

Un comparto di Generali Investments SICAV

Classe GX EUR - Accumulation (LU1357655973)

Generali Investments SICAV Global Multi Asset Income è autorizzato/a in Lussemburgo e regolamentato/a dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). Questo prodotto è gestito da Generali Investments Luxembourg S.A. (parte di Generali Investments Holding S.p.A.) che è autorizzato/a in Lussemburgo e sottoposto a sorveglianza dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). Per maggiori informazioni su questo prodotto, fare riferimento al sito www.generali-investments.lu o chiamare il seguente numero +352 28 37 37 28.

Data di pubblicazione: 31-07-2025

Cos'è questo prodotto?

Tipo

Azione di un comparto parte di un fondo a struttura multicomparto in forma societaria.

Durata del PRIIP

Questo prodotto non ha una data di scadenza; l'ente competente del PRIIP (come identificato nella documentazione dell'offerta) ha il diritto di estinguere il prodotto. L'importo che riceverete in caso di estinzione potrebbe essere inferiore rispetto all'importo investito.

Obiettivi

Obiettivi di investimento L'obiettivo del Fondo consiste nel realizzare un apprezzamento del capitale nel lungo termine e generare un livello di reddito stabile, mediante un'allocazione globale tra le diverse classi di attivi che presentano rendimenti attraenti.

Politica di investimento Il Fondo si propone di raggiungere il suo obiettivo investendo almeno il 70% del patrimonio netto in un'allocazione flessibile a diverse classi di attivi, tra cui, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, azioni, titoli di Stato e obbligazioni societarie, strumenti del mercato monetario, a livello globale, e depositi vincolati. L'allocazione tra le summenzionate classi di attivi è perlopiù determinata sulla base di analisi macroeconomiche, modelli quantitativi e indicatori di rischio. In particolare, il Fondo investirà in strumenti quali, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, azioni e titoli legati ad azioni, fondi comuni d'investimento immobiliare ("REIT"), strumenti di debito di qualsiasi tipo, OICVM, OIC, strumenti derivati quali, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, future su indici o su singoli titoli, future su dividendi, total return swap ("TRS"), credit default swap ("CDS") e opzioni su azioni. L'esposizione del Fondo ai titoli con rating di credito inferiore a investment grade (titoli con rating creditizio inferiore a BBB- per Standard & Poors o inferiore a Baa3 per Moody's o inferiore a BBB- per Fitch o rating creditizio equivalente assegnato da un'agenzia di rating riconosciuta o un rating di credito ritenuto equivalente dal Gestore degli investimenti) non può superare il 50% del suo patrimonio netto. L'investimento in obbligazioni convertibili contingententi ("CoCo") è consentito fino a un massimo del 10% del patrimonio netto del Fondo. A fini d'investimento, di diversificazione e/o di copertura contro l'inflazione, il Fondo può investire fino al 10% del suo patrimonio netto in derivati basati su indici finanziari idonei su materie prime e altri OICVM, OIC e/o ETC

idonei, che danno esposizione alle materie prime. Il Fondo può ricorrere all'uso di strumenti finanziari e derivati a scopo di copertura e di una gestione efficiente del portafoglio, nonché per finalità d'investimento. Per conseguire il proprio obiettivo d'investimento, il Fondo può inoltre utilizzare TRS (e altri SFD con le stesse caratteristiche) e tecniche di prestito titoli.

Benchmark Il Fondo è gestito attivamente senza riferimento ad alcun benchmark.

Rimborso e negoziazione Il Fondo è di tipo aperto. E' possibile chiedere il rimborso delle azioni del Fondo in qualsiasi giorno lavorativo del Lussemburgo.

Politica di distribuzione Questa classe di azioni non paga dividendi. Il reddito guadagnato sarà trattenuto e reinvestito.

Politica sui derivati Il Fondo può ricorrere all'uso di strumenti finanziari e derivati a scopo di copertura e di una gestione efficiente del portafoglio. Per conseguire il proprio obiettivo d'investimento, il Fondo può inoltre utilizzare TRS (e altri SFD con le stesse caratteristiche), operazioni di pronti contro termine attivi e passivi e tecniche di prestito titoli.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

Il Fondo prevede che un investitore tipo del Comparto sia un investitore medio termine che conosce e accetta i rischi associati a questo tipo di investimento. È concepito per far parte di un portafoglio di investimenti.

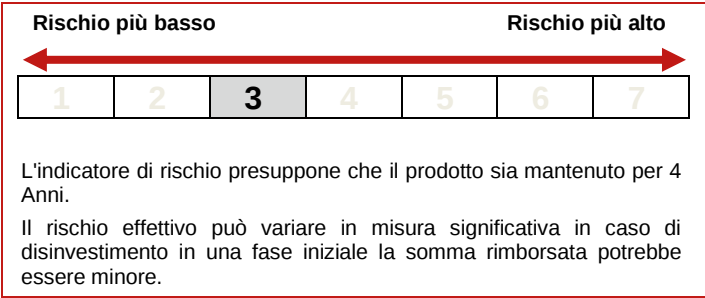
Informazioni pratiche

Depositario BNP Paribas S.A.

Ulteriori informazioni Il Fondo promuove le caratteristiche ESG ai sensi dell'articolo 8 dell'SFDR. I criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) contribuiscono, ma non sono un fattore determinante, nel processo decisionale del gestore. L'ultimo prospetto e gli ultimi documenti periodici di tipo normativo, così come altre informazioni pratiche, sono disponibili gratuitamente in inglese da Generali Investments Luxembourg S.A., 4 Rue Jean Monnet, L-2180 Lussemburgo, Granducato di Lussemburgo, o al seguente indirizzo e-mail: GILfundinfo@generali-invest.com Il valore patrimoniale netto può essere semplicemente richiesto alla Società di Gestione ed è inoltre disponibile sul suo sito web www.generali-investments.lu.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Rischio Indicatore



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.

Performance Scenari

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Scenario sfavorevole Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 03/2016 e 03/2020.

Scenario moderato Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 08/2017 e 08/2021.

Scenario favorevole Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 03/2020 e 03/2024.

Periodo di detenzione raccomandato Esempio di investimento		4 anni EUR 10 000	
Scenari		In caso di uscita dopo 1 Anno	In caso di uscita dopo 4 anni (Periodo di detenzione raccomandato)
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	4 030 EUR -59.7 %	4 480 EUR -18.2 %
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	8 480 EUR -15.2 %	9 080 EUR -2.4 %
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	10 470 EUR 4.7 %	11 080 EUR 2.6 %
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	12 510 EUR 25.1 %	15 110 EUR 10.9 %

Cosa accade se Generali Investments Luxembourg S.A. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Il patrimonio del fondo è custodito dal depositario. In caso di insolvenza di Generali Investments Luxembourg S.A. , il patrimonio del fondo custodito dal depositario non subirà alcuna perdita. Tuttavia, in caso di insolvenza del depositario, o di chi agisce per suo conto, il prodotto potrebbe subire una perdita finanziaria. Tale rischio è mitigato dal fatto che il depositario è tenuto per legge e per regolamento a separare il proprio patrimonio da quello del prodotto. Il depositario sarà inoltre responsabile nei confronti del fondo e degli investitori per qualsiasi perdita derivante, tra l'altro, da negligenza, frode o mancato adempimento intenzionale dei propri obblighi. Non è previsto alcun sistema di risarcimento o garanzia per gli investitori in caso di inadempimento della Società di Gestione o del depositario.

Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul PRIIP o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso 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.
- EUR 10 000 di investimento.

Esempio di investimento 10 000 EUR		
Scenari	In caso di uscita dopo 1 Anno	In caso di uscita dopo 4 anni (Periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	159 EUR	628 EUR
Incidenza annuale dei costi (*)	1.6%	1.7% ogni anno

(*) 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 4.3 % prima dei costi e al 2.6 % al netto dei costi.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	Per questo prodotto non ci sono commissioni di entrata.	0 EUR
Costi di uscita	Per questo prodotto non ci sono commissioni di uscita.	0 EUR
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1.2% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	115 EUR
Costi di transazione	0.4% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	44 EUR
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Per questo prodotto non si applicano le commissioni di performance.	N/A

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

Periodo di detenzione raccomandato: 4 Anni

Questo prodotto è concepito per investimenti medio termine; dovrete essere preparati per rimanere investiti per almeno 4 anni. Durante questo periodo potrete comunque richiedere il rimborso del vostro investimento senza penalità in ogni momento ovvero detenere l'investimento più a lungo. Consultare il prospetto per le condizioni di rimborso.

Come presentare reclami?

Qualsiasi reclamo nei confronti della persona (o società) che effettua consulenze o vende il prodotto può essere inviato direttamente a tale persona (o società) tramite il sito web appropriato. Qualsiasi reclamo riguardante il prodotto o il comportamento dell'emittente del prodotto può essere inviato in forma scritta (ad es. tramite lettera o e-mail) al seguente indirizzo: Generali Investments Luxembourg S.A. All'attenzione del Complaints Handling Officer 4, rue Jean Monnet L-2180 Lussemburgo, E-mail: gil_complaint@generali-invest.com.

Altre informazioni pertinenti

Informazioni aggiuntive Il costo, la performance e i calcoli relativi ai rischi inclusi nel presente documento contenente le informazioni chiave seguono la metodologia prescritta dalle norme UE. Potrete ricevere informazioni supplementari relative al presente prodotto, incluse tra le altre l'informativa agli investitori, il report annuale, il report semestrale e l'ultimo prezzo delle azioni da www.generali-investments.lu

Performance scenari Gli scenari di performance precedenti, aggiornati mensilmente, sono disponibili su <https://priips-scenarios.com/generali-investments-luxembourg/LU1357655973/it/eu/>

Prestazioni passate È possibile scaricare le performance passate degli ultimi 1 dal nostro sito web all'indirizzo <https://priips-performance-chart.com/generali-investments-luxembourg/LU1357655973/it/eu/>.