

PEGASO CAPITAL SICAV
Société d'investissement à capital variable
Société anonyme
4, rue Thomas Edison L-1445 Munsbach, Lussemburgo
Granducato di Lussemburgo
RCS: B 155495
(la "**Società**" o il "**Fondo**")

Nota informativa agli azionisti di PEGASO CAPITAL SICAV

(la "Nota")

Cari azionisti,

Si comunica che il Consiglio di Amministrazione (il "**Consiglio di Amministrazione**") di PEGASO CAPITAL SICAV ha deciso, in data 06 Giugno 2025, di apportare alcune modifiche alla struttura organizzativa della SICAV, come segue:

I. **Cambio di società di gestione**

Il 24 giugno 2024 ETHENEA Independent Investors S.A., la società di gestione di PEGASO CAPITAL SICAV, ha emesso le lettere di recesso per la risoluzione dei contratti di società di gestione, depositario e gestione del fondo (le "Lettere di recesso"). A seguito delle lettere di recesso, il Consiglio di amministrazione intende trasferire i servizi di ETHENEA Independent Investors S.A., l'attuale Società di gestione, ad ADEPA Asset Management S.A.

ETHENEA Independent Investors S.A., società per azioni (*société anonyme*), registrata ai sensi delle leggi lussemburghesi, con sede legale in 16, rue Gabriel Lippmann, L-5365, Munsbach, Granducato di Lussemburgo, e iscritta al Registro del Commercio e delle Società del Lussemburgo (*Registre de Commerce et des Sociétés*) con il numero B140653 ("**Ethenea**") sarà sostituita da **ADEPA Asset Management S.A.**, una società per azioni (*société anonyme*), costituita ed esistente ai sensi delle leggi del Granducato di Lussemburgo, con sede legale in 6A, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach, Granducato di Lussemburgo e iscritta al Registro del Commercio e delle Società del Lussemburgo (*Registre de Commerce et des Sociétés*) con il numero B114721 ("**Adepa**"), in qualità di società di gestione della Società.

La nomina di Adepa creerà sinergie positive nello sviluppo futuro della Società, migliorando l'efficienza complessiva delle operazioni.

Le nuove commissioni della società di gestione partono dallo 0,07% annuo del valore netto degli attivi in gestione (con una metodologia di calcolo diversa rispetto alle attuali commissioni della società di gestione), ma scenderanno progressivamente allo 0,05% con l'aumentare degli attivi in gestione. Per comprendere le modifiche apportate alle commissioni della società di gestione in seguito alla nomina di Adepa, si rimanda alla "Tabella di confronto delle commissioni" allegata all'Allegato I.

II. Modifica del depositario e del soggetto incaricato dei pagamenti

DZ PRIVATBANK S.A., società per azioni (*société anonyme*), registrata ai sensi delle leggi lussemburghesi, con sede legale in 4, rue Thomas Edison L-1445 Strassen Lussemburgo, Granducato di Lussemburgo, e iscritta al Registro del Commercio e delle Società del Lussemburgo (*Registre de Commerce et des Sociétés*) con il numero B 15 579 ("**DZ PRIVATBANK**") sarà sostituita da **Quintet Private Bank (Europe) S.A.**, una società per azioni (*société anonyme*), costituita ai sensi delle leggi del Granducato di Lussemburgo ed esistente come istituto di credito ai sensi della legge del 5 aprile 1993 sul settore finanziario, e successive modifiche, con sede legale al 43, Boulevard Royal, L-2449 Lussemburgo, Granducato di Lussemburgo, e iscritta al Registro del Commercio e delle Società del Lussemburgo (*Registre de Commerce et des Sociétés*) con il numero B6395 ("**Quintet**"), come banca depositaria della Società.

Il cambio di depositario e agente pagatore da DZ PRIVATBANK a Quintet è conseguente al cambio della società di gestione e dell'amministrazione centrale ed è stato scelto in ragione della collaudata sinergia operativa della banca depositaria con Adepa e con il gestore patrimoniale.

III. Modifica dell'agente amministrativo centrale e dell'agente di registrazione e trasferimento

DZ PRIVATBANK S.A. sarà sostituita da Adepa in qualità di amministrazione centrale e di agente di registrazione e trasferimento.

Il passaggio dell'amministrazione centrale, del conservatore del registro e dell'agente di trasferimento da DZ PRIVATBANK S.A. ad Adepa è dovuto allo stesso motivo del passaggio della società di gestione, del depositario e dell'agente di pagamento, nell'ambito dei servizi globali di Adepa, e comporterà il servizio su misura fornito da Adepa.

Le nuove commissioni di amministrazione centrale partono dallo 0,055% annuo del patrimonio netto in gestione (con una metodologia di calcolo diversa dalle attuali commissioni di amministrazione), ma scenderanno progressivamente allo 0,035% con l'aumentare del patrimonio in gestione. Per comprendere le modifiche apportate alle commissioni di amministrazione, di registrazione e di trasferimento in seguito alla nomina di Adepa, si rimanda alla "Tabella di confronto delle commissioni" riportata nell'Allegato I.

Al fine di garantire un processo efficiente di trasferimento dei titoli del Fondo al nuovo depositario, le attività del portafoglio saranno congelate per 5 giorni lavorativi prima della Data di entrata in vigore.

IV. Modifica della sede legale della Società

A seguito della cessazione di DZ PRIVATBANK S.A. come agente di domiciliazione, la sede legale della Società sarà trasferita da 4, rue Thomas Edison L-1445 Strassen, Lussemburgo a 6A, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach, Granducato di Lussemburgo.

L'atto costitutivo della Società sarà modificato di conseguenza per riflettere il nuovo comune del Fondo. Il primo paragrafo dell'articolo 2 dell'atto costitutivo della Società sarà d'ora in poi formulato come segue:

"Articolo 2. Sede legale

La sede legale della Società d'investimento è a Schuttrange, nel Granducato di Lussemburgo.

Con semplice delibera del Consiglio di amministrazione della Società d'investimento (il "Consiglio di amministrazione"), la sede legale della Società d'investimento può essere trasferita in un altro luogo all'interno del comune o in qualsiasi altro comune del Granducato di Lussemburgo. Inoltre, possono essere aperte filiali e altri uffici in altre località del Granducato di Lussemburgo o all'estero.

(...)"

Un'assemblea generale straordinaria degli azionisti della Società sarà convocata con avviso separato per deliberare sulla suddetta modifica dello Statuto della Società.

V. Modifiche al Prospetto informativo

Si intende inoltre modificare le sezioni pertinenti del prospetto (il "**Prospetto**") per riflettere le suddette modifiche in relazione alla sostituzione dei fornitori di servizi e per aggiornare il Prospetto al fine di allinearli alle nuove normative applicabili al Fondo:

- 1) Inclusione del sito web di Adepa in luogo di quello di Ethenea nell'intero Prospetto informativo.
- 2) Modifica della sezione dell'elenco per riflettere i nuovi fornitori di servizi e la nuova sede legale.
- 3) Modifica del riferimento e della descrizione di Ethenea e DZ PRIVATBANK da parte di Adepa e Quintet, rispettivamente.
- 4) Inclusione delle informazioni sul Regolamento (UE) 2019/2088 del Parlamento europeo e del Consiglio, del 27 novembre 2019, relativo alle informazioni sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR") come segue:

"Informazioni sulla sostenibilità

Se non specificato nella relativa appendice dei Comparti, i Comparti del Fondo non perseguono una strategia in linea con alcun obiettivo di investimento sostenibile, come definiti nel Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 sulle informazioni relative alla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR") e gli investimenti sottostanti a questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri UE per le attività economiche sostenibili dal punto di vista ambientale ai sensi del Regolamento (UE) 2020/852 del Parlamento europeo e del Consiglio, del 18 giugno 2020, relativo all'istituzione di un quadro per agevolare gli investimenti sostenibili e che modifica il Regolamento (UE) 2019/2088 ("Regolamento sulla tassonomia"). La Società di gestione non ritiene che le decisioni di investimento abbiano un impatto negativo sui fattori di sostenibilità. Per i Comparti che seguono una strategia in linea con gli obiettivi di investimento sostenibile, il Prospetto informativo conterrà informazioni adeguate in base ai requisiti del SFDR e gli

investitori saranno debitamente informati e notificati in anticipo, se del caso. La Società di gestione ha aggiornato la propria politica ESG (Environmental, Social and Governance), in conformità con la SFDR, che è disponibile sul proprio sito web all'indirizzo <http://www.adepa.com/third-party-fund-management-company/regulatory-section/>.

Principali impatti negativi sulle decisioni di investimento

Se non diversamente indicato nel relativo supplemento per ciascun Comparto, la considerazione e la misurazione degli impatti negativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità non è per il momento prevista a causa delle dimensioni della Società di gestione, in conformità all'articolo 4.3 del SFDR, e della natura degli investimenti."

- 5) Aggiornamento normativo per fare riferimento ai Documenti contenenti le informazioni chiave (Key Information Documents) in luogo del Documento contenente le informazioni chiave per gli investitori (Key Investor Information Document) in conformità al Regolamento UE 1286/2014 del 26 novembre 2014 sui documenti contenenti le informazioni chiave per i prodotti di investimento al dettaglio e assicurativi preassemblati.

"PRIIPs"

Il 1° gennaio 2018 è entrato in vigore il Regolamento (UE) n. 1286/2014 del Parlamento europeo e del Consiglio, del 26 novembre 2014, relativo ai documenti contenenti le informazioni chiave per i prodotti di investimento al dettaglio e assicurativi preassemblati ("Regolamento PRIIPS"). Il Regolamento PRIIPS introduce un nuovo tipo di documento informativo per gli investitori, il documento contenente le informazioni chiave ("KID"). Il Fondo, nella misura in cui le sue Quote sono vendute a investitori che non si qualificano come Investitori Professionali, sarà tenuto a fornire un KID a tali investitori prima che questi ultimi sottoscrivano il Fondo.

La legge lussemburghese del 17 aprile 2018 sui documenti contenenti le informazioni chiave per i prodotti di investimento al dettaglio e assicurativi preassemblati (la "Legge PRIIPs") attua le disposizioni del Regolamento PRIIPS e modifica la Legge del 2010. In conformità alle disposizioni del Regolamento PRIIPS, la Legge PRIIPs consente ai fondi di investimento alternativi di redigere un documento contenente le informazioni chiave per gli investitori in conformità alla Direttiva 2009/65/CE ("KIID") e prevede che in tal caso tali fondi siano esentati dalle disposizioni del Regolamento PRIIPS fino al 31 dicembre 2019.

In conformità alle disposizioni di cui sopra, un KID o un KIID sarà distribuito a tutti gli Investitori all'interno dell'UE/SEE che non sono classificati come Investitori Professionali o che non scelgono di essere trattati come tali e che intendono investire nel Fondo. Il KIID e/o il KID saranno pubblicati sul sito web del GEFIA e saranno disponibili, su richiesta, in forma cartacea. Non è richiesto di redigere e fornire KID o KIID agli investitori al dettaglio del Fondo esistenti prima dell'entrata in vigore del Regolamento PRIIPS o con sede al di fuori dell'UE/SEE".

- 6) Al fine di allineare il Prospetto alle nuove normative applicabili al Fondo, il Prospetto è stato modificato per aggiungere un riferimento alla nuova Circolare CSSF 24/856 sulla protezione degli investitori in caso di errori di calcolo del NAV, mancato rispetto delle regole di investimento e altri tipi di errori a livello di OICR, in vigore dal 01 gennaio 2025, inclusa la seguente formulazione:

"I diritti dei beneficiari finali possono essere pregiudicati quando viene erogato un indennizzo in caso di errori/inadempienze a livello del Fondo, qualora gli investitori abbiano sottoscritto quote del Fondo tramite un intermediario finanziario ai sensi della Circolare CSSF 24/856."

- 7) Al fine di allineare il Prospetto informativo alle nuove normative applicabili al Fondo, in particolare alla Circolare CSSF 22/811, il Prospetto informativo è stato modificato in modo da riflettere che ADEPA Asset Management S.A. svolgerà ciascuna delle tre funzioni di amministrazione dell'OICR all'interno del Fondo, la funzione di comunicazione con i clienti insieme al calcolo del NAV e alla funzione di contabilità e registrazione.
- 8) Modifica della sezione pertinente dell'allegato del rispettivo comparto per riflettere le nuove commissioni della Società di gestione Amministrazione centrale, Depositario e Agente di registrazione e trasferimento.
- 9) Correzione di piccoli errori tipografici e di trascrizione.

Ogni termine scritto in lettere maiuscole ma non definito nel presente documento avrà il significato attribuitogli nel Prospetto informativo.

Le spese legali connesse al Trasferimento e quelle già previste nei relativi accordi con ADEPA saranno a carico di PEGASO CAPITAL SICAV.

Tutte le modifiche si riflettono nel Prospetto aggiornato, le cui copie possono essere ottenute, gratuitamente, previa richiesta ad Adepa Asset Management, S.A. al seguente indirizzo e-mail Investorcenter.lux@adepa.com.

A partire dal 14 Luglio 2025 (la "**Data di entrata in vigore**"), le modifiche di cui sopra saranno effettive.

Gli azionisti dei comparti che non accettano le modifiche di cui sopra possono richiedere il rimborso gratuito delle proprie azioni fino al 07/07/2025 alle ore 17:00 presso la precedente sede legale della Società d'investimento, 4, rue Thomas Edison, L-1445 Strassen, e/o presso il Conservatore del Registro e Agente di Trasferimento DZ PRIVATBANK S.A., 4, rue Thomas Edison, L-1445 Strassen.

A seguito del cambio del fornitore di servizi del comparto, le azioni dei comparti non potranno essere emesse, convertite o rimborsate nel periodo compreso tra il 07/07/2025 alle ore 17:00 (CET) e l'11/07/2025 alle ore 17:00 (CET) inclusi.

Per ulteriori informazioni sulle modifiche, è possibile contattare legal@adepa.com.

06 Giugno 2025

Per ordine del Consiglio di amministrazione

Allegato I: Tabella di confronto delle commissioni

PEGASO CAPITAL SICAV								
			Attuale	Nuovo				
Commissione di gestione del fondo	PEGASO CAPITAL SICAV – Strategic Trend	CR	Fino all'1,50%. (pagata dalla commissione della società di gestione e non addebitata separatamente)		Fino all'1,50%.			
		CI	Fino all'1,20%. (pagata dalla commissione della società di gestione e non addebitata separatamente)		Fino all'1,20%			
	PEGASO CAPITAL SICAV – Strategic Bond	C EUR	Fino allo 0,80%. (pagata dalla commissione della società di gestione e non addebitata separatamente)		Fino allo 0,80%.			
		C USD	Fino allo 0,80%. (pagata dalla commissione della società di gestione e non addebitata separatamente)		Fino allo 0,80%.			
	PEGASO CAPITAL SICAV – Managed Volatility	CR	Fino all'1,50%. (pagata dalla commissione della società di gestione e non addebitata separatamente)		Fino all'1,50%.			
		CI	Fino allo 0,75%. (pagata dalla commissione della società di gestione e non addebitata separatamente)		Fino allo 0,75%			
Commissione della società di gestione			PEGASO CAPITAL SICAV – Strategic Trend	CR	1.80%	Applicabile a tutti i comparti		
				CI	1.50%			
				Inoltre, fino a un volume del comparto di 33.333.333 euro, la Società di gestione riceverà una commissione mensile di 1.666,67 euro, che sarà addebitata al comparto.			Attivi da 0 a 50 milioni di euro	0.070%
				C EUR	1.10%		Attivi da 50 a 100 milioni di euro	0.060%
				C USD	1.10%			
				Inoltre, fino a un volume del comparto di 33.333.333 euro, la Società di gestione riceverà una commissione mensile di 1.666,67 euro, che sarà addebitata al comparto.			Attivi superiori alla soglia di 100 milioni di euro	0.050%
			PEGASO CAPITAL SICAV – Managed Volatility	CR	1.75%			
				CI	1.00%			
			Inoltre, fino a un volume del comparto di 33.333.333 euro, la Società di gestione riceverà una commissione mensile di 1.666,67 euro, che sarà addebitata al comparto.		Minimo di EUR 20.000 / anno / Comparto (Pagamento mensile)			
Commissione per l'amministrazione centrale			Versato dalla Commissione della Società di gestione e non addebitato separatamente		Attivi da 0 a 50 milioni di euro	0.055%		
					Attivi da 50 a 100 milioni di euro	0.045%		
					Attivi superiori alla soglia di 100 milioni di euro	0.035%		
					Commissione minima di 15.000 EUR / anno / Comparto			
Commissione di domiciliazione			Versato dalla Commissione della Società di gestione e non addebitato separatamente		5.000 EUR / anno / Comparto			

Commissione di deposito	Versato dalla Commissione della Società di gestione e non addebitato separatamente	Attivi da 0 a 75 milioni di euro	0.055%
		Attivi da 75 a 250 milioni di euro	0.04%
		Attivi superiori alla soglia di 250 milioni di euro	0.02%
		Commissione minima di 15.000 EUR / anno / Comparto	
Commissione dell'agente di registro e di trasferimento	3.000,00 annui dal patrimonio netto del comparto. Inoltre, l'agente di registro e di trasferimento riceverà una commissione di 250 EUR all'anno per conto titoli.	3.000,00 annui dal patrimonio netto del comparto. Per le classi di azioni aggiuntive (a partire dalla seconda) la commissione sarà di 1.500 EUR/anno.	