

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

PEGASO CAPITAL SICAV – Strategic Bond C USD (Hedged) (Valuta: USD)

ISIN: LU0683647282

un comparto di PEGASO CAPITAL SICAV (Société d'Investissement à Capital Variable), in forma di Société Anonyme
Società di gestione: ETHENEA Independent Investors S.A.

Sito web: www.ethenea.com

Chiamare il +352 27692110 per maggiori informazioni.

La Commission de Surveillance du Secteur Financier è responsabile della vigilanza su ETHENEA Independent Investors S.A. in relazione al presente Documento contenente le informazioni chiave.

Questo PRIIP è autorizzato in Lussemburgo.

ETHENEA Independent Investors S.A. è autorizzato in Lussemburgo e regolamentato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier.

Data di realizzazione del documento contenente le informazioni chiave: 19/02/2024

Cos'è questo prodotto?

Tipo

Il prodotto è una classe di azioni del comparto PEGASO CAPITAL SICAV – Strategic Bond che fa parte di PEGASO CAPITAL SICAV (il "fondo multicomparto"), società di investimento di tipo aperto a capitale variabile (Société d'Investissement à Capital Variable - SICAV) di tipo multicomparto disciplinata dalla Parte I della Legge lussemburghese del 17 dicembre 2010, come modificata (Legge del 2010), e quindi si qualifica come OICVM. Le attività e le passività di ciascun comparto sono giuridicamente separate.

Termine

Il fondo non ha una data di scadenza. In deroga a questa disposizione, il fondo può essere sciolto in qualsiasi momento con delibera del Consiglio di amministrazione/dell'Assemblea generale.

Obiettivi

Obiettivo di investimento

L'obiettivo della politica d'investimento di PEGASO CAPITAL SICAV – Strategic Bond ("comparto" o "prodotto finanziario") è conseguire la crescita del capitale a medio termine mediante un'allocazione flessibile degli attivi a reddito fisso basata sulle tendenze e sulle opportunità offerte dai mercati finanziari. Il comparto è gestito attivamente. La composizione del portafoglio è stabilita dal gestore del fondo esclusivamente in base ai criteri stabiliti negli obiettivi d'investimento/nella politica d'investimento, viene regolarmente riesaminata e all'occorrenza adeguata. Il comparto non è gestito utilizzando un indice come benchmark.

Politica di investimento

In linea di principio, il comparto può investire in obbligazioni, strumenti del mercato monetario, certificati, altri prodotti strutturati (ad es. obbligazioni reverse convertible, obbligazioni cum warrant, obbligazioni convertibili), fondi target, azioni e depositi a scadenza fissa e overnight, a seconda della situazione di mercato e della valutazione della gestione del fondo. Tali certificati possono essere basati su attività sottostanti legalmente consentite come ad esempio azioni, obbligazioni, azioni di fondi di investimento, indici finanziari e valute estere. I titoli societari e governativi dei mercati emergenti non supereranno il 40% del portafoglio. Al momento dell'acquisto, gli investimenti in obbligazioni con rating inferiore a investment grade non supereranno il 50% del valore patrimoniale netto del comparto. Un massimo del 15% può essere investito in obbligazioni prive di rating. Le obbligazioni deteriorate e in default (da CCC+ o equivalente a

D o equivalente) sono ammesse fino a un limite del 5% in totale. Un massimo del 15% del comparto può essere investito in obbligazioni convertibili. Il portafoglio può anche investire in azioni risultanti dalla conversione di obbligazioni detenute nel portafoglio, a condizione che l'importo totale non superi il 10% del valore patrimoniale netto del portafoglio. L'universo d'investimento del comparto può includere anche obbligazioni strutturate fino a un massimo del 10%. Le obbligazioni convertibili contingenti non supereranno il 25% del valore patrimoniale netto del comparto. È consentito acquisire fondi target per oltre il 10% delle attività del comparto, pertanto il comparto non è idoneo come fondo target. L'uso di strumenti finanziari derivati ("derivati") da parte del comparto è consentito al fine di raggiungere gli obiettivi di investimento sopra menzionati, nonché a fini di investimento e copertura.

La classe di azioni è coperta dalle fluttuazioni valutarie derivanti dalla valuta del fondo. La copertura comporta delle inefficienze. Non è pertanto possibile garantire che la copertura riesca a ridurre completamente tutte le fluttuazioni valutarie.

Politica di distribuzione

Gli utili rimangono nel fondo.

Abbonamento e riscatto

In linea di principio, gli investitori possono riscattare le proprie azioni in qualsiasi giorno di apertura delle banche in Lussemburgo, ad eccezione del 24 e del 31 dicembre. Il rimborso delle azioni può essere sospeso in circostanze straordinarie se ritenuto necessario nell'interesse degli investitori.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

Il fondo si rivolge a tutti i tipi di investitori che perseguono l'obiettivo dell'accumulazione o dell'ottimizzazione patrimoniale e desiderano investire a medio termine. L'investitore dovrebbe essere in grado di sopportare la perdita anche dell'intero capitale investito.

Deposito

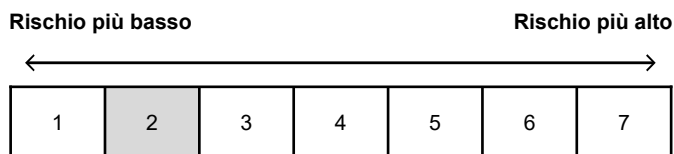
Il depositario del fondo è DZ PRIVATBANK SA, société anonyme, con sede legale in 4, rue Thomas Edison, L-1445 Strassen, Lussemburgo.

Ulteriori informazioni

Per conoscere tutti i criteri consultare il prospetto informativo nella sezione "Profilo di rischio" del comparto PEGASO CAPITAL SICAV – Strategic Bond.

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.

Se si riscatta l'investimento in anticipo, il rischio effettivo può variare notevolmente ed è possibile ottenere un rimborso inferiore al capitale iniziale.

L'indicatore di rischio complessivo aiuta a valutare il rischio associato a questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Mostra la probabilità di perdere denaro su questo prodotto a causa di un dato andamento del mercato e della nostra incapacità di effettuare i pagamenti.

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 nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

Tenere in considerazione il rischio di cambio se la propria valuta di riferimento è diversa dalla valuta del prodotto. L'investitore può ricevere pagamenti in un'altra valuta, quindi il rendimento finale dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non è considerato nell'indicatore sopra riportato.

Altri rischi non inclusi nell'indicatore di rischio potrebbero essere significativi:

- Rischio di liquidità
- Rischi operativi

Per ulteriori informazioni si prega di consultare il prospetto informativo.

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

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.

Gli scenari pessimistico, medio e ottimistico illustrano la peggiore, media e migliore performance del prodotto negli ultimi 10 anni. I mercati potrebbero avere un andamento completamente diverso in futuro.

Periodo di detenzione raccomandato:		3 anni	
Esempio di investimento:		10.000 USD	
		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	7.890 USD	8.400 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	-21,10%	-5,65%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	8.930 USD	9.210 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	-10,70%	-2,71%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10.010 USD	10.510 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	0,10%	1,67%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	10.650 USD	11.070 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	6,50%	3,45%

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

Scenario sfavorevole: Questo scenario si è verificato per un investimento tra settembre 2019 e settembre 2022.

Scenario moderato: Questo scenario si è verificato con un investimento compreso tra novembre 2014 e novembre 2017.

Scenario favorevole: Questo scenario si è verificato con un investimento tra gennaio 2016 e gennaio 2019.

Cosa accade se ETHENEA Independent Investors S.A. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

L'inadempienza di ETHENEA Independent Investors S.A. non ha alcun impatto diretto sui pagamenti all'investitore, poiché la normativa prevede che in caso di insolvenza di ETHENEA Independent Investors S.A., il patrimonio separato non diventi parte della massa fallimentare, ma sia mantenuto separato.

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. Questi importi dipendono dalla somma investita, dal tempo di detenzione del prodotto ed eventualmente dal rendimento del prodotto. Gli importi mostrati qui sono indicazioni basate su un importo di investimento di esempio e diversi periodi di investimento possibili.

Abbiamo ipotizzato che:

- Nel primo anno l'investitore recupera l'importo investito (0% di rendimento annuo). Per gli altri periodi di detenzione abbiamo ipotizzato che il prodotto abbia l'andamento mostrato nello scenario moderato.

- L'investimento è di 10.000 USD.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni
Costi totali	414 USD	908 USD
Incidenza annuale dei costi (*)	4,1%	2,8% 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 4,5 % prima dei costi e al 1,7 % al netto dei costi.

È possibile che una parte dei costi sia divisa tra noi e il soggetto che vende il prodotto all'investitore, per coprire i costi dei servizi forniti. Sarà cura di quest'ultimo comunicare all'investitore l'importo, se richiesto dalle leggi vigenti.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	I costi di ingresso ammontano al 2,00% (commissione di ingresso), che corrisponde a una deduzione dell'1,96% dalla somma investita. Questo è l'importo massimo che può essere trattenuto dall'investimento. Il consulente finanziario provvederà a informare sull'effettivo valore.	Fino a 196 USD
Costi di uscita	Non è prevista una commissione di vendita.	0 USD
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1,17% del valore dell'investimento all'anno. Questa è una stima basata sui costi effettivi dell'anno scorso.	117 USD
Costi di transazione	0,44% del valore dell'investimento all'anno. Questa è una stima dei costi sostenuti nell'acquisto e nella vendita da parte nostra degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'ammontare effettivo dipende dalle quantità effettivamente acquistate e vendute.	44 USD
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance (e carried interest)	0,57% del valore dell'investimento all'anno. L'importo effettivo dipende dal rendimento dell'investimento. La suddetta stima dei costi cumulati include la media degli ultimi cinque anni.	57 USD

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

A causa del profilo di rischio e rendimento, raccomandiamo un periodo di detenzione di almeno 3 anni per questo prodotto.

Tuttavia, potete riscattare il prodotto secondo le modalità di riscatto indicate nel prospetto informativo. Il rimborso anticipato può avere un impatto significativo sul profilo di rischio e di rendimento. Il rimborso può essere temporaneamente sospeso se vi sono circostanze che richiedono la sospensione e se questa è giustificata tenendo conto degli interessi degli investitori.

Come presentare reclami?

Per eventuali reclami è possibile contattare ETHENEA Independent Investors S.A. per iscritto all'indirizzo 16, rue Gabriel Lippmann, L - 5365 Munsbach, Lussemburgo o via e-mail all'indirizzo info@ethenea.com. Ulteriori informazioni sono disponibili anche sul seguente sito web: www.ethenea.com. I reclami sulla persona che presta consulenza o vende il prodotto possono essere indirizzati direttamente alla persona in questione.

Altre informazioni pertinenti

Ulteriori informazioni sul comparto, il prospetto informativo in corso di validità unitamente all'allegato e allo statuto, nonché le ultime relazioni annuali e semestrali, tutte in lingua inglese, sono disponibili gratuitamente, durante il normale orario di lavoro, presso la società di investimento, la società di gestione, il depositario, nonché i distributori e le strutture previste dalle disposizioni dell'art. 92 della Direttiva UE 2019/1160.

Ulteriori informazioni pratiche nonché i prezzi delle quote correnti sono disponibili in qualsiasi momento sulla homepage della società di gestione e gratuitamente presso gli uffici sopra indicati. Inoltre, i dettagli dell'attuale politica di remunerazione, inclusa una descrizione delle modalità di calcolo della remunerazione e degli altri benefici e l'identità delle persone responsabili dell'assegnazione della remunerazione e degli altri benefici, inclusa la composizione dell'eventuale comitato per la remunerazione, sono disponibili nella homepage della società di gestione e gratuitamente in formato cartaceo presso gli uffici sopra indicati. La homepage della società di gestione è www.ethenea.com.

Le normative fiscali vigenti nel paese membro di origine del comparto possono influire sulla posizione fiscale personale dell'investitore. Si prega di consultare il proprio consulente fiscale in merito alle implicazioni fiscali dell'investimento nel comparto.

Queste informazioni sostanziali descrivono una classe di azioni del comparto. Il comparto è a sua volta parte di un fondo multicomparto.

Il prospetto e le relazioni possono contenere informazioni su tutte le classi di azioni dell'intero fondo indicato all'inizio del documento. Le attività e le passività di ciascun comparto sono giuridicamente separate.

È possibile scambiare le azioni del comparto o di una classe di azioni con le azioni di un altro comparto o un'altra classe di azioni. Per i dettagli sulle opzioni di conversione e sui relativi costi si rimanda al prospetto informativo.

La società d'investimento può essere ritenuta responsabile delle dichiarazioni contenute nel presente documento esclusivamente ove risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto informativo.

Le informazioni sulla performance passata del prodotto fino a 10 anni, compresi i calcoli dello scenario di performance passata, sono disponibili gratuitamente all'indirizzo: https://www.ipconcept.com/ipc/en/funds_overview.html.

Gli investitori svizzeri possono ottenere gratuitamente copie del Prospetto informativo (compreso il regolamento di gestione o lo statuto), del documento contenente le informazioni chiave e delle relazioni annuali e semestrali presso il rappresentante in Svizzera, IPConcept (Schweiz) AG, Münsterhof 12, CH-8022 Zurigo. L'agente di pagamento in Svizzera è DZ PRIVATBANK (Schweiz) AG, Münsterhof 12, CH-8022 Zurigo.