

Documento contenente le informazioni chiave

SIDERA FUNDS – GLOBAL INCOME OPPORTUNITIES

Un comparto di Sidera Funds SICAV

class B Acc

➤ Scopo

Il presente documento contiene le informazioni chiave relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di materiale promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a comprendere la natura, i rischi, i costi, i potenziali guadagni e perdite di questo prodotto e di aiutarvi a confrontarlo con altri prodotti.

➤ Prodotto

Nome:	SIDERA FUNDS – GLOBAL INCOME OPPORTUNITIES class B Acc
ISIN:	LU1896727481
Ideatore del PRIIP:	Carne Global Fund Managers (Luxembourg) S.A.
Sito Web dell'Ideatore del PRIIP:	https://www.carnegroup.com
Telefono:	+352 26 73 23 54

La Commission de Surveillance du Secteur Financier è responsabile della supervisione di Carne Global Fund Managers (Luxembourg) S.A. in relazione al presente documento contenente le informazioni chiave.

Il presente PRIIP è autorizzato in Lussemburgo.

Carne Global Fund Managers (Luxembourg) S.A. (il "Gestore") è autorizzato in Lussemburgo e regolamentato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier.

Il documento contenente le informazioni chiave è aggiornato al 19 febbraio 2026.

➤ Cos'è questo prodotto?

Tipo: Questo prodotto è una SICAV.

Termine: Nessun termine fisso.

Obiettivi: L'obiettivo d'investimento del comparto consiste nel conseguire la crescita del capitale nel medio termine investendo principalmente in obbligazioni high yield globali e obbligazioni dei mercati emergenti e nel generare un tasso di rendimento totale superiore a quello di un Parametro di riferimento composito composto per il 50% dall'MSCI EUR High Yield ESG Leaders Corporate Bond Index (Bloomberg MFLEHYEL) e per il 50% dall'ICE BofA 1-5 Year BBB & Lower Sovereign External Debt Carbon Reduction Constrained Index hedged (Bloomberg IVCR) (ciascuno un "Indice ESG" e, collettivamente, gli "Indici ESG"). Il Comparto è gestito attivamente in relazione al Parametro di riferimento, con un significativo livello di discrezionalità.

Il Comparto investe principalmente in obbligazioni societarie e governative, sia investment grade che high yield, emesse da società con sede nei paesi OCSE e nei mercati emergenti, denominate nelle valute dei paesi del G-10 (ad esempio dollaro USA, dollaro canadese, EUR, sterlina britannica) con scadenza inferiore a 5 anni. Gli investimenti in obbligazioni il cui rischio-paese è legato ad un singolo mercato emergente non supereranno il 10% del Valore patrimoniale netto.

Inoltre, il Comparto può investire in obbligazioni con scadenza superiore a 5 anni, in altri titoli fruttiferi, in quote di OICVM e/o altri OICR idonei con politiche di investimento simili, liquidità e depositi a termine.

Inoltre, il Comparto può investire: fino al 20% del Valore patrimoniale netto in prodotti cartolarizzati (es. ABS, CLO); fino al 20% del Valore patrimoniale netto in obbligazioni convertibili; fino al 20% del Valore patrimoniale netto in obbligazioni contingent convertible. Il Comparto può investire anche in strumenti derivati, sia negoziati in borsa che OTC su, ad esempio, indici obbligazionari, singoli titoli e/o tassi di interesse e valute. Tali strumenti derivati possono essere utilizzati a fini di investimento e ai fini di un'efficiente gestione del portafoglio (ad esempio, a fini di copertura) del Comparto.

Il Comparto non investe attivamente in obbligazioni defaulted o distressed. L'investimento in obbligazioni defaulted o distressed non dovrebbe risultare significativo e in ogni caso non supererà il 10% del patrimonio netto del Comparto. La cessione o la vendita di strumenti defaulted o distressed sarà perseguita nell'interesse degli investitori. Il rischio valutario verrà in gran parte coperto, ma un rischio residuo potrebbe rimanere. L'interest rate duration del Comparto, sarà compresa, in media, tra 1 e 5 anni.

Investitore al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto: Il Comparto è indicato per investitori con preferenze ESG, che intendono ottenere un apprezzamento del capitale su un periodo di 5 anni e sono disposti ad accettare rischi per il proprio capitale e una volatilità almeno moderata del valore dei propri investimenti. Alla luce degli obiettivi e delle politiche di investimento, il comparto è indicato per investitori prudenti, compresi quelli che sono interessati o informati sui temi del mercato dei capitali, ma che considerano il fondo di investimento un valido prodotto di risparmio. Il comparto è indicato anche per investitori più esperti che desiderano raggiungere determinati obiettivi d'investimento.

Depositario: Le attività del Fondo sono detenute tramite il proprio Depositario, ossia BNP Paribas S.A., Luxembourg Branch.

Tipo di distribuzione: Il prodotto è in accumulo.

➤ 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 l'investitore mantenga il prodotto per 5 anni.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Mostra la probabilità che il prodotto subisca perdite a causa di movimenti dei mercati o perché non siamo in grado di pagarvi.

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.

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.

Un altro rischio, non pienamente riflesso nell'indicatore sintetico di rischio, a cui il PRIIP potrebbe essere esposto è quello legato al disinvestimento di una posizione in portafoglio, ovvero il rischio di liquidità.

Questo prodotto non include alcuna protezione dalle future performance di mercato, pertanto potreste perdere tutto o parte del vostro investimento.

Scenari di performance

Ciò che otterrete da questo prodotto dipende dalle performance future del mercato. Gli sviluppi futuri del mercato sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Gli scenari sfavorevoli, moderati e favorevoli illustrati sono illustrazioni che utilizzano le performance peggiori, medie e migliori del benchmark negli ultimi 10 anni. I mercati potrebbero svilupparsi in modo molto diverso in futuro.

Lo scenario di stress mostra ciò che potreste ottenere in circostanze di mercato estreme.

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto stesso, ma potrebbero non includere tutti i costi da voi pagati al vostro consulente o distributore. Le cifre non tengono conto della tua situazione fiscale personale, che potrebbe anche influire sull'importo del rimborso.

Esempio di investimento: EUR 10.000		1 anno	5 anni
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 8.210	EUR 7.890
	Rendimento medio per ciascun anno	-17,88%	-4,63%
Scenario sfavorevole ¹	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 8.210	EUR 8.460
	Rendimento medio per ciascun anno	-17,88%	-3,30%
Scenario moderato ²	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 10.390	EUR 10.380
	Rendimento medio per ciascun anno	3,90%	0,74%
Scenario favorevole ³	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 11.750	EUR 12.380
	Rendimento medio per ciascun anno	17,54%	4,36%

¹Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra 09/2017 e 09/2022.

²Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra 08/2019 e 08/2024.

³Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra 03/2020 e 03/2025.

➤ Cosa accade se Carne Global Fund Managers (Luxembourg) S.A. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Le attività e le passività del Comparto sono separate da quelle degli altri comparti e da quelle dell'ideatore o del depositario. Se la SICAV non è in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere l'intero investimento. In questa eventualità non è prevista alcuna garanzia per gli investitori né alcun sistema di compensazione.

➤ Quali sono i costi?

Costo nel tempo

La persona che fornisce consulenza o vende questo prodotto potrebbe addebitare altri costi. In tal caso, tale soggetto fornirà all'investitore informazioni su tali costi e su come essi influiscono sul suo investimento.

Le tabelle mostrano gli importi dedotti 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 qui riportati sono illustrazioni basate su un esempio di importo d'investimento e su diversi periodi di investimento possibili.

Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno, l'investitore potrebbe recuperare l'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.
- Investimento di EUR 10.000

Esempio di investimento: EUR 10.000	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni
Costi totali	EUR 76	EUR 397
Impatto sui costi annuali(*)	0,76%	0,76% 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 1,50% prima dei costi e al 0,74% al netto dei costi.

Composizione dei costi

La tabella seguente mostra l'impatto annuale dei diversi tipi di costi sul rendimento dell'investimento che potreste ottenere alla fine del periodo di detenzione raccomandato e il significato delle diverse categorie di costi.

La tabella mostra l'impatto sul rendimento per anno		In caso di uscita dopo 1 anno	
Costi una tantum di ingresso o di uscita	Costi di ingresso	Non addebitiamo una commissione di ingresso.	EUR 0
	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	0,63% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	EUR 63
	Costi di transazione	0,13% 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.	EUR 13
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni	Commissioni di performance e carried interest	Non è prevista alcuna commissione di performance per questo prodotto.	EUR 0

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

Il periodo di detenzione minimo raccomandato: 5 anni.

Il Fondo è concepito per essere detenuto nel lungo termine e si raccomanda di detenere questo investimento per almeno 5 anni. È possibile chiedere di prelevare tutto o parte del proprio denaro in qualsiasi momento. Di norma, l'investitore può richiedere l'acquisto o la vendita di azioni del comparto in qualsiasi giorno lavorativo (come stabilito nel prospetto del Fondo). Gli investitori possono richiedere il rimborso delle loro quote ogni normale giorno lavorativo bancario in Lussemburgo.

➤ Come presentare reclami?

In caso di reclami in merito al prodotto, alla condotta dell'ideatore o alla persona che ha fornito consulenza sul prodotto, è possibile presentare i reclami utilizzando i seguenti metodi:

E-mail: complaints@carnegroup.com

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

➤ Altre informazioni rilevanti

Ulteriori informazioni: Siamo tenuti a fornirgli ulteriori documenti, come l'ultimo prospetto del prodotto e le relazioni annuali e semestrali. Questi documenti e altre informazioni sui prodotti sono disponibili online all'indirizzo www.siderafunds.com/en/literature.html.

Performance passate e scenari di performance: per i dettagli sulle performance passate, si rimanda al sito www.siderafunds.com/en/literature.html. Per gli scenari di performance precedenti, consultare il sito www.siderafunds.com/en/literature.html.

Il prezzo delle azioni viene pubblicato ogni giorno di valutazione ed è disponibile online su www.siderafunds.com.

Ulteriori informazioni per la Svizzera: è possibile ottenere informazioni gratuite in italiano su Sidera Funds SICAV e sulle classi di azioni disponibili, nonché sul prospetto, sullo statuto, sui KID, sull'ultima relazione annuale e semestrale, presso il rappresentante in Svizzera o online sul sito www.siderafunds.com. Sono disponibili anche altri documenti. Il rappresentante in Svizzera è UBS Fund Management (Switzerland) AG, Aeschenvorstadt 1, 4002 Basilea. L'agente pagatore in Svizzera è UBS Switzerland AG, Bahnhofstrasse 45, 8001 Zurigo e le sue filiali in Svizzera.