Documento contenente le informazioni chiave

SIDERA FUNDS – GLOBAL CONSERVATIVE INCOME
Un comparto di Sidera Funds SICAV
class A 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 CONSERVATIVE INCOME class A Acc
ISIN:	LU1504219343
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 29 novembre 2024.

➢ Cos'è questo prodotto?

Tipo: Questo prodotto è una SICAV.

Termine: Nessun termine fisso.

Obiettivi: L'obiettivo d'investimento del comparto consiste nell'ottenere una crescita del capitale nel medio termine investendo in obbligazioni e azioni e generare un rendimento totale superiore al parametro di riferimento, composto per il 15% dall'MSCI Daily Net TR World Euro, per il 25% dall'ICE BofA Global Corporate & High Yield Euro Hedged, per il 20% dall'ICE BofA Global Government Index Euro Hedged e per il 40% dall'ICE BofA Euro Treasury Bill. Il comparto è gestito attivamente in relazione al parametro di riferimento, con un significativo livello di discrezionalità.
Il processo di investimento è finalizzato ad ottenere un'asset allocation ben diversificata, focalizzata prevalentemente sul reddito fisso ma estesa anche alle azioni e a categorie di attivo non tradizionali come le strategie absolute return.
Il comparto può investire in obbligazioni emesse da Stati sovrani, istituzioni sovranazionali e società private con rating superiore a investment grade fino al 90% del Valore patrimoniale netto; obbligazioni emesse da società private con rating non investment grade fino al 30% del Valore patrimoniale netto; obbligazioni emesse da emittenti di paesi emergenti, compresi gli emittenti con rating inferiore a investment grade fino al 10% del Valore patrimoniale netto; azioni fino al 30% del Valore patrimoniale netto. Inoltre, il comparto può investire fino al 10% del Valore patrimoniale netto in azioni dei mercati emergenti. Il comparto può investire anche in strumenti finanziari relativi a materie prime fino al 5% del Valore patrimoniale netto.
In misura minore, il fondo può essere esposto indirettamente ad obbligazioni contingent convertible, distressed debt securities, asset-backed securities (ABS) e mortgage-backed securities (MBS), attraverso l'investimento in quote di OICVM o OICR.
Il comparto può, inoltre, investire in quote di OICVM fino al 100% del Valore patrimoniale netto e in altri OICR idonei con politiche d'investimento simili fino al 30% del Valore patrimoniale netto, liquidità, nonché in depositi a termine.

Investitore al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto: Il comparto è indicato per investitori prudenti, compresi quelli che sono interessati o informati sui temi del mercato dei capitali, ma che considerano i fondi di investimento un valido prodotto di risparmio. Il comparto è indicato anche per investitori più esperti che desiderano raggiungere determinati obiettivi d'investimento.

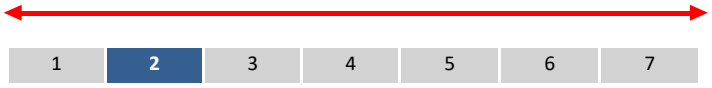
Depositario: Le attività del Fondo sono detenute tramite il proprio Depositario, ossia BNP Paribas S.A., Luxembourg Branch.

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**



1	**2**	3	4	5	6	7

L'indicatore di rischio presuppone che l'investitore mantenga il prodotto per 3 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.

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**	**3 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 8.510	EUR 8.260
	Rendimento medio per ciascun anno	-14,90%	-6,16%
Scenario sfavorevole[1]	**Possibile rimborso al netto dei costi**	EUR 8.520	EUR 8.890
	Rendimento medio per ciascun anno	-14,79%	-3,86%
Scenario moderato[2]	**Possibile rimborso al netto dei costi**	EUR 9.710	EUR 9.690
	Rendimento medio per ciascun anno	-2,94%	-1,03%
Scenario favorevole[3]	**Possibile rimborso al netto dei costi**	EUR 10.430	EUR 10.750
	Rendimento medio per ciascun anno	4,32%	2,45%

[1]Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra 10/2020 e 10/2023.

[2]Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra 03/2020 e 03/2023.

[3]Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra 12/2018 e 12/2021.

➢ 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 dediti 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 3 anni
Costi totali	EUR 522	EUR 782
Impatto sui costi annuali(*)	5,22%	2,59%

(*) 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 1,56% prima dei costi e al -1,03% 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**	**4,00% dell'importo 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.**	EUR 400
	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**	**1,18% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.**	EUR 118
	Costi di transazione	**0,04% 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 4
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: 3 anni.

Il Fondo è concepito per essere detenuto nel medio termine e si raccomanda di detenere questo investimento per almeno 3 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.