

Documento contenente le informazioni chiave

SIDERA FUNDS - FINANCIAL BOND

Un comparto di Sidera Funds SICAV

Classe B Acc

➤ Scopo

Il presente documento contiene le informazioni chiave relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di materiale promozionale. Le informazioni, 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 - FINANCIAL BOND Classe B Acc
ISIN: LU2618881069
Produttore del PRIIP: Carne Global Fund Managers (Luxembourg) S.A.
Sito Web del produttore del PRIIP: <https://funds.carnegroup.com/siderafunds>
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. è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier.

Le informazioni chiave sono esatte al 24 Maggio 2023.

➤ Cos'è questo prodotto?

Tipo: Questo prodotto è una SICAV.

Termine: Non previsto.

Obiettivi: L'obiettivo d'investimento del Comparto consiste nel conseguire un reddito e una moderata crescita del capitale in 5 anni investendo in strumenti a reddito fisso. In generale, il Comparto punta a sovraperformare il parametro di riferimento su base costante. Il Comparto è gestito attivamente in base al proprio benchmark 40% ICE BofA Euro Subordinated Financial Index, 20% ICE BofA Large Cap Contingent Capital Index hedged (COCL), 40% ICE BofA Euro Financial High Yield Index, con un significativo livello di discrezionalità.

Il Comparto investe principalmente in obbligazioni societarie emesse da istituti finanziari, sia investment grade che high yield, fino al 100% e 70% rispettivamente, senior e subordinate, emesse da società domiciliate in paesi OCSE, denominate in valute USD, EUR, GBP. Il rischio di cambio è per lo più coperto. Il Comparto investe principalmente nelle seguenti aree geografiche: Paesi europei, Stati Uniti, Giappone. Il Comparto può inoltre investire in obbligazioni governative emesse da uno Stato membro dell'OCSE, come il Gruppo dei Dieci (G-10), in altri titoli fruttiferi, in quote di OICVM e/o altri OICR idonei con politiche di investimento simili, liquidità e in depositi a termine.

Il Comparto può anche, e fino al 10% delle attività, detenere titoli che sarebbero diventati titoli privi di rating o titoli defaulted e distressed come conseguenza della detenzione di titoli il cui rating sarebbe stato declassato in quanto defaulted o distressed.

Il Comparto può inoltre investire: fino al 3% del Valore patrimoniale netto in prodotti cartolarizzati (ad esempio, ABS, CLO); e fino al 20% del Valore patrimoniale netto in obbligazioni contingenti convertibili (CoCo). Il Comparto può anche investire in strumenti derivati, sia negoziati in borsa che OTC su, ad esempio, indici obbligazionari, singoli titoli e/o tassi di interesse e valute. L'uso dei derivati può essere finalizzato all'investimento, alla copertura o alla gestione efficiente del portafoglio.

L'interest rate duration del Comparto, sarà compresa, in media, tra 0 e 10 anni.

L'esposizione valutaria è principalmente coperta, con un rischio residuo.

Investitore al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto: Il Comparto è indicato per investitori che intendono ottenere reddito e apprezzamento del capitale su un periodo di 5 anni e sono disposti ad accettare il rischio di perdite temporanee significative e ad mantenere il capitale nel medio periodo. Il Comparto è indicato sia agli investitori più esperti che desiderano raggiungere determinati obiettivi d'investimento, con esperienza con prodotti volatili, sia agli investitori meno esperti, compresi quelli che sono interessati o informati sui temi del mercato dei capitali, ma considerano il Fondo d'investimento come un prodotto d'investimento vantaggioso. L'obiettivo di investimento del Comparto è la crescita del capitale.

Depositario: Le attività del Fondo sono detenute tramite il proprio depositario, Bank of New York Mellon SA/NV Luxembourg Branch.

Tipo di distribuzione: Il prodotto è ad accumulazione.

➤ Quali sono i rischi e quali potrebbero essere i rendimenti?

Indicatore di rischio

Rischio più basso

Rischio più elevato



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 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa.

Ciò significa che le perdite potenziali derivanti dalla performance futura sono classificate nel livello medio-basso e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi.

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 prodotto/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 vi è un rendimento minimo garantito. Potreste perdere una parte o la totalità del vostro investimento.		
Scenario di stress	Importo che potrebbe essere restituito al netto dei costi	EUR 7,390	EUR 7,500
	Rendimento medio annuo	-26.07%	-5.58%
Scenario sfavorevole ¹	Importo che potrebbe essere restituito al netto dei costi	EUR 8,460	EUR 8,740
	Rendimento medio annuo	-15.44%	-2.67%
Scenario moderato ²	Importo che potrebbe essere restituito al netto dei costi	EUR 10,360	EUR 12,440
	Rendimento medio annuo	3.61%	4.46%
Scenario favorevole ³	Importo che potrebbe essere restituito al netto dei costi	EUR 11,980	EUR 13,410
	Rendimento medio annuo	19.77%	6.05%

¹Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento da Agosto 2021 a Aprile 2023

²Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento da Febbraio 2015 a Febbraio 2020

³Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento da Febbraio 2016 a Febbraio 2021

➤ 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 del produttore 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 prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Questi importi dipendono dall'entità dell'investimento e dal periodo di detenzione del prodotto. Gli importi qui riportati sono illustrazioni basate su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi periodi di investimento possibili.

Abbiamo ipotizzato:

- Nel primo anno, l'investitore potrebbe recuperare l'importo investito (rendimento annuo dello 0%)
- Per gli altri periodi di detenzione, abbiamo ipotizzato che il prodotto abbia una performance simile a quella mostrata nello scenario moderato
- Viene investito 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 70	EUR 441
Impatto sui costi annuali(*)	0.70%	0.73%

(*)ciò illustra in che modo i costi riducono il rendimento annuale durante il periodo di detenzione. Ad esempio, mostra che se esci al periodo di detenzione raccomandato, il rendimento medio annuo è stimato al 5,19% al lordo dei costi e al 4,46% 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 disinvestimento dopo 1 anno	
Costi una tantum all'ingresso o all'uscita	Costi di sottoscrizione	Non è prevista una commissione di ingresso.	EUR 0
	Costi di rimborso	Non addebitiamo alcuna commissione di rimborso per questo prodotto, ma la persona che vende il prodotto potrebbe farlo.	EUR 0
Spese correnti prelevate ogni anno	Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o operativi	0,57% del valore dell'investimento annuo. Questa è una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	EUR 57
	Costi di transazione	0.12% del valore dell'investimento annuo. Questa è una stima dei costi sostenuti all'atto dell'acquisto e della vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varia a seconda della quantità acquistata e venduta.	EUR 12.38
Costi accessori sostenuti a condizioni specifiche	Commissioni di performance e carried Interest	Non è prevista alcuna commissione di performance per questo prodotto.	EUR 0

➤ **Per quanto tempo dovrei detenerlo e posso prelevare il denaro in anticipo?**

Il periodo di detenzione minimo consigliato: 5 anni.

Il comparto è concepito per essere detenuto nel medio termine e si raccomanda di detenere questo investimento per almeno 5 anni. Puoi richiedere di prelevare tutto o parte del tuo 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). Gli investitori possono richiedere il rimborso delle loro quote ogni normale giorno lavorativo bancario in Lussemburgo.

➤ **Come si può presentare un reclamo?**

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 fornire 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.

Risultati ottenuti nel passato e scenari di performance: per i dettagli sui risultati ottenuti nel passato, 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 è pubblicato ogni giorno di valutazione ed è disponibile online al seguente indirizzo www.siderafunds.com.