Documento contenente le informazioni chiave

Scopo

Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto d'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, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Shield Opportunities Fund ("il Comparto")

un comparto di **SELECTRA INVESTMENTS SICAV (il "Fondo")**

Classe A – LU2201879348

Ideatore del PRIIP: TMF Fund Management S.A.

legal.fundmanagement@tmf-group.com

Per ulteriori informazioni, chiamare il numero +352 42 71 71 1

Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) in Lussemburgo è responsabile della vigilanza di TMF Fund Management S.A. in relazione al presente Documento contenente le informazioni chiave.

Shield Opportunities Fund è autorizzato in Lussemburgo e regolamentato dalla CSSF.

Questo prodotto è gestito da TMF Fund Management S.A., autorizzato in Lussemburgo e vigilato dalla CSSF.

Accurato al: 24 agosto 2026

Cos'è questo prodotto?

Tipo

- Questo prodotto è una categoria di azioni del Comparto ed è denominato in EUR Il Fondo SELECTRA INVESTMENTS SICAV è una società di investimento a capitale variabile di tipo aperto e si qualifica come Organismo di investimento collettivo in valori mobiliari ("OICVM") ai sensi della Parte I delle legge lussemburghese del 17 dicembre 2010 sugli organismi di investimento collettivo del risparmio ("Legge sui Fondi di investimento"), che recepisce la Direttiva 2009/65/CE relativa agli OICVM.
- In quanto fondo di investimento, il rendimento del Comparto dipende dalla performance delle attività sottostanti.

Obiettivi:

Obiettivo di investimento:

- Il Comparto sarà gestito attivamente con l'obiettivo di conseguire la crescita del capitale investendo in azioni liquide quotate sui principali mercati borsistici di Europa, Asia e Stati Uniti.

Politica di investimento:

- Il Comparto investirà in una gamma diversificata di titoli di debito di qualsiasi tipo, compresi, a titolo non esaustivo, obbligazioni governative, obbligazioni investment grade, obbligazioni high yield (fino al 30% del NAV), obbligazioni convertibili, notes a tasso variabile, notes/obbligazioni indicizzate all'inflazione e strumenti del mercato monetario, emessi o garantiti da emittenti sovrani, sovranazionali o societari, denominati in qualsiasi valuta. Le obbligazioni high yield includeranno obbligazioni senior non garantite di emittenti perlopiù europei, nonché debito subordinato di emittenti non finanziari (obbligazioni ibride) e debito subordinato di emittenti finanziari.
- Il portafoglio del Comparto sarà investito per il 70% in azioni, per il 25% in titoli a reddito fisso e per il 5% in liquidità. La ripartizione prevista tra gli investimenti in titoli dei mercati europei, asiatici e statunitensi sarà la seguente: 60% in Europa, 30% negli Stati Uniti e fino a un massimo del 10% in Cina compresi altri mercati emergenti (più precisamente, il 6% in American Depositary Receipt o ADR e il 4% in ETF OICVM sui mercati emergenti). Per quanto riguarda gli investimenti in altri mercati emergenti, il Comparto può investire indirettamente in India, Hong Kong e Brasile principalmente tramite ADR americani, ETF OICVM o investimenti in singoli titoli.
- Il Comparto può investire in azioni cinesi quotate sulle borse statunitensi e, marginalmente, in azioni cinesi quotate a Hong Kong (nel complesso
- L'esposizione azionaria netta potrebbe essere azzerata attraverso strumenti derivati a discrezione di Olympia Wealth Management Ltd (il "Gestore degli investimenti").
- Il patrimonio restante del Comparto può essere investito in obbligazioni con varie scadenze, tra cui, a titolo non esaustivo, obbligazioni convertibili, titoli a tasso fisso o variabile, titoli zero coupon, obbligazioni governative o societarie, sia con rating investment grade che con rating inferiore a investment grade, di emittenti domiciliati nei paesi membri dell'OCSE e/o valori mobiliari emessi da società con sede nei paesi emergenti.
- Il Comparto non investirà in REIT, ABS e/o MBS e potrà investire fino un massimo del 10% del suo patrimonio netto in CoCo bond.
- Il Comparto può investire fino al 5% del NAV in titoli in sofferenza o in default.
- Il Comparto non investirà in titoli a reddito fisso cinesi.
- Il Comparto può investire fino al 10% del suo patrimonio netto in OICVM e/o altri OICR (compresi gli "ETF" che si qualificano come OICVM e/o OICR domiciliati nell'UE e nel Regno Unito), il cui scopo è quello di investire in modo flessibile (dallo 0% al 100%) in un'ampia gamma di classi di attività quali azioni, titoli di debito di qualsiasi tipo, obbligazioni governative, obbligazioni investment grade, obbligazioni high yield, obbligazioni convertibili, notes a tasso variabile, strumenti finanziari derivati, liquidità e strumenti equivalenti alla liquidità, strumenti del mercato monetario, indici immobiliari, indici finanziari, certificati di materie prime e indici di materie prime.
- Il Comparto è gestito attivamente senza vincoli a un indice di riferimento.
- Gli investimenti sottostanti il presente prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.
- Alla luce degli obiettivi e del profilo di rischio e rendimento del prodotto, il periodo di detenzione raccomandato è pari a 3 anni.

Rimborso e operazioni: Le richieste di rimborso devono pervenire al Fondo entro le ore 14.00 (ora di Lussemburgo) del giorno lavorativo precedente.

Politica di distribuzione: Questo prodotto non versa dividendi. Il reddito generato dal Comparto viene reinvestito e incluso nel valore delle azioni.

Investitori cui si intende commercializzare il prodotto

La categoria di azioni è riservata agli investitori al dettaglio che ricercano un'esposizione ad azioni liquide quotate sui principali mercati borsistici di Europa, Asia e Stati Uniti e a una gamma diversificata di titoli di debito di qualsiasi tipo.

L'investimento minimo è pari a EUR 100.

Termine

Questo prodotto è stato istituito per un periodo indefinito. Il prodotto può essere estinto unilateralmente dal consiglio di amministrazione secondo le condizioni indicate nel prospetto del Fondo o per decisione dell'assemblea generale degli azionisti.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: Quintet Private Bank (Europe) S.A., 43 Boulevard Royal, L-2449 Lussemburgo.

Ulteriori informazioni: Il prospetto del Fondo e le relazioni periodiche sono preparati per l'intero Fondo. Le attività e le passività di ciascun comparto sono separate per legge; ciò significa che le passività assegnate a un comparto non possono incidere sugli altri comparti. Gli azionisti hanno il diritto di convertire le loro azioni in azioni di un altro comparto/categoria del fondo, come meglio descritto nel prospetto. Copie del prospetto, delle ultime relazioni annuali e semestrali dell'intero Fondo, nonché altre informazioni pratiche come i prezzi aggiornati delle azioni, sono disponibili gratuitamente in lingua inglese presso la sede legale del Fondo: 1, route Europe, L-1234 Lussemburgo, Lussemburgo.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Rischi

Rischio più basso **Rischio più elevato**

L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 3 anni.

Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore.

L'indicatore sintetico di rischio è una guida al livello di rischio di questo prodotto confrontato con altri prodotti. Spiega quanto è probabile che il prodotto possa subire perdite a causa dei movimenti sui mercati o perché noi non siamo in grado di pagarlo.

Abbiamo valutato questo prodotto con il punteggio di 4 su 7, ovvero classe di rischio media.

Questo punteggio valuta le perdite potenziali della performance futura come medie; le condizioni di mercato sfavorevoli forse influiscono sulla capacità di TMF Fund Management S.A. di pagare l'investitore.

Non tutti i rischi che incidono sul Comparto sono adeguatamente rilevati dall'indicatore sintetico di rischio.

Questa classificazione non tiene conto di altri fattori di rischio che dovrebbero essere presi in considerazione prima di investire, tra cui il rischio di cambio, il rischio di liquidità, il rischio azionario, i rischi legati al reddito fisso, il rischio di mercato, il rischio connesso a nuovi comparti, modifiche della legge applicabile, il rischio di inversione della struttura di capitale, il rischio di estensione della call, il rischio di concentrazione, il rischio connesso ai derivati, il rischio connesso alle obbligazioni high yield, il rischio connesso ai mercati emergenti e il rischio connesso al mercato finanziario cinese.

Se TMF Fund Management S.A. non è in grado di pagare quanto vi è dovuto, potreste perdere l'intera somma investita.

Questo prodotto non include alcuna protezione dagli andamenti futuri del mercato, quindi potreste perdere, in parte o totalmente, la somma investita.

La performance del Fondo può essere influenzata da altri rischi oltre a quelli inclusi nell'indicatore di rischio. Si rimanda al prospetto, disponibile gratuitamente presso la sede legale del Fondo.

Scenari di performance

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.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

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

Sfavorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 31 marzo 2017 e 31 marzo 2020.

Moderato: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 31 maggio 2021 e 31 maggio 2024.

Favorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 31 ottobre 2022 e 31 ottobre 2025.

Periodo di detenzione raccomandato		**3 anni**	
Esempio di investimento		**€ 10.000**	
Scenari		**in caso di uscita dopo 1 anno**	**in caso di uscita dopo 3 anni** (periodo di detenzione raccomandato)
Minimo	**Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.**		
Stress	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio per ciascun anno	**€ 4.224** -57,8%	**€ 4.651** -22,5%
Sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio per ciascun anno	**€ 7.671** -23,3%	**€ 8.537** -5,1%
Moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio per ciascun anno	**€ 10.304** 3,0%	**€ 10.583** 1,9%
Favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio per ciascun anno	**€ 12.539** 25,4%	**€ 16.274** 17,6%

Cosa accade se il TMF Fund Management S.A. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Gli investitori sono esposti al rischio che il Fondo non sia in grado di adempiere ai propri obblighi in relazione a questo prodotto. Ciò potrebbe influire negativamente sul valore del prodotto e potreste perdere il vostro intero investimento nel prodotto o parte di esso. Le eventuali perdite non sono coperte da un sistema di indennizzo degli investitori o da un sistema di tutela.

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. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento e dalla durata della detenzione del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Essi si basano sulle seguenti ipotesi normative: (i) nel primo anno, recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%) e, per gli altri periodi di detenzione, si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato e (ii) che sia investito un importo di 10.000.

Esempio di investimento € 10.000	in caso di uscita dopo 1 anno	in caso di uscita dopo 3 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	**€ 544**	**€ 1.956**
Incidenza annuale dei costi*	**5,4%**	**5,9%**

(*) 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 7,8% prima dei costi e al 1,9% al netto dei costi

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	**0,00%**Non addebitiamo una commissione di ingresso.	**€ 0**
Costi di uscita	**0,00%**, non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto, ma la persona che vende il prodotto può farlo.	**€ 0**
Costi correnti registrati ogni anno		**Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno**
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	**3,09%** del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	**€ 309**
Costi di transazione	**1,11%** 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.	**€ 111**
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		**Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno**
Commissioni di performance	**1,24%** del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima, calcolata su base annualizzata utilizzando la media dei 5 anni precedenti. Addebitiamo il 20% della performance positiva oltre l'high watermark. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento.	**€ 124**

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

Periodo di detenzione raccomandato: 3 anni

Il periodo di detenzione raccomandato è stato definito alla luce della politica di investimento e del profilo di rischio e rendimento di cui sopra. Dovreste essere disposti a rimanere investiti per almeno 3 anni. Tuttavia, è possibile disinvestire senza penali prima della fine del periodo di detenzione raccomandato, oppure mantenere l'investimento più a lungo. Le richieste di rimborso e di conversione devono pervenire al Fondo entro le ore 14.00, ora di Lussemburgo, del giorno di valutazione applicabile. Il disinvestimento prima della fine del periodo di detenzione raccomandato può avere un impatto negativo sul vostro investimento.

Come presentare reclami?

In caso di reclami su questo prodotto, si rimanda ai passi da seguire per presentare un reclamo a legal.fundmanagement@tmf-group.com. Potete inoltre inviare il vostro reclamo alla società di gestione del Fondo all'indirizzo: TMF FUND MANAGEMENT S.A. (Complaints Officer) 46A, Avenue John F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo, o per e-mail a complaint.fundmanagement@tmf-group.com. In caso di reclami nei confronti della persona che vi ha consigliato o venduto questo prodotto, vi verrà detto dove presentare il reclamo.

Altre informazioni rilevanti

Gestore degli investimenti: Olympia Wealth Management Ltd, 60 Cannon Street, London, England, EC4N 6NP..

Scenari di performance Gli scenari di performance precedenti, aggiornati mensilmente, sono disponibili sul sito https://tmffm.priips-scenarios.com/LU2201879348/en/KID/.

Performance passate È possibile scaricare le performance degli ultimi 5 anni dal nostro sito web all'indirizzo https://tmffm.priips-performance-chart.com/LU2201879348/en/KID/.