

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

Data di redazione: 30/06/2023

VG SICAV - BOND PLUS MULTI STRATEGY - I - USD - Cap (il "Fondo"), ISIN: LU1189797886

VG SICAV (il "Fondo"), è autorizzato e supervisionato dal Commission de Surveillance du Secteur Financier (the "CSSF") in Lussemburgo.

Produttore del PRIIP: VG Consulting SA

Sito internet: <https://www.vgsa.ch/>, Numero di telefono: +41 091 911 66 90

Depositario: Banque de Luxembourg (il "Depositario")

Cos'è questo prodotto?

Tipo: Il Fondo è domiciliato in Lussemburgo ed è una società di investimento aperta ("OEIC") che si qualifica come organismo di investimento collettivo in valori mobiliari ("OICVM").

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto: Adatto agli investitori con un orizzonte temporale di medio-lungo termine, in genere cinque anni o più.

Termine: Questo Fondo non ha una data di scadenza.

Obiettivi:

L'obiettivo del comparto è offrire un livello di rendimenti superiori agli investimenti nel mercato monetario in EURO, proteggendo il valore dell'investimento da oscillazioni sfavorevoli nei tassi di cambio, nei tassi d'interesse o nei mercati finanziari.

Il fondo investe fino al 100% degli attivi netti in titoli di debito a tasso fisso o variabile, strumenti del mercato monetario, titoli ad alto rendimento non investment grade e/o senza rating con rendimenti relativamente elevati, obbligazioni convertibili o zero coupon emessi da stati, società e altri organismi denominati in qualsiasi valuta e senza restrizioni geografiche. Il comparto può inoltre investire fino al 15% dei propri attivi in Cocos (obbligazioni convertibili contingententi) sono una forma di titoli di debito che possono essere convertiti in azioni o svalutati se il capitale regolamentare dell'emittente scende al di sotto di un livello prestabilito. Questi titoli sono emessi da istituti finanziari con requisiti di capitale minimo, come compagnie di assicurazione o banche.

Per conseguire i propri obiettivi, il comparto può investire almeno il 10% degli attivi netti in fondi d'investimento di tipo aperto, a condizione che la commissione di gestione del fondo target non superi il 3%.

Il comparto fa ricorso a prodotti derivati (prevalentemente su indici azionari e su valute) sia a scopo d'investimento che a fini di copertura; gli investimenti in strumenti derivati possono comprendere, in via non esaustiva, future, opzioni, contratti per differenza, contratti forward su strumenti finanziari e opzioni su tali contratti, strumenti collegati al credito, contratti swap e altri titoli a reddito fisso, strumenti derivati su valuta e su credito negoziati su un mercato regolamentare o fuori borsa (OTC, Over the counter).

Il prezzo dei titoli a reddito fisso può risentire delle oscillazioni dei tassi d'interesse che, a loro volta, possono influire sul valore dell'investimento. I prezzi dei titoli a reddito fisso seguono un andamento contrario a quello dei tassi d'interesse. Pertanto, il valore di mercato dei titoli a reddito fisso può diminuire mentre i tassi d'interesse aumentano. Il rating del credito di un soggetto emittente influisce generalmente sul rendimento che può essere conseguito sui titoli a reddito fisso; migliore è il rating, minore sarà il rendimento.

Questo fondo è a gestione attiva; ciò significa che il gestore degli investimenti, subordinatamente agli obiettivi e alla politica d'investimento stabiliti, ha discrezione sul portafoglio senza alcun riferimento o vincolo rispetto a un parametro di riferimento.

Conformemente all'articolo 6 del regolamento UE 2019/2088, il Comparto non promuove caratteristiche ambientali o sociali né ha come obiettivo investimenti sostenibili, come ulteriormente descritto nel Prospetto.

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. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Può non essere possibile disinvestire anticipatamente. Potrebbe essere necessario sostenere notevoli costi supplementari per disinvestire anticipatamente.

Se la valuta del fondo è diversa da quella del vostro investimento: 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.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto.

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

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.

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

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/di un parametro di riferimento idoneo negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Investimento: USD 10.000			
Scenari		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	6 070 USD	6 810 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	- 39,27 %	- 12,04 %
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	7 790 USD	7 970 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	- 22,15%	- 7,27%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	9 440 USD	9 240 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	- 5,57%	- 2,59%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	10 520 USD	10 790 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	5,19%	2,56%

Sfavorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 11/2021 e 11/2022.

Moderato: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 03/2015 e 02/2018.

Favorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 09/2013 e 08/2016.

Cosa accade se Link Fund Solutions (Luxembourg) S.A. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Le attività del prodotto sono detenute separatamente da VG SICAV e salvaguardate da un depositario. Il pagamento delle attività del prodotto non è quindi influenzato dalla posizione finanziaria o dal potenziale insolvenza di Link Fund Solutions (Luxembourg) S.A.

Quali sono i costi?

Andamento dei costi nel tempo

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield — RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in due periodi di detenzione differenti. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti USD 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro. 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 nel corso del tempo.

Le tabelle mostrano gli importi prelevati 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 sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento:

Abbiamo ipotizzato un investimento di USD 10.000 e che nel primo anno otterrete a rimborso 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: USD 10.000		
	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	222 USD	502 USD
Incidenza annuale dei costi (*)	9,26 %	4,07 %

(*) 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 1,48% prima dei costi e al -2,59% al netto dei costi.

Composizione dei costi

In caso di uscita dopo 1 anno			
Costi una tantum di ingresso o di uscita	Costi di ingresso	5,00% è l'importo massimo che si potrebbe pagare al momento della sottoscrizione di questo investimento e non è quindi escluso che si potrebbe pagare di meno. Le spese effettive possono essere consultate presso il vostro consulente finanziario, distributore o la parte terza che vende il prodotto.	0 USD
	Costi di uscita	2,00% del vostro investimento prima che vi venga pagato.	0 USD
Costi correnti	Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1,64% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	216 USD
	Costi di transazione	0,06% è l'impatto dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti al prodotto.	6 USD
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni	Commissioni di performance	20,00% del rendimento positivo del Fondo. nell'arco di un anno solare (metodo "High Water Mark"). È necessario coprire prima le perdite registrate negli anni precedenti. La commissione di performance media applicata negli ultimi 5 anni è stata pari al 0,00% del Fondo.	0 USD

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

LFSL raccomanda un periodo di detenzione minimo di 3 anni per gli investimenti effettuati in questo Fondo. Vendendo le vostre azioni prima della fine del periodo di detenzione raccomandato potreste aumentare il rischio di ottenere a rimborso meno di quanto avete investito.

Periodo di detenzione raccomandato: 3 anni

Come presentare reclami?

I reclami relativi alla gestione dei fondi offerti da LFSL possono essere presentati per lettera, per telefono o per e-mail all'attenzione del responsabile della gestione dei reclami utilizzando i seguenti recapiti: Link Fund Solutions (Luxembourg) S.A. 19-21 route d'Arlon L-8009 Strassen Granducato di Lussemburgo o via e-mail a complaints@linkfundsolutions.lu. Una copia della nostra Politica di gestione dei reclami è disponibile su richiesta. Una volta esaminato il reclamo, l'utente può anche avere il diritto di rivolgersi alla Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF").

Se desiderate presentare un reclamo o contattare la Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF"), potete trovare tutte le informazioni richieste sul sito <https://www.cssf.lu/en/customer-complaints/>. Il reclamo può essere presentato alla CSSF compilando il modulo di reclamo online, oppure inviando il modulo di reclamo compilato per posta (semplice spedizione, non è necessaria una raccomandata) al seguente indirizzo: Commission de Surveillance du Secteur Financier Département Juridique CC 283, route d'Arlon L-2991 Luxembourg, o via fax al numero (+352) 26 25 1-2601, o via e-mail a reclamation@cssf.lu.

Altre informazioni pertinenti

I dettagli sulla politica per le remunerazioni aggiornata della Società di gestione, incluse a titolo esemplificativo ma non esaustivo una descrizione delle modalità di calcolo di remunerazioni e benefici, nonché l'identità dei soggetti responsabili della relativa assegnazione, sono disponibili gratuitamente su richiesta. Maggiori informazioni sulla politica per le remunerazioni sono disponibili anche sul sito www.linkfundsolutions.lu/policies.

Salvo laddove diversamente specificato nel prospetto e in conformità con qualsivoglia condizione vigente, ogni azionista può chiedere la conversione di tutte o di una parte delle sue azioni di un comparto in azioni di un altro comparto, o tra categorie di azioni dello stesso comparto. Non è però consentita la conversione di azioni che includono la Categoria L. I dettagli su eventuali commissioni di conversione sono riportati anche nel prospetto.

Il Fondo è uno di una serie di comparti. Le attività e passività di ogni comparto sono separate per legge da quelle di altri comparti e i diritti degli investitori e dei creditori nei confronti di un comparto possono di regola essere fatti valere solo sul patrimonio di quel comparto. Tuttavia, il Fondo è una persona giuridica singola e può operare in giurisdizioni che potrebbero non riconoscere tale separazione.

Le precedenti informazioni e i dettagli sulle performance passate del Fondo nonché i calcoli dei precedenti scenari di performance sono consultabili sul sito web <https://www.linkfundsolutions.lu>. Il grafico delle performance passate mostra la performance della categoria di azioni come percentuale annua di perdite o di guadagni negli ultimi 6 anni.