

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 - MBC DIVERSIFIED FUND - U - USD - Cap (il "Fondo"), ISIN: LU1605679536

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 di questo comparto è ottenere una crescita del capitale a lungo termine mediante un portafoglio diversificato, mantenendo bassa la volatilità.

Questo comparto flessibile investe almeno il 51% delle attività in fondi d'investimento che investono in varie categorie di attività, tra cui obbligazioni, azioni, obbligazioni convertibili o altri titoli trasferibili senza allocazione settoriale specifica. Le restanti attività, pari al 49% delle attività nette del comparto, possono essere investite direttamente in obbligazioni, azioni, obbligazioni convertibili o altri titoli trasferibili. Se e quando il comparto investe in prodotti strutturati su metalli preziosi, avverrà tramite veicoli d'investimento che seguono il valore del prodotto sottostante (Exchange Traded Commodities); questi prodotti non includono strumenti derivati e non comportano la consegna fisica del metallo sottostante. Il comparto può investire fino al 7% delle attività nette in questo tipo di strumenti.

La parte di categorie di attività varia in base alle circostanze del mercato; il comparto non è soggetto a restrizioni specifiche di allocazione settoriale e, in termini di esposizione geografica, è prevalentemente esposto verso paesi OCSE con la possibilità di investire al massimo il 15% nei mercati emergenti (esclusa la Repubblica popolare cinese (RPC)).

Il comparto investe in strumenti derivati per ottimizzare o coprire il portafoglio; il prezzo di uno strumento derivato varia giornalmente in base al valore delle attività di riferimento sottostanti, che a loro volta possono incidere sul valore dell'investimento. Le variazioni del valore degli attivi sottostanti possono avere un impatto maggiore sul valore degli strumenti derivati rispetto alla detenzione diretta delle attività, dal momento che gli strumenti derivati possono essere più sensibili alle variazioni di valore dei sottostanti di riferimento.

Il prezzo dei titoli azionari o a reddito fisso sottostanti oscilla giornalmente in base all'andamento delle società, ai movimenti dei mercati azionari, alle variazioni dei tassi d'interesse collegati ai più ampi sviluppi politici ed economici che a loro volta influiscono sul valore degli investimenti.

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	7 110 USD	7 200 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	- 28,95 %	- 10,36 %
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	8 920 USD	9 210 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	- 10,75%	- 2,71%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	9 990 USD	10 390 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	- 0,12%	1,28%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	10 870 USD	10 940 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	8,71%	3,04%

Sfavorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 07/2019 e 06/2022.

Moderato: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 12/2013 e 11/2016.

Favorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 12/2012 e 11/2015.

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	346 USD	1 115 USD
Incidenza annuale dei costi (*)	5,46 %	4,1 %

(*) 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 5,38% prima dei costi e al 1,28% 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	2,00% 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	Impatto dei costi sostenuti al momento dell'uscita dall'investimento. Non addebitiamo una commissione di uscita per questo investimento ma la persona che vende il prodotto può farlo.	N/A
Costi correnti	Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	3,57% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	342 USD
	Costi di transazione	0,00% è l'impatto dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti al prodotto.	0 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 4 anni.