

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

| | |
|-----------------------|--|
| Prodotto: | SKY Harbor Global Funds - Global Responsible High Yield A Cap USD Hedged |
| Ideatore: | SKY Harbor Capital Management, LLC |
| ISIN | LU0765420822 |
| Sito internet: | www.skyharborglobalfunds.com |
| Contatti: | 12037698800 |

Commission de Surveillance du Secteur Financier è responsabile della vigilanza di SKY Harbor Capital Management, LLC in relazione al presente documento contenente le informazioni chiave.

Il presente PRIIP è autorizzato in Luxembourg.

SKY Harbor Capital Management, LLC è autorizzata in Luxembourg e regolamentata da Commission de Surveillance du Secteur Financier.

Il presente documento contenente le informazioni chiave è valido alla data del 15 novembre 2023.

State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

Cos'è questo prodotto?

Tipo:

Société d'Investissement à Capital Variable [SICAV]

Questo prodotto non è soggetto a un termine fisso.

Questo prodotto non è soggetto a un termine fisso.

Obiettivi:

Una strategia d'investimento attiva globale ESG socialmente responsabile che mira a sovraperformare il mercato globale dell'alto rendimento ("high yield") con una minore volatilità, investendo in modo diversificato in obbligazioni societarie high yield denominate in dollari USA e in valute diverse dal dollaro USA con qualsiasi scadenza e con rating inferiore a investment grade.

Il Fondo sarà investito principalmente in obbligazioni societarie globali ad alto rendimento ("high yield",) alcune delle quali saranno acquistate a sconto rispetto al valore facciale e potrebbero quindi offrire un potenziale di crescita del capitale in aggiunta a un elevato reddito corrente. Per contro, alcune obbligazioni saranno acquistate a un premio al fine di conseguire un rendimento elevato, e il Fondo potrebbe realizzare una minusvalenza al momento della loro cessione.

È possibile ottenere il rimborso delle azioni del Fondo su richiesta in ogni giorno di regolare apertura delle banche in Lussemburgo e a New York.

Il fondo è gestito attivamente e investe prevalentemente in obbligazioni societarie con rating inferiore a investment grade.

Il Gestore degli investimenti investirà lungo l'intero spettro delle scadenze e dei rating dell'universo del debito societario high yield globale e potrà discostarsi, con un grado significativo di discrezione, dal Parametro di riferimento, investendo in valute, società o settori con ponderazioni notevolmente diverse da quelle del Parametro di riferimento o non incluse in quest'ultimo, al fine di trarre vantaggio da specifiche opportunità di investimento. Il Gestore degli investimenti avrà la facoltà di investire in titoli e/o valute che non sono componenti del Parametro di riferimento.

Questo prodotto utilizza contratti di cambio a termine per coprire l'esposizione a valute diverse da quella della categoria di azioni.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto:

Questo Comparto è indicato per tutti gli investitori con una conoscenza di base dei mercati dei capitali che, come investimento core o componente di un portafoglio di investimenti, potrebbero preferire un fondo d'investimento socialmente responsabile con un orizzonte d'investimento a medio termine di almeno tre anni che mira a investire in un portafoglio diversificato di titoli di debito high yield denominati in valute forti ed emessi da società domiciliate o quotate negli Stati Uniti, nell'UE o in altri paesi membri dell'OCSE.

Depositario: J.P. Morgan SE

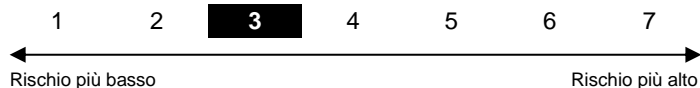
Il prospetto della Società, l'ultima relazione annuale e semestrale e ulteriori informazioni sulla Società e sui suoi Comparti sono disponibili gratuitamente sul sito web della Società all'indirizzo www.skyharborglobalfunds.com.

I NAV di questa categoria di azioni sono pubblicati sul sito web www.fundsquare.net e sono disponibili anche presso la sede legale di SKY Harbor Global Funds.

Le attività e le passività di ciascun comparto di SKY Harbor Global Funds sono separate; ciò significa che ciascun comparto di SKY Harbor Global Funds è un'entità separata con, a titolo meramente esemplificativo, i propri contributi, rimborsi, plusvalenze, perdite, oneri e spese. Un investitore di un comparto vanta un diritto solo nei confronti delle attività e degli utili di tale comparto.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 5 Anni.

Il rischio effettivo può variare notevolmente in caso di riscatto anticipato e il rimborso ottenuto potrebbe risultare inferiore.

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 del fondo di pagarvi quanto dovuto. La categoria di rischio assegnata a questo prodotto è stata determinata in base a dati registrati in passato, pertanto non è garantita ed è suscettibile di modifiche in futuro.

Un Evento di liquidità è il rischio di una riduzione eccezionale e diffusa della capacità generale degli operatori dei mercati finanziari di vendere attività finanziarie senza dover accettare uno sconto insolito e significativo.

Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Se non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

Scenari di performance

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

| Periodo di detenzione raccomandato: 5 Anni Investimento: 10 000 USD | | | |
|--|---------------------------------------|------------|--|
| Scenari | | 1 Anno | 5 Anni (periodo di detenzione raccomandato) |
| Scenari Minimo: | Possibile rimborso al netto dei costi | 5 730 USD | 5 890 USD |
| | Rendimento medio per ciascun anno | - 42,67 % | - 10,04 % |
| Scenario di stress | Possibile rimborso al netto dei costi | 8 290 USD | 8 900 USD |
| | Rendimento medio per ciascun anno | - 17,13% | - 2,3% |
| Scenario sfavorevole | Possibile rimborso al netto dei costi | 10 320 USD | 11 870 USD |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 3,15% | 3,49% |
| Scenario moderato | Possibile rimborso al netto dei costi | 11 950 USD | 13 940 USD |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 19,53% | 6,87% |
| Scenario favorevole | Possibile rimborso al netto dei costi | | |
| | Rendimento medio per ciascun anno | | |

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.

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 2022 e 2023.

Moderato: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 2013 e 2018.

Favorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 2016 e 2021.

Cosa accade se SKY Harbor Capital Management, LLC non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

L'investitore potrebbe subire una perdita finanziaria se l'Ideatore non è in grado di corrispondere quanto dovuto.

Dato che l'investimento non è coperto da un sistema di garanzia o di indennizzo degli investitori, se l'Ideatore non è in grado di corrispondere quanto dovuto l'investitore potrebbe subire una perdita finanziaria.

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, 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.

Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'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.

- USD10 000 di investimento.

| Investimento: 10 000 USD | In caso di uscita dopo 1 Anno | In caso di uscita dopo 5 Anni |
|---------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Costi totali | 200 USD | 1233 USD |
| Incidenza annuale dei costi (*) | 2 % | 2,07 % |

(*) 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 5,56% prima dei costi e al 3,49% al netto dei costi.

Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso o di uscita | | In caso di uscita dopo 1 Anno |
|---|---|-------------------------------|
| Costi di ingresso | Non addebitiamo una commissione di ingresso. | N/A |
| Costi di uscita | Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto ma la persona che vende il prodotto può farlo. | N/A |
| Costi correnti | | |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | Incidenza dei costi ricorrenti prelevati ogni anno dall'investimento. La cifra riportata si basa sui costi dell'anno precedente. Le cifre si riferiscono a tutti i costi ricorrenti, ad eccezione dei costi di transazione del portafoglio, comprese le commissioni di gestione e le spese operative. | 57 USD |
| Costi di transazione | Incidenza dei costi di transazione prelevati ogni anno dall'investimento. La cifra riportata si basa sui costi dell'anno precedente. | 142 USD |
| Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni | | |
| Commissioni di performance | Per questo prodotto non si applicano le commissioni di performance. | 0 USD |

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

Periodo di detenzione raccomandato: **5 Anni**

Questo Fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 1 anno.

Come presentare reclami?

I reclami relativi alla gestione della Società o di uno dei suoi Comparti possono essere inviati alla sede legale della Società.

Sito internet: www.skyharborglobalfunds.com
E-mail: skyharborgmbh@skyhcm.com
Indirizzo: 6, route de Trèves L-2633 Senningerberg, Lussemburgo

I reclami relativi alla gestione della Società o di uno dei suoi Comparti possono essere inviati alla sede legale della Società.

Altre informazioni pertinenti

Insieme a questo documento, si prega di leggere il Prospetto sul nostro sito web.

La performance passata di questo prodotto è disponibile all'indirizzo www.skyharborglobalfunds.com o a questo link https://api.kneip.com/v1/documentdata/permalinks/KPP_LU0765420822_it_IT.pdf.

Si noti che la performance passata non è un indicatore affidabile dei risultati futuri. Non può costituire una garanzia dei rendimenti che otterrete in futuro.

La performance passata mostra la performance del fondo in termini di percentuale annua di perdite o di guadagni negli ultimi 10 anni.

I calcoli dello scenario di performance precedente sono disponibili all'indirizzo www.skyharborglobalfunds.com o a questo link https://api.kneip.com/v1/documentdata/permalinks/KMS_LU0765420822_it_IT.csv.

Ulteriori informazioni sulle performance passate dell'OICVM per un periodo massimo di 10 anni e i calcoli degli scenari di performance mensili sono disponibili sul sito www.skyharborglobalfunds.com.

Il Prospetto del PRIIP contiene l'informativa precontrattuale di cui al Regolamento UE 2019/2088 ed è disponibile sul sito www.skyharborglobalfunds.com.