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

Nome:	Classic (il "Comparto"), un comparto di Long Term Investment Fund (SIA) (il "Fondo")
ISIN:	LU2022172220
Classe:	Class EUR-B (la "Classe")
Ideatore del prodotto:	FundPartner Solutions (Europe) S.A. (la "Società di gestione"), parte del Gruppo Pictet.
Sito web:	https://assetservices.group.pictet/asset-services/fund-library/

Per maggiori informazioni, telefonare al numero +352 467171-1.

La Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) è responsabile della vigilanza FundPartner Solutions (Europe) S.A. in relazione al presente documento contenente le informazioni chiave.
Il presente PRIIP è autorizzato in Lussemburgo.
FundPartner Solutions (Europe) S.A. è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata da Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Questo documento contenente le informazioni chiave per gli investitori è esatto al 31 luglio 2025.

Cos'è questo prodotto?

TIPO

Il prodotto è un comparto di Long Term Investment Fund (SIA), un Organismo di Investimento Collettivo in Valori Mobiliari (OICVM) costituito come società d'investimento a capitale variabile (SICAV) di diritto lussemburghese.

TERMINE

Il Comparto è costituito a tempo indeterminato. Tuttavia, la Società di gestione può decidere di estinguere questo prodotto in determinate circostanze.

OBIETTIVI

Obiettivi e politica di investimento

Questo Comparto mira a offrire una rivalutazione del capitale nel lungo termine, principalmente attraverso l'investimento in un portafoglio di titoli azionari di società sottovalutate su scala mondiale che presentano elevate potenzialità di crescita e redditività.

Il Comparto investirà prevalentemente in azioni e titoli correlati ad azioni (incluse obbligazioni convertibili) emessi da società di tutto il mondo.
Il portafoglio sarà composto da una selezione limitata, seppur diversificata, di titoli che, secondo il gestore degli investimenti, offrono il maggior potenziale di redditività, fattore cruciale nella filosofia d'investimento a lungo termine del Comparto. Il rischio d'investimento sarà ripartito mediante il mantenimento di un orientamento neutro; di conseguenza, non saranno applicate restrizioni di ponderazione in termini di particolari valute, settori o aree geografiche (compresi i mercati emergenti).

Il Comparto può investire anche in prodotti strutturati, quali (in via non esclusiva) credit-linked note, certificati o qualsiasi altro titolo trasferibile i cui rendimenti sono correlati a variazioni, tra l'altro, di un indice (inclusi indici di volatilità, materie prime, metalli preziosi ecc.), valute, tassi di cambio, titoli trasferibili o un paniere di titoli trasferibili, materie prime con regolamento in contanti (inclusi metalli preziosi) o un organismo di investimento collettivo. Il Comparto ha inoltre la facoltà di investire in prodotti strutturati privi di derivati incorporati, correlati a variazioni nelle materie prime (compresi i metalli preziosi), con regolamento in contanti. Tali investimenti non possono essere impiegati per eludere la politica d'investimento del Comparto.
Il Comparto può anche investire fino al 10% del suo patrimonio netto in altri organismi di investimento collettivo di tipo aperto.

Entro i limiti specificati nel prospetto, il Comparto può investire in Russia, tra l'altro attraverso titoli quotati sul MICEX-RTS.

Derivati A fini di copertura e per ogni altra finalità, il Comparto può utilizzare strumenti finanziari derivati entro i limiti e le descrizioni di cui al prospetto.

Parametro di riferimento Il Comparto è gestito in modo attivo. L'indice MSCI World AC Total Return Net EUR è usato per il calcolo della commissione di performance (a favore del gestore degli investimenti). L'indice è usato per il calcolo del VaR relativo. È citato a scopo di comparazione della performance. Il Comparto non replica l'indice e può scostarsi notevolmente, o interamente, dall'indice di riferimento.

Politica dei dividendi Questa Classe è cumulativa. Non è prevista la distribuzione di dividendi.

Valuta della Classe di Azioni La valuta di questa Classe è EUR.

Il periodo di detenzione raccomandato per questo prodotto è determinato in modo da consentire un tempo sufficiente per raggiungere i propri obiettivi ed evitare le fluttuazioni di mercato a breve termine.

Il rendimento del prodotto è determinato dal Valore Patrimoniale Netto (il "NAV") calcolato FundPartner Solutions (Europe) S.A (dall' "Agente Amministrativo"). Questo rendimento dipende principalmente dalle fluttuazioni del valore di mercato degli investimenti sottostanti.

INVESTITORI AL DETTAGLIO CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO

Il prodotto è adatto a investitori al dettaglio con una conoscenza limitata degli strumenti finanziari sottostanti e senza esperienza nel settore finanziario. Il prodotto è compatibile con gli investitori che possono subire perdite di capitale e che non necessitano di una garanzia di capitale. Il prodotto è compatibile con i clienti che cercano di accrescere il proprio capitale e ricevere un reddito regolare e che desiderano conservare il proprio investimento per oltre 5 anni.

ALTRE INFORMAZIONI

Depositario Bank Pictet & Cie (Europe) AG, succursale de Luxembourg (il "Depositario").

Separazione delle attività Le attività e passività di ciascun comparto sono separate per legge; ciò significa che il rendimento delle attività di altri comparti non influisce sul rendimento del vostro investimento.

Negoziazioni Il NAV di questa Classe è calcolato ogni giorno lavorativo in Lussemburgo. Il termine ultimo di accettazione delle richieste di sottoscrizione e/o di rimborso è alle ore 16.00 (ora di Lussemburgo) dell'ultimo giorno lavorativo che precede il relativo giorno di valutazione.

Conversione Gli Azionisti possono chiedere la conversione di qualsiasi azione di qualsiasi comparto in azioni di un altro comparto purché siano soddisfatte le condizioni di accesso alla classe di azioni, al tipo o al sottotipo target, in base al rispettivo NAV calcolato in seguito al ricevimento della richiesta di conversione. I costi di sottoscrizione e di rimborso associati alla conversione potranno essere addebitati all'investitore, come indicato nel prospetto. Per ulteriori dettagli in merito alle modalità di conversione tra comparti si rimanda alla sezione corrispondente del prospetto.

Ulteriori informazioni Informazioni più dettagliate su questo Fondo, come il prospetto, altre classi, le informazioni chiave, l'ultimo NAV, lo statuto e le ultime relazioni annuale e semestrale, possono essere ottenute gratuitamente, in lingua inglese, dall'Agente Amministrativo, dai distributori, dalla Società di gestione o online sul sito www.fundsquare.net.

Il presente documento contenente le informazioni chiave descrive la Classe di un comparto del Fondo. Per maggiori informazioni sugli altri comparti, si rimanda al prospetto informativo e alle relazioni periodiche preparate per l'intero Fondo.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Rischio Indicatore

L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 5 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 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. I rischi essenziali del Comparto risiedono nella possibilità di deprezzamento dei titoli in cui il Comparto è investito.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio media.

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio e che potrebbe darsi che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

Altri rischi particolarmente rilevanti per il PRIIP non compresi nell'indicatore sintetico di rischio: Rischi di controparte, rischi legati all'uso di strumenti derivati.

Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. Se noi non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

Performance Scenari

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. L'andamento futuro dei mercati 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.

Periodo di detenzione raccomandato: Esempio di investimento		**5 anni EUR 10,000**		
		In caso di uscita dopo 1 anno	**In caso di uscita dopo 5 anni**	
Scenari				
Minimo	**Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.**			
Scenario di stress	**Possibile rimborso al netto dei costi**	EUR 6,430	EUR 1,730	
	Rendimento medio per ciascun anno	-35.7%	-29.6%	
Scenario sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	EUR 6,430	EUR 7,100	Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra marzo 2015 e marzo 2020.
	Rendimento medio per ciascun anno	-35.7%	-6.6%	
Scenario moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi**	EUR 10,850	EUR 14,150	Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra marzo 2017 e marzo 2022.
	Rendimento medio per ciascun anno	8.5%	7.2%	
Scenario favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	EUR 17,570	EUR 18,430	Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra maggio 2019 e maggio 2024.
	Rendimento medio per ciascun anno	75.7%	13.0%	

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

Cosa accade se FundPartner Solutions (Europe) S.A. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

La Società di gestione non effettua alcun pagamento a vostro favore in relazione a questo Comparto e sarete comunque pagati in caso di insolvenza da parte della Società di gestione.

Le attività del Comparto sono detenute presso una società separata, il Depositario; pertanto, la capacità di pagamento del Comparto non sarebbe influenzata dall'insolvenza della Società di gestione. Tuttavia, in caso di insolvenza del Depositario o dei suoi delegati, il Comparto potrebbe subire una perdita finanziaria. Tuttavia, questo rischio è mitigato in una certa misura dal fatto che il Depositario è tenuto per legge e per regolamento a separare le proprie attività da quelle del Comparto. Il Depositario sarà inoltre responsabile nei confronti del Comparto o dei suoi investitori per qualsiasi perdita derivante, tra l'altro, da negligenza, frode o dolo nell'adempimento dei propri obblighi (fatte salve alcune limitazioni).

In caso di scioglimento o liquidazione del Comparto, le attività saranno liquidate e voi riceverete una quota adeguata dei proventi, ma potreste perdere una parte o la totalità del vostro investimento.

Non esiste un sistema di compensazione o di garanzia a protezione da un'inadempienza del Depositario.

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, se applicabile, 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.
- EUR 10,000 di investimento

Investimento di EUR 10,000	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Costi totali	EUR 277	EUR 1,927
Incidenza annuale dei costi (*)	2.8%	2.8%

(*) 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 10.0% prima dei costi e al 7.2% al netto dei costi.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		**In caso di uscita 1 anno**
Costi di ingresso	Non addebitiamo una commissione di ingresso per questa Classe. La persona che vende questo prodotto può addebitare fino al 5.00%.	Fino al EUR 500
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questa Classe. La persona che vende questo prodotto può addebitare fino al 1.00%.	Fino al EUR 101
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	2.60% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	EUR 260
Costi di transazione	0.17% 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.	EUR 17
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Per questo prodotto non si applicano le commissioni di performance.	EUR 0

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

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni.

Il periodo di detenzione raccomandato è stato scelto per offrire un rendimento costante e meno dipendente dalle fluttuazioni del mercato.

Il NAV di questa Classe è calcolato ogni giorno lavorativo in Lussemburgo. Il termine ultimo di accettazione delle richieste di sottoscrizione e/o di rimborso è alle ore 16.00 (ora di Lussemburgo) dell'ultimo giorno lavorativo che precede il relativo giorno di valutazione.

Come presentare reclami?

Nel caso in cui una persona fisica o giuridica desideri presentare un reclamo al Fondo per il riconoscimento di un diritto o per la riparazione di un danno, il reclamante deve inviare una richiesta scritta contenente la descrizione del problema e i dettagli all'origine del reclamo, per e-mail o per posta, in una lingua ufficiale del proprio paese, al seguente indirizzo:

FundPartner Solutions (Europe) S.A.,
15 Avenue J.F. Kennedy,
L-1855 Lussemburgo

pfcs.lux@pictet.com

https://www.pictet.com/it/it/legal-documents-and-notes/key-information-document-complaint-procedure

Altre informazioni pertinenti

Informazioni più dettagliate su questo Fondo, come il prospetto informativo, lo statuto e le ultime relazioni annuale e semestrale, possono essere ottenute gratuitamente, in inglese, dall'Agente Amministrativo, dai distributori, dall'ideatore del prodotto o online sul sito www.s-i-a.ch o www.fundsquare.net.

La performance passata negli ultimi 5 anni e gli scenari di performance precedenti sono disponibili al link https://download.alphaomega.lu/perfscenario_LU2022172220_IT_it.pdf