

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutare a comprendere la natura di questo Fondo e i rischi a esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.



Classe D USD (la "Classe di azioni") ISIN: IE00BJ0LQT69

Securis Catastrophe Bond Fund (il "Fondo"), un comparto di Securis Global Fund ICAV (la "ICAV")

Classe D CHF con copertura	ISIN: IE00BL4KJ279	Classe D EUR senza copertura	ISIN: IE00BL4KHM37
Classe D CHF senza copertura	ISIN: IE00BL4KJ162	Classe D GBP con copertura	ISIN: IE00BL4KJ055
Classe D EUR con copertura	ISIN: IE00BL4KHY58	Classe D GBP senza copertura	ISIN: IE00BL4KHZ65

Il Fondo è gestito da B-FLEXION Fund Management (Ireland) Limited (il "Gestore"), che agisce in qualità di gestore della ICAV.

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

Il Fondo mira a generare rendimenti e crescita investendo in obbligazioni catastrophe ("Cat bond"). Il Cat bond è un tipo di titolo correlato alle assicurazioni che trasferisce il rischio di perdita finanziaria ai mercati dei capitali a seguito del verificarsi di eventi catastrofici. Gli sponsor dei Cat bond sono in genere compagnie di assicurazione, compagnie di riassicurazione, società e governi. I Cat bond possono corrispondere tassi d'interesse fissi, fluttuanti o variabili, hanno in genere una durata compresa tra 1 e 4 anni e possono ricevere oppure no un rating da un'agenzia di rating indipendente.

Il rendimento che un investitore ottiene attraverso l'esposizione ai Cat bond è collegato all'incidenza di eventi catastrofici prestabiliti che si verificano in un determinato periodo di tempo. Gli investitori ricevono un premio di rischio sotto forma di cedola in cambio dell'assunzione del rischio di perdita del capitale derivante da eventi naturali, non naturali e catastrofici predefiniti. I rendimenti dei Cat bond non sono direttamente correlati a fattori macroeconomici.

Il Fondo è gestito attivamente e non fa riferimento ad alcun benchmark, il che significa che il gestore degli investimenti gode di piena discrezionalità in merito alla composizione del portafoglio del Fondo, nel rispetto degli obiettivi e delle politiche d'investimento dichiarati.

Il Fondo applica una strategia d'investimento attiva che si basa su un'analisi dettagliata del mercato dei Cat bond per individuare gli investimenti che ritiene possano fornire un adeguato equilibrio tra rischio e rendimento. Gli investimenti del Fondo si concentrano a livello geografico su scala mondiale.

Il Fondo mira a essere sempre totalmente investito e a detenere piccole quantità di liquidità. Tutti i redditi, gli utili e le plusvalenze del Fondo saranno accumulati e reinvestiti per conto degli investitori.

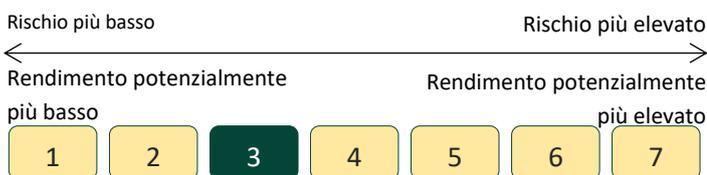
Il Fondo utilizza tecniche di investimento volte a proteggere il valore del Fondo dalle variazioni dei tassi di cambio e il reddito e gli utili del Fondo saranno accumulati nel valore delle azioni detenute dagli investitori.

È possibile vendere le proprie azioni del Fondo su base bimestrale presentando una richiesta agli amministratori del Fondo 5 giorni lavorativi prima del relativo giorno di negoziazione.

Il Fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 1 anno dall'investimento.

Per informazioni più dettagliate sulle politiche d'investimento, sulla strategia del gestore degli investimenti e su alcuni dei termini sopra utilizzati si rimanda al prospetto.

PROFILO DI RISCHIO E RENDIMENTO



- La categoria di rischio di cui sopra è basata su dati storici e potrebbe non costituire un'indicazione affidabile del futuro profilo di rischio del Fondo.
- La categoria di rischio riportata non è garantita e può cambiare nel tempo.
- La categoria di rischio più bassa non garantisce un investimento esente da rischi.
- Questo indicatore non esprime il rischio di perdita dell'importo investito.
- Abbiamo calcolato la categoria di rischio e di rendimento del Fondo, come indicato sopra, utilizzando i metodi stabiliti dalle norme dell'Unione europea.
- Il Fondo rientra nella categoria 3 (che indica un rischio più basso, ma con un potenziale di rendimento più basso) a causa dell'intervallo e della frequenza da bassi a moderati delle oscillazioni di prezzo dei Cat bond in cui il Fondo investe.

L'indicatore di cui sopra non tiene conto dei seguenti rischi legati all'investimento nel Fondo:

Rischio di capitale: l'investimento non è garantito.

Rischio di valutazione: il rischio che una partecipazione nel Fondo possa essere valutata in modo errato.

Rischio di negoziazione: la diminuzione dei volumi di negoziazione degli investimenti sottostanti e altri eventi imprevisibili possono determinare un calo del valore dei Cat bond sottostanti.

Rischio di liquidità: in determinati momenti alcune delle attività del Fondo possono diventare difficili da vendere a un prezzo ragionevole.

Rischio valutario/di cambio: il Fondo è esposto a titoli emessi in valute diverse dalla sua valuta base. Pertanto, il Fondo è soggetto a fluttuazioni dei tassi di cambio che possono avere un impatto positivo o negativo sul valore dell'investimento.

Rischio di catastrofe: i Cat bond sono esposti a riduzione del capitale e/o insolvenza a seguito di eventi naturali, non naturali e catastrofici predefiniti. La frequenza e la portata di tali eventi sono, per loro natura, imprevedibili.

Rischio di insolvenza: gli investimenti in Cat bond/titoli di debito comportano il rischio di mancato pagamento o quello di declassamento da parte delle agenzie di rating.

Rischio di mercato: i proventi delle obbligazioni possono subire oscillazioni a causa delle condizioni economiche, valutarie e dei tassi d'interesse globali.

Rischio di controparte: rischio che la controparte non sia in grado di adempiere agli obblighi previsti dalla transazione.

Per una descrizione più dettagliata dei fattori di rischio applicabili al Fondo si rimanda al prospetto.



Il Fondo è autorizzato in Irlanda ed è regolamentato dalla Central Bank of Ireland
B-FLEXION Fund Management (Ireland) Limited è autorizzata in Irlanda e regolamentata dalla Central Bank of Ireland
Securis Investment Partners LLP è autorizzata e regolamentata dalla Financial Conduct Authority
Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono aggiornate al 15 febbraio 2023

SPESE

Le spese corrisposte vengono utilizzate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi di commercializzazione e distribuzione. Tali spese riducono il potenziale di crescita dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

Commissione di sottoscrizione	Nessuna commissione
Commissione di rimborso	Nessuna commissione

Spese prelevate dal Fondo in un anno

Spese correnti	1,05%
----------------	-------

Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche

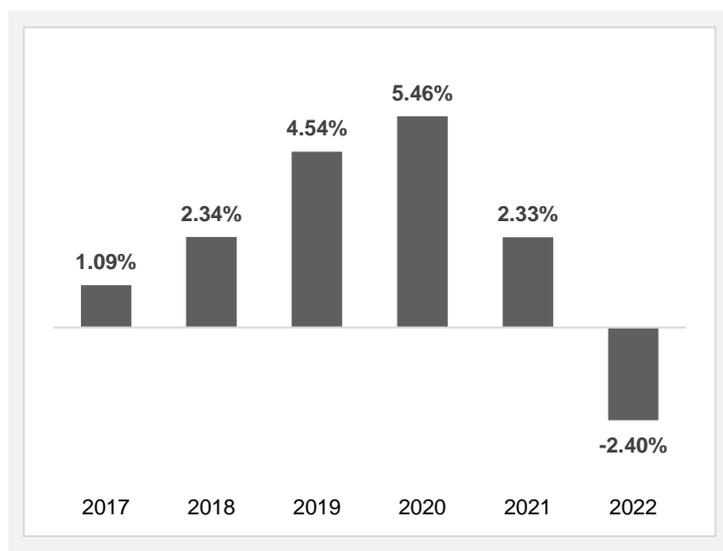
Commissione di performance	Nessuna
----------------------------	---------

L'importo delle spese correnti si basa sulle spese per l'anno chiuso al 31 dicembre 2022 ed esclude i costi di transazione del portafoglio. L'importo delle spese correnti può variare su base annua.

Per informazioni più dettagliate sulle spese si rimanda alla sezione del prospetto intitolata "Commissioni e spese", disponibile all'indirizzo securisinvestments.com/UCITS.

La relazione finanziaria annuale del Fondo per ciascun esercizio finanziario fornirà informazioni dettagliate sulle spese esatte.

RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO



- I risultati ottenuti nel passato non sono un indicatore affidabile e non forniscono alcuna garanzia dei rendimenti futuri.
- Il Fondo è stato autorizzato dalla Central Bank of Ireland il 19 febbraio 2016. La Classe di azioni è stata lanciata il 10 ottobre 2019.
- I rendimenti sono calcolati in USD.
- I rendimenti sono indicati al netto delle spese correnti, costituite da commissioni di gestione e spese del fondo con un limite massimo pari a 0,25%.
- I risultati del periodo 2017 - 2020 sono stati simulati per le azioni di Classe D sulla base dei risultati delle azioni della Classe Management, in quanto i dati relativi alle azioni di Classe D non erano sufficienti. Le azioni della Classe Management non prevedono alcuna commissione di gestione. I rendimenti simulati sono stati pertanto rettificati per riflettere la commissione di gestione delle azioni di Classe D. I risultati del 2021 e del 2022 si riferiscono ai rendimenti della Classe D USD.

INFORMAZIONI PRATICHE

- Il depositario è Citi Depository Services Ireland Designated Activity Company.
- Ulteriori informazioni sul Fondo e le copie del prospetto e delle ultime relazioni annuali e semestrali in lingua inglese possono essere ottenute gratuitamente su richiesta presso l'amministratore: Citco Fund Services (Ireland) Limited, Block 6, Custom House Plaza, IFSC, Dublin1, Irlanda o online all'indirizzo bflexion.com/securis-global-funds-icav
- Prezzi delle azioni e ulteriori informazioni: gli ultimi prezzi pubblicati delle azioni del Fondo e altre informazioni sul Fondo, comprese le modalità di acquisto o vendita delle azioni, sono disponibili sul sito securisinvestments.com/UCITS o, durante il consueto orario lavorativo, presso l'amministratore.
- Fiscalità: le leggi tributarie irlandesi possono incidere sulla posizione fiscale personale del singolo investitore.
- Il Gestore può essere ritenuto responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento qualora risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto.
- La ICAV è un fondo multicomparto con separazione delle passività tra i comparti. Ciò significa che le partecipazioni del Fondo sono gestite separatamente, ai sensi della legge irlandese, dalle partecipazioni di altri comparti della ICAV e gli investimenti nel Fondo non saranno influenzati da eventuali richieste di risarcimento nei confronti di altri comparti della ICAV. È possibile scambiare le proprie azioni del Fondo con azioni di altri comparti della ICAV. Informazioni dettagliate sullo scambio di azioni sono riportate nel prospetto.
- Il prospetto e le relazioni annuali e semestrali sono redatti per la ICAV nel suo complesso.
- Informazioni dettagliate sulla politica di remunerazione del Gestore sono disponibili sul sito bflexion.com/securis-global-funds-icav e una copia cartacea è disponibile gratuitamente su richiesta.
- Ai fini del presente documento, la Classe di azioni D USD è stata scelta come rappresentativa delle classi di azioni D. Per informazioni sulle altre classi di azioni, si rimanda al prospetto del Fondo.