

Documento contenente le informazioni chiave per gli investitori

Questo documento fornisce le informazioni chiave per gli investitori relative a questo Fondo. Non è materiale di marketing. Le informazioni sono richieste dalla legge per aiutare a comprendere la natura e i rischi dell'investimento in questo Fondo. Si consiglia di leggerle in modo da poter prendere una decisione informata sull'opportunità di investire.



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

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

Rappresentativo di tutte le classi di azioni D e F, incluse a titolo esemplificativo ma non esaustivo:

Classe D con copertura in CHF	ISIN: IE00BL4KJ279	Classe D senza copertura in EUR	ISIN: IE00BL4KHM37
Classe D senza copertura in CHF	ISIN: IE00BL4KJ162	Classe D con copertura in GBP	ISIN: IE00BL4KJ055
Classe D con copertura in EUR	ISIN: IE00BL4KH58	Classe D senza copertura in GBP	ISIN: IE00BL4KH265
Classe F in USD	ISIN: IE000ZY62007	Classe F senza copertura in CHF	ISIN: IE000UXBAJ93
Classe F senza copertura in EUR	ISIN: IE000CGESDC5	Classe F con copertura in CHF	ISIN: IE000T324OA3
Classe F con copertura in EUR	ISIN: IE0000K5DO45	Classe F con copertura in GBP	ISIN: IE0003KKRQK9
Classe F senza copertura in GBP	ISIN: IE000G8Q4J73		

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

OBIETTIVI E POLITICA DI INVESTIMENTO

Il Fondo mira a generare rendimenti e crescita investendo in obbligazioni catastrofali ("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, di riassicurazione, società e governi. I Cat bond possono corrispondere tassi d'interesse fissi o variabili e hanno in genere una durata compresa tra 1 e 4 anni. I Cat bond possono ricevere o 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 investire completamente il proprio capitale 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 suo valore dalle variazioni dei tassi di cambio e il reddito e gli utili del Fondo saranno integrati nel valore delle azioni detenute dagli investitori.

È possibile vendere le proprie azioni del Fondo due volte al mese 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

Indicatore sintetico di rischio e rendimento ("SRRI")



- La categoria di rischio sopra indicata è basata su dati storici e potrebbe non costituire un'indicazione affidabile del profilo di rischio futuro 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 è una misura del 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 medio-bassa delle oscillazioni di prezzo dei Cat bond in cui il Fondo investe.

L'indicatore sopra descritto 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 imprevisti 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 oscillazioni 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. Securis Investment Partners LLP è autorizzata e regolamentata dalla Financial Conduct Authority. Le presenti informazioni chiave per gli investitori sono aggiornate al 09 febbraio 2024.

SPESE

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

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

Spese di sottoscrizione	Nessuna commissione
Spese di rimborso	Nessuna commissione

Spese prelevate dal Fondo nell'arco di un anno

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

Spese prelevate dal Fondo in determinate condizioni specifiche

Commissioni di performance	Nessuna
----------------------------	---------

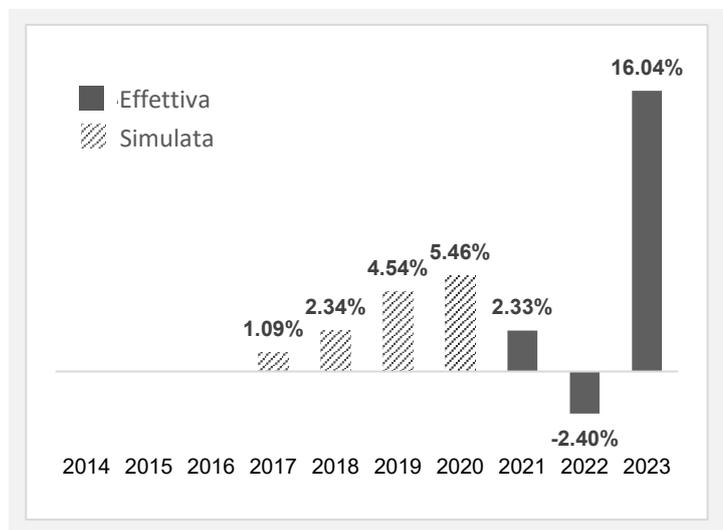
L'importo delle spese correnti si basa sulle spese per l'anno chiuso al 31 dicembre 2023 ed esclude i costi di transazione del portafoglio. L'importo delle spese correnti può variare su base annua.

Le spese del fondo sono limitate allo 0,25%.

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.

PERFORMANCE PASSATE



- La performance passata non è un indicatore affidabile dei rendimenti futuri. Non fornisce una garanzia sui rendimenti che si riceveranno in futuro.
- Il Fondo è stato autorizzato dalla Central Bank of Ireland il 19 febbraio 2016. La sottoscrizione iniziale a questa Classe di azioni è avvenuta il 17 febbraio 2020.
- 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. La performance simulata è stata quindi rettificata per riflettere la commissione di gestione delle azioni di Classe D. Le performance per il 2021-2023 sono quelle 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 compartimenti. Ciò significa che le partecipazioni del Fondo sono gestite separatamente, ai sensi della legge irlandese, dalle partecipazioni di altri compartimenti della ICAV e gli investimenti nel Fondo non saranno influenzati da eventuali richieste di risarcimento nei confronti di altri compartimenti della ICAV. È possibile convertire le azioni del Fondo in azioni di altri compartimenti della ICAV. I dettagli sulle conversioni di azioni sono forniti nel prospetto informativo.
- 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 in USD è stata scelta come rappresentativa delle classi di azioni D. Per informazioni sulle altre classi di azioni, si rimanda al prospetto del Fondo.