

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 aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo fondo e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

ANTHILIA Cedola Dinamica 2028

Classe B

(ISIN portatore: IT0005559619 ISIN nominativo: IT0005559627)

ANTHILIA Cedola Dinamica 2028 - Fondo comune di investimento mobiliare di diritto italiano aperto rientrante nell'ambito di applicazione della Direttiva 2009/65/CE (il "Fondo") è ideato e gestito da Anthilia Capital Partners SGR S.p.A. (la "SGR"), sito internet www.anthilia.it

Per ulteriori informazioni chiamare il numero +39 02 97386101 o inviare una e-mail all'indirizzo info@anthilia.it

L'autorità responsabile della vigilanza sulla SGR per quanto riguarda il presente documento contenente le informazioni chiave è la Consob

Il presente documento contenente le informazioni chiave è valido alla data del 15 febbraio 2024

STATE PER ACQUISTARE UN PRODOTTO CHE NON È SEMPLICE E PUÒ ESSERE DI DIFFICILE COMPrensIONE

COS'È QUESTO PRODOTTO?

Tipo: Il Fondo è un patrimonio autonomo, suddiviso in quote, di pertinenza di una pluralità di partecipanti, distinto a tutti gli effetti dal patrimonio della SGR, da quello di ciascun investitore e da ogni altro patrimonio gestito dalla SGR. Le espressioni e le definizioni utilizzate in maiuscolo nel presente documento hanno il significato alle stesse attribuito nel regolamento dei gestione del Fondo (il "Regolamento"). Il Fondo prevede l'emissione di due classi di Quote: "Classe A" e "Classe B" alle quali spettano i diritti indicati nel Regolamento.

Termine. Il Fondo ha una durata fino al 31 dicembre 2029.

Obiettivi e politica di investimento. Il Fondo si propone di incrementare gradualmente nel tempo le somme versate dai partecipanti in un orizzonte temporale di medio periodo (5 anni) e un profilo di rischio basso.

Principali tipologie di strumenti finanziari, aree geografiche, mercati di riferimento e categorie di emittenti e/o settori industriali. Il Fondo investe per almeno il 75% su strumenti di debito di emittenti sovrani, sovranazionali e societari in qualsiasi area geografica, e per un massimo del 20% in strumenti rappresentativi del capitale di rischio, verso società operanti in qualsiasi area geografica e settore di attività. Gli strumenti possono essere denominati in valute diverse dall'Euro, anche non negoziati in mercati regolamentati o in sistemi multilaterali di negoziazione. Il patrimonio del Fondo può, inoltre, essere investito, fino al 100% dello stesso, in parti OICVM Italiani e OICVM UE, anche quotati (compresi gli ETF) o parti di OICR non armonizzati aperti, anche quotati (compresi gli ETF), con politica di investimento compatibile con quella del Fondo acquirente. Il Fondo può altresì investire in strumenti finanziari derivati, strumenti del mercato monetario e depositi bancari. Al fine del contenimento dei rischi, l'investimento in titoli di emittenti di paesi non emergenti con merito creditizio inferiore a *investment grade* o privi di rating sarà limitato al 20% dell'attivo del Fondo. Parimenti, l'investimento in titoli di emittenti dei mercati emergenti sarà limitato al 10% dell'attivo del Fondo.

La durata media finanziaria (*duration*) della componente obbligazionaria del portafoglio è inferiore a 5 anni e tende a diminuire gradualmente nel corso del tempo. L'esposizione al rischio valutario sarà limitata al 30% dell'attivo del

Fondo. L'uso di derivati ha finalità di copertura dei rischi e di efficienza del processo di investimento. La leva finanziaria tendenziale, realizzata mediante esposizioni di tipo tattico (e calcolata con il metodo degli impegni) è pari a 1,1. Tale utilizzo, sebbene possa comportare una temporanea amplificazione dei guadagni o delle perdite rispetto ai mercati di riferimento, non è comunque finalizzato a produrre un incremento strutturale dell'esposizione del Fondo ai mercati di riferimento (effetto leva) e non comporta l'esposizione a rischi ulteriori che possano alterare il profilo di rischio-rendimento del Fondo. La valuta di denominazione del Fondo è l'Euro.

Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto: La "Classe A" e "Classe B" possono essere sottoscritte da parte di Clienti al Dettaglio (come definiti dalla Delibera Consob n. 20307 del 15 febbraio 2018), di Clienti Professionali di diritto e su richiesta, sia privati (come definiti dalla Delibera Consob n. 20307 del 15 febbraio 2018, Allegato 3) che pubblici (come definiti dal Regolamento emanato dal Ministero dell'Economia e delle Finanze ai sensi dell'articolo 6, comma 2-sexies, del Testo Unico).

Il potenziale investitore ha conoscenza del prodotto maturata attraverso una conoscenza ed esperienza pregressa di investimento in strumenti finanziari anche di base in considerazione del profilo di rischio del prodotto sotto riportato. Il potenziale investitore è in grado di comprendere quali siano i principali fattori in grado di influenzare il valore delle Quote, e di apprezzare in particolare l'incidenza dell'andamento del mercato sul valore del prodotto.

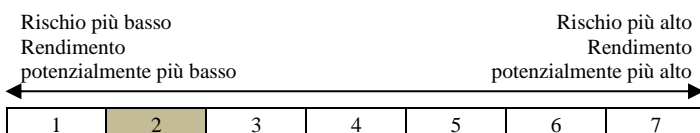
Il potenziale investitore è disposto a sopportare perdite potenziali del capitale investito anche di entità significativa. L'eventuale risultato negativo dell'investimento è connesso alla riduzione/perdita di valore delle attività in cui il Fondo è investito.

Raccomandazione. Il Fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

Per ulteriori informazioni, si prega di consultare il Prospetto, Parte I, Sezione B) "Politica di Investimento".

QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

INDICATORE SINTETICO DI RISCHIO



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 a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

L'indicatore di rischio e rendimento illustra il posizionamento del Fondo in termini di possibili rischi e relativi potenziali rendimenti. Il rischio associato

all'investimento può essere significativamente maggiore rispetto a quello rappresentato dall'indicatore sintetico di rischio qualora l'investimento non sia detenuto per 5 anni. Più elevato è il posizionamento del Fondo nella scala più alta potrà essere il potenziale rendimento, ma altrettanto maggiore potrà essere la possibilità di perdere denaro. Questo indicatore di rischio rappresenta la volatilità storica annualizzata di un portafoglio modello in un periodo di 5 anni. I dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile per il futuro. Perciò la classificazione di rischio potrebbe cambiare nel tempo. Anche se il Fondo appartenesse alla classe più bassa sarebbe possibile registrare perdite, nessun investimento è considerabile interamente privo di rischio. Ad oggi il Fondo è classificato nella categoria 2. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del Fondo sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità del Fondo di pagarvi quanto dovuto. Il Fondo è soggetto a un livello di rischio basso in quanto ha una strategia incentrata principalmente su investimenti obbligazionari in qualsiasi area geografica. Non tutti i rischi sono adeguatamente catturati dall'indicatore sintetico. I rischi che possono impattare il Fondo e non sono debitamente rappresentati sono i seguenti:

Rischio di credito. Consiste nei rischi riconducibili principalmente all'eventualità che le attività nelle quali è investito il patrimonio del Fondo siano soggette ad un

deterioramento del merito creditizio tale da avere effetti sulla valorizzazione delle stesse. Medesimi rischi possono riscontrarsi verso gli emittenti di strumenti finanziari che potrebbero essere acquisiti con la liquidità del Fondo.

Rischio di liquidità (e liquidabilità). Consiste nel rischio di smobilizzo delle posizioni in condizioni di liquidità limitata, con effetti diretti sulle tempistiche e sul valore di uscita da un investimento. In tale ambito va inoltre ricompreso il rischio di gestione della liquidità, non direttamente connessa agli investimenti, che fa capo al Fondo.

Rischio di controparte. Consiste nel rischio di inadempimento di terze parti a fronte di impegni contrattuali. Tipicamente il rischio di controparte è inoltre riscontrabile in contratti derivati.

Rischi operativi. Consiste in problemi tecnici che possono verificarsi inaspettatamente, ad esempio epidemie, guerre, disastri naturali, errori o frodi.

Rischio connesso all'uso di derivati. Consiste nel rischio che la variazione dei prezzi di mercato delle attività sottostanti in cui il Fondo investe abbia un impatto amplificato in termini di guadagno o di perdita sul valore del Fondo (effetto leva). Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Per una lista completa di tutti i rischi a cui può essere esposto il Fondo è possibile fare riferimento al Prospetto.

SCENARI DI PERFORMANCE

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 5 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10.000 EUR. Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti. Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto l'investimento. 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 e di un parametro di riferimento idoneo negli ultimi 10 anni.

INVESTIMENTO DI EURO 10.000 PER LA CLASSE B

Periodo di Investimento Raccomandato		5 anni	
Scenari		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
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	8.280,00	7.650,00
	Rendimento medio % per ciascun anno	-17,2%	-5,2%
Scenario Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	8.480,00	6.960,00
	Rendimento medio % per ciascun anno	-15,2%	-7,0%
Scenario Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10.010,00	10.290,00
	Rendimento medio % per ciascun anno	0,1%	0,6%
Scenario Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	10.700,00	10.770,00
	Rendimento medio % per ciascun anno	7,0%	1,5%

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 sfavorevole si è verificato per un investimento nel prodotto o in un parametro di riferimento idoneo tra dicembre 2021 e dicembre 2023. Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nel prodotto o in un parametro di riferimento idoneo tra agosto 2016 e agosto 2021. Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel prodotto o in un parametro di riferimento idoneo tra agosto 2014 e agosto 2019. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

COSA ACCADE SE ANTHILIA CAPITAL PARTNERS SGR NON È IN GRADO DI CORRISPONDERE QUANTO DOVUTO?

Questo prodotto non è coperto da alcun sistema di indennizzo dell'investitore o da un sistema di garanzia. Il Fondo è un patrimonio autonomo, suddiviso in quote, di pertinenza di una pluralità di partecipanti, distinto a tutti gli effetti dal patrimonio della SGR, da quello di ciascun investitore, da quello degli altri comparti e da ogni altro patrimonio gestito dalla SGR. Pertanto, in caso di insolvenza della SGR, il patrimonio del Fondo non può essere utilizzato per soddisfare i creditori della SGR e rimane di pertinenza dei relativi partecipanti.

QUALI SONO I COSTI?

La persona che vende questo prodotto o fornisce consulenza riguardo ad esso potrebbe addebitare altri costi, in tal caso deve fornire informazioni su tali costi e illustrare l'impatto di tutti i costi sull'investimento nel corso del tempo.

Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'ammontare, dalla durata e dall'andamento dell'investimento nel 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.
- si investano EUR 10.000.

INVESTIMENTO DI EURO 10.000 PER LA CLASSE B

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	€ 466	€ 1.190
Incidenza annuale dei costi (*)	4,7%	2,3%

(*) 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 a 2,2% prima dei costi e a -0,1% al netto dei costi in caso di unico investimento. Potremmo condividere parte dei costi con il soggetto che vi vende il prodotto a scopo di remunerazione dei servizi resi.

COMPOSIZIONE DEI COSTI

Costi <i>una tantum</i> di ingresso o di uscita		Unico Investimento: 10.000 EUR uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	Fino al 3,0% dell'importo investito	Fino a 310 EUR (inclusi diritti fissi)
Costi di uscita	Nessuna commissione di uscita	Fino a 10 EUR (diritti fissi)
Costi Ricorrenti		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi	1,42% del valore dell'investimento all'anno. Poiché la classe è di nuova istituzione, l'importo qui riportato riflette una stima delle spese medie annue.	142 EUR
Commissioni di transazione	0,04% 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.	4 EUR
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	0,28% del valore dell'investimento all'anno, pari al 10% dell'overperformance registrata dal valore netto della quota rispetto al valore più elevato registrato precedentemente (cd. modello High Watermark Assoluto). L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	28 EUR

L'investitore può informarsi circa l'importo effettivo delle spese presso il proprio consulente finanziario o distributore. È prevista l'applicazione di diritti fissi. Per informazioni più dettagliate sui costi, si prega di consultare il Prospetto del Fondo, Parte I, Sezione C), "Informazioni economiche", disponibile sul sito internet della SGR www.anthilia.it.

PER QUANTO TEMPO DEVO TENERLO? POSSO RITIRARE IL CAPITALE PREMATURAMENTE?

Periodo di detenzione raccomandato: non inferiore a 5 anni

Il periodo di detenzione raccomandato è stato stimato tenendo in considerazione la composizione del Fondo, il possibile ritorno atteso e i rischi delle diverse *asset class*. I sottoscrittori possono richiedere il rimborso in qualsiasi momento. Il valore del rimborso è determinato in base al valore unitario delle Quote del giorno di ricezione della domanda da parte della SGR. E' possibile richiedere il rimborso delle Quote del Fondo su base giornaliera mediante apposita domanda presentata o inviata alla SGR. Ulteriori dettagli sono disponibili all'interno del Regolamento del Fondo. Il rimborso delle Quote del Fondo prima del termine del periodo di detenzione raccomandato può portare a recuperare un importo inferiore a quello auspicato. Il periodo di detenzione raccomandato è una stima e non va considerato una garanzia o un'indicazione dei livelli futuri di rendimento, performance o rischio.

COME PRESENTARE RECLAMI

E' possibile presentare formale reclamo alla SGR tramite lettera raccomandata A/R indirizzata a Anthilia Capital Partners SGR S.p.A., Corso di Porta Romana 68, 20122 - Milano o alternativamente tramite e-mail ad anthilia@pec.it.

ALTRE INFORMAZIONI RILEVANTI

- Il Depositario è BNP Paribas S.A., Succursale Italia.
- Per ulteriori informazioni sul Fondo si rimanda al Prospetto ed al regolamento di gestione, disponibili sul sito della SGR www.anthilia.it.
- La sottoscrizione avviene mediante versamento in unica soluzione per un importo minimo di sottoscrizione iniziale pari a Euro 1.000 e successiva pari a Euro 100. Le informazioni sulle modalità di esercizio del diritto di passaggio tra Fondi (*switch*) sono contenute nella Sezione "D" Parte I del Prospetto.
- Copia del Prospetto, dell'ultima relazione annuale e delle relazioni semestrali successive nonché del Regolamento di Gestione del Fondo, redatti in lingua italiana, possono essere richiesti gratuitamente alla SGR o al distributore e sono disponibili sul sito internet della stessa www.anthilia.it. I documenti contabili del Fondo sono altresì disponibili presso il Depositario.
- Ulteriori informazioni sulla partecipazione al Fondo e sul valore unitario della quota sono disponibili sul sito internet della SGR, www.anthilia.it, ove è altresì pubblicato il valore unitario della quota.
- Il Fondo è sottoposto alla disciplina fiscale italiana, che può avere impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore.
- Le informazioni aggiornate di dettaglio sulla politica e prassi di remunerazione ed incentivazione del personale, inclusi i criteri e le modalità di calcolo delle remunerazioni e degli altri benefici e i soggetti responsabili per la determinazione delle remunerazioni e per l'assegnazione degli altri benefici saranno disponibili sul sito web della SGR. Una copia cartacea o un diverso supporto durevole contenente tali informazioni saranno disponibili per gli investitori gratuitamente, su richiesta. Anthilia SGR può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto del Fondo.