Documento contenente le informazioni chiave

Scopo

Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto d'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, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

Lightrock Global Small-Cap Fund

un comparto di **Lightrock UCITS ICAV**

Class I EUR (IE0005DB6HZ8)

Per ulteriori informazioni sul presente prodotto, fare riferimento a https://www.lightrock.com/about/public-equity/ o chiamare il numero +31 (0)85 043 3228.

Central Bank of Ireland ("CBI") è responsabile della vigilanza sul Gestore in relazione al presente Documento contenente le informazioni chiave. Il Comparto è autorizzato in Irlanda e regolamentato dalla CBI. Il Gestore è autorizzato nei Paesi Bassi e regolamentato dall'autorità olandese per i mercati finanziari (Autoriteit Financiële Markten). Il Gestore fa parte di Lightrock.

Data di realizzazione: 14 ottobre 2026

Cos'è questo prodotto?

Tipo:

Questo fondo di investimento è un Comparto di Lightrock UCITS ICAV ("ICAV"), un veicolo di gestione patrimoniale collettiva irlandese multicomparto con capitale variabile e passività separate tra i Comparti.

Obiettivi:

Obiettivo di investimento L'obiettivo di investimento del Comparto consiste nel generare rendimenti positivi, sovraperformando l'MSCI World Small Cap Index Total Net Return (il "Parametro di riferimento").

Politiche di investimento Il Gestore punterà a raggiungere l'obiettivo di investimento:

- investendo in azioni emesse da società di piccole dimensioni di tutto il mondo. Il Gestore investirà principalmente in società che, al momento dell'acquisto iniziale, hanno una capitalizzazione di mercato inferiore a quella del più grande componente del Parametro di riferimento;
- adottando una strategia di investimento che unisce i principi dell'investimento a lungo termine con l'azionariato attivo responsabile;
- puntando ad evitare la perdita permanente del capitale attraverso la selezione di società con modelli di business resilienti e bilanci solidi;
- integrando le considerazioni ESG e sugli impatti positivi nel processo di investimento;
- puntando a costruire un portafoglio per il Comparto costituito da società di qualità con quotazioni interessanti, nell'ottica di detenerle nel lungo termine; e
- in condizioni di mercato normali, investendo in azioni di 50-75 società.

Gli investimenti, fondati sui precedenti criteri, verranno effettuati su base "long-only" e riguarderanno soprattutto titoli azionari. A tale proposito, il Gestore adotta un'ottica di lungo termine per gli investimenti del Comparto, con l'intenzione di detenerli per un periodo medio-lungo (in media 5 anni o più).

L'ICAV, di concerto con il Gestore, ha classificato il Comparto come un fondo conforme all'Articolo 8 ai sensi dell'SFDR. Con ciò si intende un fondo che promuove, tra le altre caratteristiche, caratteristiche ambientali o sociali, o una combinazione di tali caratteristiche, a condizione che le imprese in cui gli investimenti sono effettuati rispettino prassi di buona governance.

Utilizzi del Parametro di riferimento Il Comparto è a gestione attiva, non si orienta a un Parametro di riferimento e potrebbe investire in titoli che non sono inclusi nel Parametro di riferimento. I rendimenti degli investimenti potrebbero deviare in misura significativa dalla performance del Parametro di riferimento. Il Comparto utilizza il Parametro di riferimento allo scopo del raffronto della performance.

Non è stato designato un parametro di riferimento specifico al fine di soddisfare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Comparto.

Rimborsi e negoziazione Gli investitori possono chiedere il rimborso delle proprie azioni ogni giorno.

Politica di distribuzione Gli eventuali redditi al netto delle spese saranno accumulati e reinvestiti nel Comparto.

Data di lancio 18 aprile 2024.

Valuta del Fondo La valuta di base del Comparto è l'EUR. La valuta di questa categoria di azioni è l'EUR.

Conversione È possibile convertire le azioni del Comparto in altre categorie all'interno dello stesso Comparto, nel rispetto di determinate condizioni e purché vengano soddisfatti i requisiti per l'investimento nella nuova categoria di azioni.

Separazione patrimoniale Il Comparto è un comparto di Lightrock UCITS ICAV. Le attività e le passività di ogni Comparto sono separate da quelle degli altri Comparti di Lightrock UCITS ICAV.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto:

Questo prodotto è destinato agli investitori che prevedono di rimanere investiti per almeno 5 anni e sono disposti ad assumersi un livello medio di rischio di perdita del capitale iniziale per ottenere un rendimento potenziale più elevato. È concepito per far parte di un portafoglio di investimenti.

Termine:

Il Comparto è di tipo aperto e non ha una data di scadenza. Fatti salvi i diritti di liquidazione, scioglimento e chiusura del consiglio dell'ICAV stabiliti nel prospetto dell'ICAV, il Comparto non può estinguersi automaticamente. Il Gestore non è autorizzato a estinguere unilateralmente il prodotto.

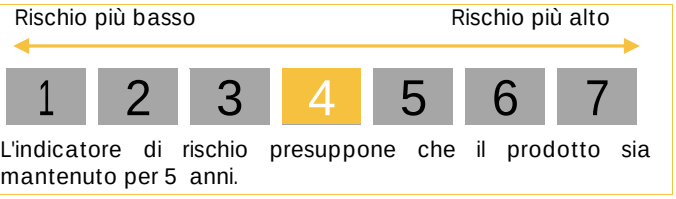
Informazioni pratiche

Depositario Il depositario del Comparto è Northern Trust Fiduciary Services (Ireland) Limited (il "Depositario").

Ulteriori informazioni Il prezzo corrente delle azioni e ulteriori informazioni sul Comparto (incluso il prospetto aggiornato e le relazioni finanziarie più recenti redatte per l'intera ICAV), nonché informazioni sulle altre categorie di azioni del Comparto sono disponibili gratuitamente in lingua inglese su https://www.lightrock.com/about/public-equity/ o presso l'amministratore, Northern Trust International Fund Administration Services (Ireland) Limited.

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.

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 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio media. Esso valuta le perdite potenziali dalla performance futura a un livello medio, e le cattive condizioni del mercato potrebbero influire sulla capacità di rimborso del fondo.

Attenzione al rischio di cambio. Riceverete pagamenti in una valuta straniera, quindi il rendimento finale ottenuto dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non è contemplato nell'indicatore sopra riportato.

In aggiunta ai rischi inclusi nell'indicatore di rischio, vi sono altri rischi che potrebbero incidere sulla performance del fondo. Si prega di consultare il prospetto, disponibile gratuitamente su https://www.lightrock.com/about/public-equity/.

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

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi addebitati da consulenti o distributori. Le cifre non tengono conto della situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

L'importo del rimborso per questo prodotto dipende dalla performance futura del mercato. Non è possibile prevedere con certezza i futuri sviluppi del mercato, in quanto incerti.

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.

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 06/2018 e 05/2023.

Moderato: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 03/2017 e 02/2022.

Favorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 11/2016 e 10/2021.

Periodo di detenzione minimo raccomandato:		5 anni	
Investimento		10.000 EUR	
Scenari		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di vendita dell'investimento dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
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 Rendimento medio per ciascun anno	2.860 EUR -71,35 %	3.040 EUR - 21,21 %
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	7.940 EUR -20,58 %	12.760 EUR 4,99 %
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	10.620 EUR 6,23 %	15.010 EUR 8,47 %
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	16.940 EUR 69,38 %	18.330 EUR 12,88 %

Cosa succede se Lightrock Netherlands B.V. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Gli attivi del Comparto sono custoditi dal Depositario. In caso di insolvenza del Gestore, il patrimonio del Comparto in custodia presso il Depositario non dovrebbe risentirne. Tuttavia, in caso di insolvenza del Comparto o del Depositario, il Comparto potrebbe non essere in grado di corrispondere quanto dovuto e potreste perdere il vostro intero investimento nel Comparto. In questo caso, le perdite non sono coperte da un programma di compensazione o garanzia per l'investitore.

Quali sono i costi?

La persona che vende oppure offre consulenza su questo prodotto potrebbe addebitare ulteriori costi. In tal caso questa persona fornirà informazioni su tali costi e illustrerà l'impatto che avranno 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 registri la performance indicata nello scenario moderato.
- EUR 10 000 di investimento.

Investimento 10.000 EUR	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di vendita dell'investimento dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	94 EUR	718 EUR
Incidenza annuale dei costi*	0,94 %	1,02 %

* 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 9,49% prima dei costi e al 8,47% 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	**0,00%**, non addebitiamo una commissione di ingresso.	N/A
Costi di uscita	**0,00%**, non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto.	N/A
Costi correnti		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	**0,91%** del valore dell'investimento all'anno. Tale percentuale si basa su una stima dei costi.	92 EUR
Costi di transazione	**0,02%** 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.	2 EUR
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Per questo prodotto non si applicano le commissioni di performance.	0 EUR

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

Periodo di detenzione minimo raccomandato: 5 anni

Questo prodotto è concepito per investimenti a più lungo termine; è opportuno prevedere una durata dell'investimento di almeno 5 anni. Tuttavia, è possibile ottenere il rimborso dell'investimento senza penalità in qualsiasi momento durante questo periodo o detenere l'investimento più a lungo. Gli investitori possono chiedere il rimborso delle azioni in qualunque giorno (ad eccezione del sabato, della domenica e dei normali giorni festivi bancari) in cui le banche a Dublino sono aperte per le normali operazioni.

Come presentare reclami?

Potete presentare un reclamo al Gestore come indicato su https://www.lightrock.com/about/public-equity/ o inviandolo all'indirizzo postale Lightrock Netherlands B.V., Moreelsepark 1, 3511 EP Utrecht, Paesi Bassi o all'indirizzo e-mail lrnetherlands@lightrock.com.

Se avete un reclamo contro la persona che vi ha consigliato questo prodotto o ve lo ha venduto, la stessa vi dirà dove indirizzare il vostro reclamo.

Altre informazioni rilevanti

Costi, performance e rischi I calcoli dei costi, delle performance e dei rischi inclusi in questo documento di informazioni chiave seguono la metodologia prescritta dalle norme UE.

Scenari di performance Gli scenari di performance precedenti, aggiornati mensilmente, sono disponibili sul sito https://www.lightrock.com/about/public-equity/.

Risultati ottenuti nel passato I documenti sui risultati ottenuti nel passato per questo prodotto possono essere consultati qui: https://www.lightrock.com/about/public-equity/. Si tenga presente che i risultati ottenuti nel passato non sono indicativi dei risultati futuri. Non possono fornire una garanzia dei vostri rendimenti futuri.

Ulteriori Informazioni La politica di remunerazione del Gestore, comprensiva di tutte le parti richieste, è disponibile su https://www.lightrock.com/about/public-equity/ o in formato cartaceo, gratuitamente facendone richiesta al Gestore.

Il Comparto è soggetto alla normativa tributaria irlandese che potrebbe avere ripercussioni sulla posizione fiscale personale dell'investitore nel Comparto.