

Documento contenente le informazioni chiave (KID)

Scopo

Il presente documento fornisce le 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 e i guadagni e le perdite potenziali di questo Prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

Satispay Balanced Fund

un comparto di Satispay Funds SICAV

Ideatore del PRIIP (Prodotto d'investimento al dettaglio e assicurativo preassemblato): Fondaco Lux S.A.

Classe I CAP EUR Capitalizzazione ISIN: LU3106711008

Indirizzo: 146, Boulevard de la Pétrusse, L-2330 Granducato di Lussemburgo - Sito web: <https://fondacogroup.it/lux/>.

Per ulteriori informazioni, chiamare il numero +352 28 13 56 00.

La Commissione de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) è responsabile della vigilanza di Fondaco Lux S.A.

Fondaco Lux S.A. è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Satispay Funds SICAV è autorizzato in Lussemburgo e soggetto alla supervisione della Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Data di realizzazione del Documento contenente le informazioni chiave (KID): 23/12/2025

Avviso: State per acquistare un Prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

Cos'è questo Prodotto?

Tip

Il Prodotto è un comparto di Satispay Funds SICAV, una società di investimento costituita ai sensi delle leggi del Granducato di Lussemburgo come société d'investissement à capital variable, e si qualifica come Organismo di Investimento Collettivo in Valori Mobiliari (OICVM).

Termine

La durata di questo Prodotto non è limitata.

Obiettivi

L'obiettivo di investimento del Prodotto è conseguire un tasso di rendimento interessante e adeguato al rischio nel medio-lungo termine (orizzonte temporale di 3-5 anni) attraverso la costruzione di un portafoglio diversificato ed equilibrato, gestito attivamente con esposizione ad azioni, titoli di Stato e obbligazioni societarie globali.

Il Prodotto non è legato ad alcun parametro di riferimento.

Il Prodotto è un fondo bilanciato che investe principalmente in OICVM, altri OIC e/o ETF che a loro volta investono in azioni e obbligazioni societarie o governative, indipendentemente dal rating creditizio. L'allocazione tra azioni e reddito fisso viene gestita attivamente e può cambiare nel tempo. Il Prodotto potrebbe essere esposto indirettamente ai mercati emergenti (fino al 10% del patrimonio netto).

Potrà investire fino al 20% in strumenti del mercato monetario e detenere attività liquide accessorie. In situazioni di mercato davvero particolari, può detenere temporaneamente fino al 100% in liquidità e strumenti equivalenti.

I derivati possono essere usati a fini di copertura e per una gestione efficiente del portafoglio.

Il Prodotto potrebbe avere un'esposizione indiretta (inferiore al 10%) a titoli ad alto rendimento, CoCo, titoli in sofferenza o inadempienti e ABS/MBS, ma non investe direttamente in questi strumenti.

Il Prodotto non si propone un investimento sostenibile come obiettivo di investimento né promuove attivamente caratteristiche ambientali o sociali.

Si prefisserà comunque di massimizzare il suo rendimento in modo coerente con i principi degli investimenti incentrati su aspetti ambientali, sociali e di governance "ESG".

Gli investimenti sottostanti questo Prodotto non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili stabilite dal SFDR.

Al momento della redazione del Prospetto, il Prodotto rientra nell'ambito di applicazione dell'articolo 6 del SFDR e possibili effetti dei rischi di sostenibilità sui rendimenti del Prodotto sono considerati moderati.

Periodo di detenzione raccomandato di almeno 3 anni.

La valuta di riferimento del Prodotto è l'EUR.

Destinazione del reddito: capitalizzazione

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

Questo Prodotto è adatto a investitori al dettaglio che sono in grado di accettare perdite nel medio termine. Questo Prodotto potrebbe non essere adatto a investitori che intendono ritirare i propri soldi entro 3 anni. Il Prodotto è concepito per essere usato solo come uno di numerosi componenti di un portafoglio di investimenti diversificato. Gli investitori dovrebbero valutare attentamente la percentuale del proprio portafoglio investito in questo Prodotto.

Informazioni pratiche

Depositario: CACEIS Bank, Luxembourg Branch

Le richieste di rimborso devono essere inoltrate prima delle 16:00 (ora del Lussemburgo) nel Giorno Lavorativo Bancario precedente il Giorno di Valutazione. Le azioni vengono rimborsate al Valore Patrimoniale Netto calcolato il Giorno di Valutazione successivo, con l'eventuale riduzione delle commissioni applicabili. Il pagamento viene svolto entro cinque Giorni Lavorativi Bancari dalla valutazione.

È possibile richiedere, gratuitamente e in lingua inglese, informazioni più dettagliate su Satispay Fund SICAV, i compatti e le classi di azioni disponibili, per esempio il Prospetto informativo e le relazioni annuale e semestrale, presso la sede legale di Fondaco Lux S.A., all'indirizzo 146, Boulevard de la Pétrusse, L-2330 Granducato di Lussemburgo.

Gli ultimi prezzi pubblicati della classe, le informazioni relative al valore patrimoniale netto, i calcoli degli scenari di performance mensili e la performance passata del Prodotto sono disponibili sul sito web <https://www.fundsquare.net/homepage>.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Rischio più basso Rischio più alto



L'indicatore sintetico di rischio presuppone che il Prodotto venga mantenuto fino alla scadenza del periodo di detenzione raccomandato (3 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. Indica la probabilità che il Prodotto perda denaro a causa dei movimenti dei mercati o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questo Prodotto al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

Inoltre, sarete esposti ai seguenti rischi (non inclusi nell'indicatore sintetico di rischio), vale a dire:

Rischio di tasso d'interesse: Per definizione, il rischio di tasso d'interesse corrisponde alla possibilità che un fondo d'investimento sia influenzato negativamente da una variazione dei tassi d'interesse. Il rischio di tasso di interesse può quindi manifestarsi attraverso una riduzione dei proventi finanziari in caso di calo dei tassi di interesse e/o un aumento degli oneri finanziari in caso di rialzo dei tassi di interesse. Un aumento dei tassi d'interesse può causare una diminuzione del valore dei titoli a reddito fisso detenuti dal Prodotto.

Derivato a scopo di copertura: L'utilizzo di derivati a scopo di copertura in un mercato in rialzo può limitare i potenziali guadagni.

Rischio di liquidità: Il rischio di liquidità sussiste quando determinati investimenti sono difficili da acquistare o vendere. Ciò può ridurre i rendimenti del Prodotto perché il Prodotto potrebbe non essere in grado di effettuare transazioni in orari o a prezzi vantaggiosi. Può accadere in seguito a shock di intensità e gravità senza precedenti quali, tra l'altro, pandemie e disastri naturali.

Rischio legato al ricorso a strumenti derivati: Il Prodotto utilizza strumenti derivati, ossia strumenti finanziari il cui valore dipende da quello di un'attività sottostante. Pertanto, le fluttuazioni del prezzo di un'attività sottostante, anche se di lieve entità, potrebbero comportare variazioni significative del prezzo del corrispondente strumento derivato. Con l'utilizzo di derivati over-the-counter, sussiste il rischio che la controparte delle transazioni non adempia in tutto o in parte ai propri obblighi contrattuali. Ciò potrebbe comportare una perdita finanziaria per il Prodotto.

Rischio di liquidità: Un Prodotto che investe in altri organismi di investimento collettivo non avrà un ruolo attivo nella gestione quotidiana degli organismi di investimento collettivo in cui investe. Inoltre, di norma un Prodotto non avrà la possibilità di valutare i singoli investimenti effettuati da qualsiasi organismo di investimento collettivo sottostante prima della loro esecuzione. Di conseguenza, i rendimenti di un Prodotto dipenderanno principalmente dalla performance di questi gestori di fondi sottostanti non correlati e potrebbero essere influenzati in modo fortemente negativo dalla performance favorevole.

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 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.

Gli scenari sfavorevoli, moderati e favorevoli presentati rappresentano esempi che utilizzano le performance migliori e peggiori, nonché la performance media del Prodotto e/o dell'indicatore di riferimento appropriato 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.

Investimento di 10.000 EUR

Il periodo di detenzione raccomandato è di 3 anni.		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenari			
Minimo:	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	4.880 EUR	5.500 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-51,20%	-18,07%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	8.780 EUR	10.270 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-12,20%	0,89%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10.690 EUR	12.250 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	6,90%	7,00%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	12.740 EUR	14.940 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	27,40%	14,32%

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nel periodo di detenzione raccomandato di 3 anni, in diversi scenari, ipotizzando un investimento di 10.000 EUR.

Scenario sfavorevole: questo scenario si è verificato per un investimento tra 03/2017 e 03/2020.

Scenario moderato: questo scenario si è verificato per un investimento tra 01/2017 e 01/2020.

Scenario favorevole: questo scenario si è verificato per un investimento tra 12/2018 e 12/2021.

Cosa succede se Fondaco Lux S.A. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

La capacità del Prodotto di corrispondere quanto dovuto non sarà influenzata dall'insolvenza dell'ideatore. Potreste tuttavia subire una perdita finanziaria in caso di insolvenza della Banca depositaria rispetto ai suoi obblighi. Tale rischio d'insolvenza è limitato in quanto la Banca depositaria è tenuta, per legge e normativa, a separare le proprie attività dalle attività del Prodotto. Non esiste alcun sistema di compensazione o garanzia che possa compensare, in tutto o in parte, queste perdite potenziali.

Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul Prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi. Nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento nel tempo.

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. 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;

- 10.000 EUR di investimento.

Investimento di 10.000 EUR	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	99 EUR	367 EUR
Incidenza annuale dei costi (*)	1,0%	1,1% ogni anno

(*) 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 +8,06% prima dei costi e al +7,00% al netto dei costi.

I costi possono essere condivisi con la persona che vende il Prodotto per coprire i servizi che fornisce. In tal caso, questa persona vi informerà in merito all'importo.

Composizione dei costi

Investimento di 10.000 EUR e incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	Non addebitiamo una commissione di ingresso.	0 EUR
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo Prodotto (ma la persona che vende il Prodotto può farlo).	0 EUR
Costi correnti (registrati ogni anno)		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	0,93% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi attesi.	93 EUR
Costi di transazione	0,06% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto o la vendita degli investimenti sottostanti per il Prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	6 EUR
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance e carried interest	A questo Prodotto non si applicano commissioni di performance.	0 EUR

Questa tabella mostra l'impatto dei diversi costi sul rendimento dell'investimento al termine del periodo di detenzione raccomandato e il significato delle diverse categorie di costi.

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

Periodo di detenzione raccomandato: 3 anni

Questa duration si basa su una valutazione delle caratteristiche di rischio e di rendimento e dei costi del Prodotto. Questo Prodotto è concepito per investimenti a medio termine; dovreste predisporvi a rimanere investiti per almeno 3 anni. Potete chiedere il rimborso del vostro investimento in qualsiasi momento oppure tenerlo più a lungo. Ogni Azionista del Prodotto può chiedere in qualsiasi momento il rimborso del Prodotto in qualsiasi Giorno di Valutazione, di tutte o alcune delle Azioni o Classi di Azioni che ha in un qualsiasi Prodotto.

Gli azionisti interessati ad avere rimborsate tutte o alcune delle loro Azioni devono inviare una richiesta scritta alla sede legale del Prodotto.

La Società di Gestione o, qualora presenti, il distributore o i distributori e i loro agenti trasmetteranno le richieste di rimborso al Prodotto per conto degli Azionisti.

Le richieste di rimborso devono essere inoltrate prima delle 16:00 (ora del Lussemburgo) nel Giorno Lavorativo Bancario precedente il Giorno di Valutazione. Le azioni vengono rimborsate al Valore Patrimoniale Netto calcolato il Giorno di Valutazione successivo, con l'eventuale riduzione delle commissioni applicabili. Il pagamento viene svolto entro cinque Giorni Lavorativi Bancari dalla valutazione.

Come presentare reclami?

In caso di lamentele relative alla Società, al KID (documento contenente le informazioni chiave) o al comportamento dell'emittente, si rimanda alla sezione "Contatti" del sito web <https://fondacogroup.it/lux/>; in alternativa è possibile inviare un reclamo in uno dei seguenti modi:

(a) contattando il nostro servizio clienti via e-mail all'indirizzo compliance@fondacolux.com

(b) o scrivendo all'attenzione del Complaints Manager di Fondaco Lux S.A., all'indirizzo 146, Boulevard de la Pétrusse, L-2330 Granducato di Lussemburgo

numero di telefono +352 28 13 56 00.

Altre informazioni pertinenti

Scenari di performance: Gli scenari di performance precedenti sono aggiornati mensilmente sul sito <https://www.fundsquare.net/homepage>. I dati non sono sufficienti a fornire agli investitori un'indicazione utile per i risultati ottenuti nel passato.

A seconda del vostro sistema fiscale, le eventuali plusvalenze e i redditi relativi alla detenzione di azioni nel Prodotto possono essere soggetti a tassazione. Vi consigliamo di informarvi presso il distributore del Prodotto o il vostro consulente fiscale.

Altri documenti informativi sul Prodotto sono disponibili in lingua inglese e a titolo gratuito su richiesta presso la sede legale di Fondaco Lux S.A. all'indirizzo: 146, Boulevard de la Pétrusse, L-2330 Granducato di Lussemburgo.

Questo documento contenente le informazioni chiave (KID) viene aggiornato almeno ogni anno.