

INFORMAZIONI CHIAVE PER GLI INVESTITORI (KIID)

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 la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prendere visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

NT TARGET RENDIMENTO

Fondo comune di investimento di diritto sammarinese di tipo UCITS III, autorizzato il 04 marzo 2024 e gestito da Nemini Teneri Capital SG S.p.A. con sede in Via B. A. Martelli 1, Dogana (Repubblica di San Marino).
Classe "R" – Isin: SM000A408UU22

OBIETTIVO E POLITICA DI INVESTIMENTO

TIPOLOGIA DI GESTIONE DEL FONDO: Total return.

CATEGORIA DEL FONDO: Obbligazionario Flessibile.

OBIETTIVO DELLA GESTIONE: il Fondo, nel corso del ciclo di investimento del Fondo, mira ad offrire un flusso di reddito costante nel tempo, oltre che a rivalutare il patrimonio investito.

POLITICA DI INVESTIMENTO: il Fondo investe in strumenti finanziari di natura obbligazionaria (incluse le obbligazioni subordinate in misura residuale, ovvero inferiore al 10% del totale dell'attivo del Fondo) e/o monetaria, principalmente denominati in Euro, senza vincoli predeterminati in ordine alla distribuzione geografica e settoriale degli emittenti.

Gli investimenti sono effettuati prevalentemente o principalmente (tra il 50% e il 100% del totale attivo del Fondo) in strumenti finanziari quotati su mercati ufficiali o regolamentati, riconosciuti, regolarmente funzionanti e aperti al pubblico degli Stati aderenti all'OCSE e di altri Stati Sovrani.

Il Fondo può investire in depositi bancari ed altre attività liquide (escluse quelle detenute per esigenze di tesoreria).

È escluso l'investimento in OIC ed ETF di qualsiasi natura oltretutto in strumenti finanziari di natura azionaria; i titoli azionari che pervenissero al Fondo a seguito della conversione di obbligazioni strutturate (ad esempio, obbligazioni convertibili o con utilizzo di warrant), sono alienati nell'interesse dei partecipanti nei tempi e nei modi ritenuti più opportuni dalla SG.

Gli investimenti effettuati in strumenti finanziari denominati in valute diverse dall'euro saranno tendenzialmente coperti dal rischio di cambio. L'esposizione valutaria non potrà in ogni caso superare il 10% del totale delle attività del Fondo.

L'investimento in strumenti finanziari non quotati può aver luogo solo in misura residuale (inferiori al 10% del totale dell'attivo del Fondo).

La SG si riserva di operare in titoli strutturati solo in via residuale (inferiori al 10% del totale dell'attivo del Fondo).

Gli investimenti effettuati dal Fondo privilegiano in ogni caso attività finanziarie contraddistinte da un elevato grado di liquidabilità.

Destinazione dei proventi. il Fondo è del tipo "a distribuzione", come indicato nella Parte B, sezione II del presente Regolamento; i proventi che derivano dagli investimenti del Fondo sono distribuiti una volta all'anno ai Partecipanti

Aree geografiche/mercati di riferimento. Il Fondo investe principalmente in mercati di Paesi dell'area OCSE. È consentito l'investimento contenuto in mercati diversi da tale Area e, in via residuale, nei mercati dei Paesi Emergenti.

Valuta di denominazione. Il Valore Patrimoniale Netto ("NAV") del Fondo e delle quote è calcolato in euro.


Profilo dell'investitore tipico. il Fondo si rivolge a singoli investitori che mirano a conseguire un flusso di reddito costante nel tempo oltre che l'apprezzamento del capitale investito su un periodo breve/medio e disposti ad accettare un certo livello di rischio sul capitale investito ed un livello medio di volatilità del valore dei propri investimenti.

L'investimento in tale Fondo presuppone che l'Investitore abbia le conoscenze e le competenze idonee a valutare adeguatamente le caratteristiche ed i rischi dell'investimento.

Orizzonte temporale: l'orizzonte temporale di investimento è il breve/medio termine (4 anni). Questo Fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che pianificano di disporre del proprio investimento prima dei 4 anni.

Modalità di sottoscrizione/rimborso. la sottoscrizione delle quote del Fondo può essere effettuata esclusivamente durante il "Periodo di Sottoscrizione", compreso tra la data di avvio del collocamento ed il 31/07/2024 (data di pervenimento della richiesta di sottoscrizione alla SG). Le date di apertura e di chiusura del "Periodo di Sottoscrizione" saranno rese note mediante avviso pubblicato sul sito internet della SG, www.ntcapitalsg.sm. La SG si riserva, in ogni caso, la facoltà di prolungare o di ridurre la durata del "Periodo di Sottoscrizione" ("Periodo di Sottoscrizione Effettivo"). L'eventuale prolungamento o riduzione del "Periodo di Sottoscrizione" saranno resi noti mediante pubblicazione sul predetto sito internet della SG. La durata del "Periodo di Sottoscrizione" e del "Periodo di Sottoscrizione Effettivo" non potranno risultare in ogni caso superiori a 4 mesi.

La scadenza del ciclo di investimento del Fondo è stabilita decorsi quattro anni dalla data di avvio delle sottoscrizioni. Entro i 12 mesi successivi a tale data, il Fondo sarà oggetto di fusione per incorporazione in altro fondo istituito o gestito dalla SG caratterizzato da una politica di investimento omogenea o comunque compatibile rispetto a quella perseguita dal Fondo di cui al presente documento, nel rispetto della disciplina vigente in materia di operazioni di fusione tra fondi. Ai Partecipanti al Fondo sarà preventivamente fornita apposita e dettagliata informativa in merito all'operazione di fusione; i medesimi Partecipanti potranno in ogni caso richiedere, a partire dal 01/03/2028, il rimborso delle quote possedute o la conversione in altro fondo della SG senza applicazione di alcuna commissione. Per maggiori informazioni in merito alle modalità di sottoscrizione rimborso si rinvia alla Parte C del Regolamento di gestione.

PROFILO DI RISCHIO/RENDIMENTO DEL FONDO	
<p>GRADO DI RISCHIO CONNESSO ALL'INVESTIMENTO NEL FONDO.</p> <p>La classificazione in termini di rischio/rendimento evidenzia la posizione del Fondo in termini di potenziali di rischio e rendimento. Più alta risulta tale posizione, maggiore è il rendimento potenziale del Fondo, ma al tempo stesso maggiore è il rischio di perdita di valore. Il Fondo è stato classificato dalla SG con profilo di rischio medio/basso (categoria 2).</p> <p>L'indicatore di rischio presuppone che il Fondo sia mantenuto per 4 anni.</p> <p>Avvertenza: la summenzionata categoria di rischio/rendimento riflette le valutazioni fatte dalla SG sull'evoluzione della deviazione standard storicamente registrata da portafogli di investimento con analoghe caratteristiche e, laddove disponibili, sull'entità dei rialzi e delle flessioni registrate dalle quote del Fondo in passato. Tale collocazione potrebbe non rimanere invariata e quindi la classificazione del Fondo potrebbe cambiare nel tempo. In ogni caso, la classificazione di un Fondo nella categoria più bassa non garantisce un investimento esente da rischi in condizioni di mercato estreme.</p> <p>I dati e le considerazioni utilizzate per calcolare l'indicatore sintetico del profilo rischio/rendimento del Fondo potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro profilo di rischio del Fondo.</p>	<p>SPECIFICI FATTORI DI RISCHIO</p> <p>Duration: durata media finanziaria del Fondo è inizialmente non superiore a 5 anni e tende a diminuire gradualmente nel corso del ciclo di investimento.</p> <p>Nel "Periodo di Sottoscrizione" (o, in caso di prolungamento o di riduzione del "Periodo di Sottoscrizione", nel "Periodo di Sottoscrizione Effettivo") la durata media finanziaria (duration) del Fondo risulterà tendenzialmente inferiore ai 2 anni.</p> <p>Rating: al momento della costruzione del portafoglio iniziale, l'esposizione a strumenti finanziari di natura obbligazionaria aventi rating inferiore ad investment grade o privi di rating può raggiungere il 40% del totale delle attività del Fondo. Durante il ciclo di investimento, qualora si verificassero eventi di riduzione del merito di credito di strumenti finanziari aventi al momento dell'acquisto rating investment grade, la SG valuterà, tenendo conto dell'interesse dei Partecipanti, il mantenimento in portafoglio di detti strumenti anche qualora il peso complessivo degli investimenti in strumenti finanziari aventi rating inferiore ad investment grade superi il 40% del totale delle attività del Fondo. Di conseguenza, l'esposizione complessiva a strumenti finanziari aventi rating inferiore ad investment grade o privi di rating potrà variare in funzione dei possibili eventi di riduzione del merito di credito. Per la classificazione, si terrà conto del migliore giudizio assegnato dalle agenzie di rating Fitch, Moody's, S&P e DBRs allo strumento finanziario.</p> <p>Rischio di cambio: esposizione valutaria fino al 10% del totale delle attività del Fondo. Non è possibile escludere una perdita di valore dovuta alle oscillazioni dei tassi di cambio.</p>
 <p>Rendimento potenzialmente più basso Rendimento potenzialmente più elevato</p>	
<p>I dati e le considerazioni utilizzate per calcolare l'indicatore sintetico del profilo rischio/rendimento del Fondo potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro profilo di rischio del Fondo.</p>	

SPESE																			
<p>Le spese sostenute dall'investitore sono utilizzate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e distribuzione. Tali spese possono ridurre la crescita potenziale dell'investimento. Gli oneri gravanti sull'investimento in Fondi devono essere distinti tra oneri direttamente a carico del Sottoscrittore ed oneri che incidono indirettamente sul Sottoscrittore in quanto addebitati automaticamente al Fondo.</p> <p>ONERI A CARICO DEL SOTTOSCRITTORE</p> <p>Commissioni di sottoscrizione</p> <p>A fronte di ogni sottoscrizione la SG trattiene una commissione prelevata in misura percentuale sull'ammontare lordo delle somme investite in misura variabile a seconda del Fondo.</p> <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th style="width: 50%;">Denominazione del Fondo</th> <th style="width: 50%;">Commissione di sottoscrizione (Classe "R")</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>NT TARGET RENDIMENTO</td> <td style="text-align: center;">2,00%</td> </tr> </tbody> </table> <p>Le percentuali delle commissioni di sottoscrizione sopra riportate rappresentano la misura massima applicabile; è possibile, tuttavia, che venga addebitato un importo inferiore. L'investitore può informarsi di tale possibilità direttamente</p>	Denominazione del Fondo	Commissione di sottoscrizione (Classe "R")	NT TARGET RENDIMENTO	2,00%	<p>Diritti fissi e spese</p> <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th style="width: 70%;">Diritti fissi a carico del sottoscrittore Classe "R"</th> <th style="width: 30%;">Importo</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Diritto fisso per ogni operazione di versamento iniziale</td> <td style="text-align: right;">5,00 €</td> </tr> <tr> <td>Diritto fisso per ogni operazione di versamento successivo</td> <td style="text-align: right;">2,50 €</td> </tr> <tr> <td>Diritto fisso per il versamento iniziale effettuato all'apertura di un PAC</td> <td style="text-align: right;">5,00 €</td> </tr> <tr> <td>Per ogni operazione di passaggio tra Fondi ("switch")</td> <td style="text-align: right;">2,50 €</td> </tr> <tr> <td>Diritto fisso per ogni operazione di rimborso</td> <td style="text-align: right;">5,00 €</td> </tr> <tr> <td>Per ogni pratica di successione</td> <td style="text-align: right;">75,00 €</td> </tr> </tbody> </table> <p>Per i dettagli delle spese a carico dei Partecipanti ai Fondi si rimanda alla Sezione III.1 della Parte B del Regolamento di gestione dei Fondi. Nel caso di operazioni di passaggio tra Fondi, sull'importo investito il Sottoscrittore corrisponderà esclusivamente il diritto fisso previsto dal Regolamento, senza applicazione delle commissioni di sottoscrizione, fatto salvo quanto ulteriormente riportato al punto 8 e al punto 9 del paragrafo III.1 della Parte B del Regolamento di Gestione dei Fondi.</p>	Diritti fissi a carico del sottoscrittore Classe "R"	Importo	Diritto fisso per ogni operazione di versamento iniziale	5,00 €	Diritto fisso per ogni operazione di versamento successivo	2,50 €	Diritto fisso per il versamento iniziale effettuato all'apertura di un PAC	5,00 €	Per ogni operazione di passaggio tra Fondi ("switch")	2,50 €	Diritto fisso per ogni operazione di rimborso	5,00 €	Per ogni pratica di successione	75,00 €
Denominazione del Fondo	Commissione di sottoscrizione (Classe "R")																		
NT TARGET RENDIMENTO	2,00%																		
Diritti fissi a carico del sottoscrittore Classe "R"	Importo																		
Diritto fisso per ogni operazione di versamento iniziale	5,00 €																		
Diritto fisso per ogni operazione di versamento successivo	2,50 €																		
Diritto fisso per il versamento iniziale effettuato all'apertura di un PAC	5,00 €																		
Per ogni operazione di passaggio tra Fondi ("switch")	2,50 €																		
Diritto fisso per ogni operazione di rimborso	5,00 €																		
Per ogni pratica di successione	75,00 €																		

<p>presso la SG o presso un soggetto incaricato del collocamento delle quote del Fondo.</p> <p>Per ulteriori dettagli si rinvia alla sezione III.1 della Parte B del Regolamento di gestione dei Fondi.</p>	
---	--

SPESE							
<p>ONERI ADDEBITATI AI FONDI</p> <p>Commissione di Gestione</p> <p>La commissione di gestione (o di base) è calcolata quotidianamente sul patrimonio netto di ciascun Fondo e prelevata mensilmente il primo giorno lavorativo successivo alla fine del mese di riferimento.</p> <table border="1" data-bbox="165 645 780 786"> <thead> <tr> <th data-bbox="165 645 453 719"></th> <th data-bbox="453 645 780 719">COMMISSIONE GESTIONE ALIQUOTA % ANNUA</th> </tr> <tr> <th data-bbox="165 719 453 759">Denominazione del Fondo</th> <th data-bbox="453 719 780 759">CLASSE R</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td data-bbox="165 759 453 786">NT TARGET RENDIMENTO</td> <td data-bbox="453 759 780 786">1,00%</td> </tr> </tbody> </table> <p>Commissione di incentivo (o di performance)</p> <p>Non prevista.</p>		COMMISSIONE GESTIONE ALIQUOTA % ANNUA	Denominazione del Fondo	CLASSE R	NT TARGET RENDIMENTO	1,00%	<p>ALTRI ONERI</p> <p>Compenso riconosciuto alla Banca Depositaria per l'incarico svolto, calcolato giornalmente sul valore complessivo netto di ciascun Fondo;</p> <p>Oneri di intermediazione inerenti alla compravendita degli strumenti finanziari, tra i quali potrà figurare la commissione per il servizio di raccolta ordini (prestato anche da Società appartenenti al medesimo gruppo della SG) calcolata quotidianamente sulle singole operazioni di negoziazione degli strumenti finanziari.</p> <p>Spese di pubblicazione del valore unitario delle quote e dei prospetti periodici dei Fondi, dei documenti periodici destinati al pubblico, nonché degli avvisi inerenti la liquidazione del Fondo, le modifiche regolamentari richieste da mutamenti della legge o delle disposizioni dell'Autorità di Vigilanza;</p> <p>Obblighi di comunicazione periodica al pubblico ed alla generalità dei Partecipanti purché tali oneri non attengano a propaganda e a pubblicità o comunque al collocamento di quote del Fondo;</p> <p>Revisione della contabilità e dei Rendiconti del Fondo, ivi compreso quello finale di liquidazione;</p> <p>Interessi passivi connessi all'eventuale accensione di prestiti nei casi consentiti dalle disposizioni normative e regolamentari vigenti e dai Regolamenti dei singoli Fondi;</p> <p>Spese legali e giudiziarie sostenute nell'esclusivo interesse del Fondo;</p> <p>Oneri fiscali di pertinenza del Fondo previsti dalla normativa vigente;</p> <p>Contributo di vigilanza dovuto alle Autorità di Vigilanza, nonché alle Autorità estere competenti, per lo svolgimento delle attività di controllo e di vigilanza. Per tutti i dettagli relativi al regime delle spese a carico del Fondo si rimanda al punto III.2 della Parte B del Regolamento di Gestione dei Fondi.</p>
	COMMISSIONE GESTIONE ALIQUOTA % ANNUA						
Denominazione del Fondo	CLASSE R						
NT TARGET RENDIMENTO	1,00%						

RISULTATI OTTENUTO NEL PASSATO

Al momento della redazione del presente documento, non sono disponibili dati storici sul Fondo, essendo quest'ultimo di nuova istituzione. Per informazioni aggiornate sull'andamento delle quote si rimanda ai dati e alle notizie riportate sul sito web www.ntcapitalsg.sm.

PARAMETRO DI RIFERIMENTO (C.D. BENCHMARK)

La flessibilità di gestione del Fondo, connessa alla possibilità di investire senza vincoli prefissati, non consente di individuare un benchmark di mercato idoneo a rappresentare la politica di gestione ed il profilo di rischio del Fondo. In luogo della definizione di un benchmark tradizionale, ai sensi dell'Art. 120, comma n3, del Regolamento 2006-03, la SG si propone di individuare un obiettivo di rendimento, ovvero di attuare il processo di gestione del Fondo nel rispetto di un parametro di rischio alternativo, individuato nel Value at Risk (Var). Il processo di investimento mira quindi al conseguimento dell'obiettivo di investimento, espresso da un tasso di mercato monetario, nel rispetto di criteri quantitativi/probabilistici che consentano di misurare e di controllare il rischio complessivo del portafoglio al fine di contenerlo entro limiti ritenuti accettabili. La crescita di valore del portafoglio investito viene perseguita dalla SG nel rispetto di un budget di rischio definito in termini di Value at Risk calcolato su un orizzonte temporale di un mese, con livello di confidenza al 99% e con un livello sostenibile fissato al 3,0% del valore patrimoniale netto del Fondo.

Euribor 3M ACT/360
Value at risk 99% 1 month \leq 3,00%

INFORMAZIONI PRATICHE

La Banca Depositaria del Fondo è Cassa di Risparmio della Repubblica di San Marino S.p.A.

È consentita la conversione da questo Fondo ad altri Fondi di Nemini Teneri Capital SG su richiesta degli investitori.

Per maggiori informazioni si rimanda alla sezione VII della Parte C del Regolamento di gestione.

E' possibile ottenere ulteriori informazioni sul Fondo, copia del Prospetto unitamente al Regolamento di gestione, l'ultimo Rendiconto di gestione e le Relazioni semestrali successive, gratuitamente in lingua italiana presso la Società di Gestione, Nemini Teneri Capital SG, presso la Banca Depositaria, Cassa di Risparmio della Repubblica di San Marino S.p.A., e presso i Soggetti Collocatori, nonché in formato elettronico inviando una e-mail all'indirizzo info@ntcapitalsg.sm o visitando il sito internet della SG, www.ntcapitalsg.sm.

Altre informazioni pratiche, tra cui i prezzi correnti delle quote del Fondo, sono disponibili nel sito della SG, www.ntcapitalsg.sm, nonché sul sistema Bloomberg Finance L.P., utilizzando il ticker NTTARGR o ricercando il codice Isin del Fondo.

Il presente Fondo è autorizzato nella Repubblica di San Marino e regolamentato da Banca Centrale della Repubblica di San Marino.

Le informazioni chiave per gli investitori sono valide dal 04.03.2024.