

Documento contenente le informazioni chiave

ANDBANK /
asset management

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.

BrightGate Global Income Fund ("il Comparto") un comparto di SIGMA INVESTMENT HOUSE FCP (il "Fondo") Classe A EUR – LU0942882589

Emitente del PRIIP: Andbank Asset Management Luxembourg

<https://www.andbank.com>

Per ulteriori informazioni, chiamare +352 27 49 76 1

La Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF") del Lussemburgo è responsabile della vigilanza su Andbank Asset Management Luxembourg in relazione al presente Documento contenente le informazioni chiave.

BrightGate Global Income Fund è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla CSSF.

Questo prodotto è gestito da Andbank Asset Management Luxembourg, che è autorizzata in Lussemburgo e sottoposta alla vigilanza della CSSF.

Accurato al: 20 novembre 2025

Cos'è questo prodotto?

Tipò

- Questo prodotto è una classe di quote del Comparto ed è denominato in EUR. Il Fondo è un fondo comune di tipo aperto a capitale variabile (*Fonds Commun de Placement* o "FCP") e si qualifica come Organismo di Investimento Collettivo in Valori Mobiliari ("OICVM"), soggetto alla Parte I della legge lussemburghese del 17 dicembre 2010 relativa agli organismi di investimento collettivo ("Legge sui Fondi di Investimento"), che recepisce la Direttiva 2009/65/CE relativa agli OICVM.
- Come fondo di investimento, il rendimento del Comparto dipende dalla performance delle sue attività sottostanti.

Obiettivo di investimento:

- L'obiettivo d'investimento del Comparto è fornire una crescita a medio termine attraverso un portafoglio ben diversificato e gestito attivamente, composto principalmente da strumenti a reddito fisso e legati al reddito fisso con un focus geografico globale e multisettoriale.

Politica d'investimento:

- Il Comparto è investito principalmente in obbligazioni [comprese obbligazioni high yield (fino al 100% del patrimonio netto del Comparto), titoli a tasso fisso o flottanti, obbligazioni convertibili, azioni privilegiate, obbligazioni zero-coupon e titoli del tesoro] senza una classificazione particolare. Tuttavia, a seconda delle condizioni di mercato, gli investimenti possono essere concentrati su un Paese e/o un'area geografica e/o un settore di attività economica e/o una sola valuta.
- Inoltre, il Comparto può investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in azioni.
- Il Comparto può investire fino al 20% del proprio patrimonio netto in titoli strutturati come titoli garantiti da attività (Asset Backed Securities, "ABS"), titoli garantiti da ipoteche od obbligazioni garantite con un compenso collegato ai mercati pertinenti piuttosto che investire effettivamente nei mercati.
- Il Comparto può raggiungere il proprio obiettivo di investimento anche indirettamente, investendo attraverso OIC/OICVM, compresi gli ETF, emessi o negoziati nell'Eurozona e in altri mercati internazionali regolamentati. In ogni caso, il Comparto non investirà più del 10% delle proprie attività in quote di OICVM o altri OIC.
- Il Comparto può anche investire un massimo del 20% in obbligazioni convertibili contingenti ("CoCo").
- Il Comparto è gestito attivamente senza riferimento a un benchmark.
- Il Comparto può detenere fino al 20% del proprio patrimonio netto in attività liquide accessorie che consistono in depositi bancari a vista, in conformità alle disposizioni dell'Articolo 41(2) della Legge del 17 dicembre 2010. Fermo restando quanto sopra, il suddetto limite del 20% sarà temporaneamente violato solo per un periodo di tempo strettamente necessario quando, a causa di condizioni di mercato eccezionalmente sfavorevoli, le circostanze lo richiedano e laddove

tale violazione sia giustificata tenendo conto degli interessi degli investitori.

- Il Comparto può utilizzare strumenti finanziari derivati a fini di copertura e di investimento.
- Questo prodotto finanziario non promuove caratteristiche ambientali o sociali e non ha come obiettivo la sostenibilità.
- Gli investimenti alla base del presente prodotto finanziario non tengono conto dei criteri UE per le attività economiche con sostenibilità ambientale.
- In considerazione dell'obiettivo e della politica d'investimento sopra descritti e del profilo di rischio e rendimento del prodotto, il periodo di detenzione raccomandato è di 5 anni.

Rimborso e negoziazione: I titolari delle quote possono riscattare le quote su richiesta, su base giornaliera.

Politica di distribuzione: Quote non distributive: i redditi prodotti dal Comparto vengono reinvestiti.

Investitore previsto

Questo Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

Questa Classe sarà offerta solo ai titolari delle quote attuali e a intermediari finanziari o agenti di distribuzione che, in base ai requisiti normativi, non sono autorizzati ad accettare e mantenere commissioni di gestione (nell'Unione europea, ciò includerà gli intermediari finanziari che forniscono consulenza discrezionale di gestione del portafoglio o di investimento su base indipendente).

L'investimento minimo è di 1000 EUR.

Termino

Il Comparto e la classe delle quote sono stati incorporati per un periodo indefinito. Il produttore e il depositario possono porre fine a questo prodotto unilateralmente in circostanze specifiche, come descritto nel prospetto. I titolari delle quote non possono richiedere lo scioglimento o la liquidazione del Fondo.

Informazioni pratiche

Depositario: Citibank Europe plc, Filiale del Lussemburgo, 31 zone d'activités Bourmicht, L-8070 Bertrange, Granducato di Lussemburgo.

Altre informazioni: Il prospetto del Fondo e le relazioni periodiche sono preparati per l'intero Fondo. Le attività e le passività di ciascun comparto sono separate per legge, il che significa che le passività assegnate a un comparto non possono influire sull'altro comparto. I titolari delle quote hanno il diritto di convertire le proprie quote in quote di un altro comparto/di altre unità del Fondo, come descritto nella sezione "Conversione" del prospetto. Copie del Prospetto e dell'ultima relazione annuale e semestrale, nonché altre informazioni pratiche, come il prezzo più recente delle quote, sono disponibili gratuitamente in inglese presso la sede legale del Fondo: 4, rue Jean Monnet, L-2180 Lussemburgo, Granducato di Lussemburgo, e sul seguente sito web: www.andbank.com/luxembourg.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Rischi



L'indicatore sintetico di rischio è una guida al livello di rischio di questo prodotto confrontato con altri prodotti. Spiega quanto è probabile che il prodotto possa subire perdite a causa dei movimenti sui mercati o perché noi non siamo in grado di pagarlo.

Abbiamo valutato questo prodotto con il punteggio di 2 su 7, ovvero classe di rischio bassa.

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 rimborsò dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Gli scenari di tipo sfavorevole, moderato e favorevole descritti sono esempi che utilizzano le performance peggiori, medie e migliori del prodotto negli ultimi 10 anni, identificando, in base agli scenari di performance e come definito nel regolamento UE del Documento contenente le informazioni chiave, tutti i sotto-intervalli sovrapposti singolarmente (i) di durata uguale al periodo di detenzione raccomandato che iniziano o terminano ogni mese, che sono contenuti entro tale periodo di 10 anni o (ii) di durata uguale o inferiore al periodo di detenzione raccomandato, ma pari o superiore a un anno, che terminano alla fine di quel periodo di 10 anni. I mercati potrebbero seguire un andamento molto diverso in futuro.

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 30 ottobre 2015 e 30 ottobre 2020.

Moderato: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 31 gennaio 2017 e 31 gennaio 2022.

Favorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 31 marzo 2020 e 31 marzo 2025.

Periodo di detenzione raccomandato	5 anni		
Esempio di investimento	€ 10.000		
Scenari	in caso di uscita dopo 1 anno	in caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)	
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborsò al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	€ 8.345 -16,6%	€ 8.566 -3,1%
Sfavorevole	Possibile rimborsò al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	€ 8.345 -16,6%	€ 10.220 0,4%
Moderato	Possibile rimborsò al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	€ 10.345 3,5%	€ 11.579 3,0%
Favorevole	Possibile rimborsò al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	€ 13.085 30,9%	€ 16.075 10,0%

Cosa accade se il Andbank Asset Management Luxembourg non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

L'investitore è esposto al rischio che Andbank Asset Management Luxembourg possa non essere in grado di adempiere ai suoi obblighi in relazione al prodotto. Ciò può influire negativamente sul valore del prodotto e potrebbe comportare la perdita parziale o totale dell'investimento nello stesso. Una potenziale perdita non è coperta da alcun piano di compensazione o protezione degli investitori.

Quali sono i costi?

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

Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Questi importi dipendono dall'ammontare e dalla durata dell'investimento. Gli importi descritti hanno finalità illustrativa e si basano su un esempio di importo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento.

Abbiamo ipotizzato (i) che nel primo anno l'investitore otterrebbe il rimborso dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione abbiamo ipotizzato che il prodotto si comporti come mostrato nello scenario moderato e (ii) l'importo investito sia pari a € 10.000.

Esempio di investimento € 10.000	in caso di uscita dopo 1 anno	in caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	€ 220	€ 1.555
Incidenza annuale dei costi*	2,2%	2,6%

* Illustra come i costi riducono il rendimento annuale durante il periodo di detenzione. Ad esempio, mostra che, in caso di uscita dal fondo nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo per l'investitore sia di 5,6% al lordo dei costi e di 3,0% al netto dei costi.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	fino a € 0
Costi di uscita	fino a € 0
Costi correnti registrati ogni anno	
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	€ 128 0,00%, non addebitiamo alcuna commissione di sottoscrizione. In caso di conversione in un'altra classe o in un altro comparto, non viene addebitata alcuna commissione di conversione, ma potrebbe essere richiesto un'eventuale differenza di sottoscrizione qualora l'importo sia superiore.
Costi di transazione	€ 92 0,92% 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.
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni	
Commissioni di gestione	€ 0 0,00%. Per questo prodotto non è prevista alcuna commissione legata al rendimento.

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

Periodo di detenzione raccomandato (Recommended Holding

Period, "RHP": 5 anni

Il periodo di detenzione raccomandato (Recommended Holding Period, RHP) è stato definito tenendo conto della politica d'investimento e del profilo di rischio e rendimento di cui sopra. L'investitore deve essere pronto a mantenere l'investimento per 5 anni. Tuttavia, è possibile riscattare l'investimento senza penalità per il disinvestimento prima della fine del periodo di detenzione raccomandato o mantenere l'investimento più a lungo. I titolari delle quote possono richiedere il rimborso delle proprie quote prima di mezzogiorno, al più tardi il giorno di valutazione pertinente (ovvero il "tempo limite"). Tutti i rimborsi saranno gestiti sulla base di un valore patrimoniale netto sconosciuto. Le domande per tutti i Comparti ricevute dopo il tempo limite pertinente saranno considerate ricevute in relazione al giorno di valutazione successivo. Qualsiasi incasso richiesto prima della fine dell'RHP può comportare conseguenze negative sull'investimento.

Al fine di prevenire l'effetto di diluizione, la Società di Gestione ha il potere di addebitare un "contributo di diluizione" sulla sottoscrizione, sul rimborso e/o sulla conversione delle quote. Se il contributo di diluizione viene addebitato, sarà versato nel Comparto e non supererà il 2% del valore patrimoniale netto pertinente per quota.

Come presentare reclami?

Eventuali richieste o reclami degli investitori devono essere presentati alla Società di Gestione all'indirizzo Andbank Asset Management Luxembourg, Rue Jean Monnet 4, L-2180 Lussemburgo, Granducato di Lussemburgo o all'indirizzo compliance@aaml.lu; qualsiasi risposta sarà trasmessa per iscritto. La politica di gestione dei reclami stabilita dalla Società di Gestione può essere richiesta, gratuitamente, contattando la Società stessa all'indirizzo e-mail compliance@aaml.lu o tramite il seguente sito web: www.andbank.com.

Altre informazioni rilevanti

Gestore degli investimenti: BrightGate Capital, SGIIC S.A., C Genova 11 4º Izqda 28023 Madrid, Spagna.

Scenari di performance: Gli scenari di performance precedenti sono aggiornati mensilmente su <https://andbank-am-lux.priips-scenarios.com/LU0942882589/en/KID/>.

Performance passate: È possibile scaricare le performance passate dell'ultimo/degli ultimi 10 anno/anni dal nostro sito web all'indirizzo <https://andbank-am-lux.priips-performance-chart.com/LU0942882589/en/KID/>.