

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 per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo Fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Hestia Conservative, un Comparto di 1ST SICAV

Categoria R (Accumulazione) LU1435778565

Il Fondo è gestito da Pharus Management Lux S.A.

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

Obiettivo d'investimento

Il Fondo sarà gestito con l'obiettivo di ottenere una crescita del capitale investendo in una gamma diversificata di titoli obbligazionari di qualsiasi tipo, quali obbligazioni governative, obbligazioni investment grade, obbligazioni high yield, obbligazioni convertibili, notes a tasso variabile, Notes/Obbligazioni indicizzate all'inflazione, strumenti del mercato monetario, emessi o garantiti da emittenti sovrani, sovranazionali o societari, denominati nella valuta di riferimento o in qualsiasi altra valuta.

Politica d'investimento

Per conseguire questo obiettivo, il Fondo può investire:

- fino a un massimo del 50% in titoli azionari liquidi quotati nei principali mercati azionari;
- fino a un massimo del 100 % delle attività del Fondo possono essere investite in Obbligazioni, compresi gli investimenti in Titoli di debito:
 - a) il 70% degli investimenti obbligazionari sarà in obbligazioni, obbligazioni convertibili, a tasso fisso o variabile, zero-coupon, obbligazioni di Stato o societarie con un rating minimo Moody's e/o Standard & Poors (B3-B-) emesse da emittenti OCSE;
 - b) il 30% degli investimenti obbligazionari sarà in obbligazioni convertibili, a tasso fisso o variabile, zero-coupon, obbligazioni di Stato, del Tesoro o societarie emesse da emittenti non-OCSE e/o obbligazioni prive di rating;
- in OICVM e/o altri OIC (incluso "ETF che si qualificano come OICVM e/o OIC"), che saranno domiciliati nell'Unione europea (e dopo la Brexit anche nel Regno Unito);
- dal 0% al 100% negli OICVM e OIC, come qui sopra descritto.

L'investimento nelle materie prime sarà indiretto. Gli OICVM sottostanti e gli altri OIC possono essere denominati in altre valute rispetto alla Valuta di riferimento. Non sono previsti investimenti diretti in titoli azionari cinesi. La percentuale massima di attività che possono in media essere soggette a operazioni SFT (securities financing transaction) o TRS (Total Return Swap) non dovrà superare il 25% delle attività nette del Fondo.

Il Fondo è gestito attivamente e non segue un Benchmark di riferimento.

Valuta del Fondo

La Valuta di riferimento del Fondo è l'EUR. La categoria è denominata in EUR.

Reddito

Tutti i proventi della Categoria di azioni saranno reinvestiti.

Orizzonte d'investimento

Raccomandazione: Il presente Fondo è adatto a investitori che possono permettersi di accantonare il capitale investito per almeno tre anni.

Politica in materia di derivati

Il Comparto può investire in strumenti finanziari derivati a fini di copertura e/o speculativi.

Sottoscrizione e rimborso

Gli investitori possono sottoscrivere, convertire e riscattare le azioni con frequenza giornaliera su richiesta.

PROFILO DI RISCHIO / RENDIMENTO



Dichiarazione di esclusione di responsabilità

L'indicatore di rischio e rendimento indica la posizione del Fondo, in termini di potenziali rischi rispetto ai potenziali rendimenti. Più alta è la posizione del Fondo su questa scala, maggiore è il potenziale rendimento, ma anche il rischio di subire perdite. L'indicatore di rischio viene calcolato sulla base di dati storici che non possono essere utilizzati a fini predittivi. La classificazione del rischio può pertanto cambiare nel tempo. Anche se il Fondo rientra nella categoria di rischio più bassa, non si può escludere la possibilità di perdite, dal momento che nessun investimento è totalmente privo di rischi.

Perché questo Fondo rientra in questa categoria?

Il Fondo è classificato nella categoria di rischio 4 per la natura dei suoi investimenti in titoli azionari e obbligazionari. Di seguito sono descritti altri fattori di rischio non adeguatamente rilevati dall'indicatore di rischio sintetico.

Tutti questi fattori potrebbero influire sul valore degli investimenti del Fondo o esporre il Fondo a perdite.

Non tutti i rischi a cui è esposto il Comparto sono rilevati in modo adeguato dall'indicatore di rischio sintetico.

L'andamento del Comparto potrebbe essere influenzato dai seguenti rischi:

Rischio di controparte: rischio associato alla potenziale esposizione del Fondo tramite contratti con terze parti.

Rischio di credito: il rischio connesso ai titoli di debito nei quali il Comparto può investire.

Rischio di cambio: rischio legato agli investimenti del Comparto in attività denominate in una valuta diversa. Un deprezzamento della valuta delle attività rispetto alla valuta del Comparto determinerà una riduzione del valore del Fondo.

Rischio dei derivati: l'uso dei derivati aumenta la possibilità di perdite dovute alla leva finanziaria o al ricorso a prestiti. Questi consentono agli investitori di ottenere rendimenti elevati da piccoli movimenti di prezzo delle attività sottostanti. Tuttavia, gli investitori potrebbero anche subire ingenti perdite in caso di ampi momenti avversi dei prezzi delle attività sottostanti.

Rischio di liquidità: il rischio che gli acquirenti o i venditori nei mercati non siano sufficienti a consentire al Fondo di acquistare o vendere facilmente i suoi investimenti.

Rischio operativo: si può presentare a causa di problemi tecnici ad es. disastri naturali, incomprensioni e frode.

Per maggiori dettagli su tutti i rischi a cui è esposto il Comparto, si rimanda al prospetto.

SPESE DEL FONDO

Le spese a carico degli investitori servono a pagare i costi di gestione del Fondo, inclusi quelli relativi alla commercializzazione e alla distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento. Per informazioni dettagliate sulle spese, rimandiamo al prospetto del Fondo.

Spese una tantum che possono essere prelevate prima o dopo l'investimento	
Spese di sottoscrizione	3%
Spese di rimborso	2%
Commissione di conversione	0,5%
Importo massimo che potrebbe essere prelevato prima di incassare i proventi dell'investimento e, rispettivamente, prima che siano corrisposti i proventi dell'investimento.	
Commissioni prelevate dal Fondo in un anno	
Commissioni correnti	2,56%
Commissioni prelevate dal Fondo in determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	0,63%

Le commissioni di sottoscrizione e rimborso indicate corrispondono alla percentuale massima applicata. In alcuni casi le commissioni potrebbero essere inferiori. Per conoscere l'importo effettivo, rivolgersi al proprio consulente finanziario o al distributore.

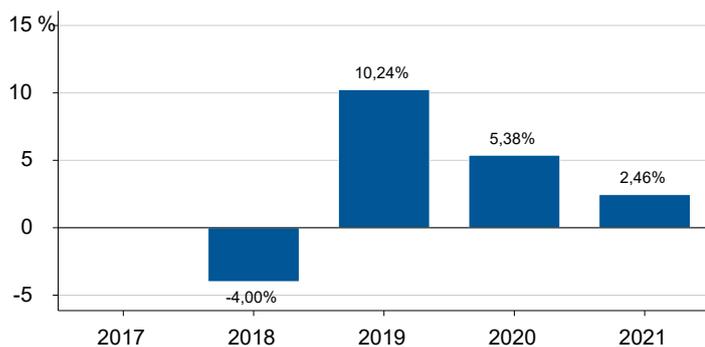
Le commissioni correnti comprendono le commissioni di gestione degli investimenti, quelle di amministrazione e quelle riconosciute alla banca depositaria. Non comprendono i costi riguardanti le transazioni del portafoglio.

Le spese correnti si riferiscono al 31 dicembre 2021. La relazione annuale del Fondo per ciascun esercizio includerà il dettaglio esatto delle spese sostenute e può variare di anno in anno.

Per informazioni dettagliate sulle spese, rimandiamo al prospetto del Fondo e al sito www.pharusmanagement.com.

In ogni Giorno di valutazione, sarà calcolata e corrisposta su base trimestrale una commissione legata al rendimento, a condizione che il valore patrimoniale netto per Azione al lordo della Commissione legata al rendimento sia superiore al valore patrimoniale netto per Azione di qualsiasi fine trimestre precedente. Le Commissioni legate al rendimento saranno pari al 20% della differenza tra il valore patrimoniale netto per Azione al lordo della Commissione legata al rendimento e il valore patrimoniale netto per Azione della fine del trimestre precedente, moltiplicata per il numero medio trimestrale di Azioni in circolazione in ogni Giorno di valutazione.

RISULTATI OTTENUTI IN PASSATO



■ 1ST SICAV - Hestia Conservative Class R

I risultati ottenuti nel passato non costituiscono un indicatore affidabile dei risultati futuri.

Il Fondo è stato lanciato nel 2017.

La Categoria di azioni è stata lanciata nel 2017.

I risultati ottenuti in passato sono espressi in EUR.

INFORMAZIONI PRATICHE

Depositario: Edmond de Rothschild (Europe)

Ulteriori indicazioni

La relazione annuale sottoposta a revisione, il prospetto e altre informazioni in inglese saranno messe gratuitamente a disposizione degli azionisti sul sito www.pharusmanagement.com o presso la sede legale del Fondo entro quattro mesi dal termine dell'esercizio finanziario.

Il valore patrimoniale netto e i prezzi di emissione, conversione e rimborso delle azioni del Fondo sono disponibili in qualunque giorno lavorativo presso la sede legale del Fondo e all'indirizzo <https://navcentreifs.edram.com/en>.

Il presente documento contenente informazioni chiave per gli investitori descrive una Categoria di azioni di un Comparto di 1ST SICAV. Le attività, le passività e la liquidità di ogni Comparto sono separati per legge.

Maggiori particolari sull'ultima versione della politica retributiva aggiornata della Società di gestione sono disponibili all'indirizzo:

<https://www.pharusmanagement.com/lu/en/legal-documents/>.

È altresì possibile richiederne una copia cartacea gratuita.

Legislazione fiscale

Il regime tributario lussemburghese può avere un impatto sulla posizione fiscale personale degli investitori.

Conversione tra Fondi

Gli azionisti possono chiedere in qualsiasi momento la conversione della totalità o di parte delle proprie partecipazioni in azioni di un altro Comparto o categoria di azioni, purché soddisfino i requisiti di detenzione del Comparto o della categoria di azioni di destinazione. Gli ordini di conversione devono avere forma scritta. Maggiori dettagli sulla procedura di conversione sono disponibili nel prospetto del Fondo.

Dichiarazione di responsabilità

Pharus Management Lux S.A. può essere ritenuta responsabile unicamente sulla base di eventuali dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, imprecise o in contrasto con le parti pertinenti del prospetto informativo del Fondo.