

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di 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

Quadriga Investors - Igneo Fund - Classe di azioni: H - USD Codice ISIN: LU2228268020

Société d'investissement à capital variable-fonds d'investissement
spécialisé in the form of a société anonyme lussembourghese

Ideatore di PRIIP: QUADRIGA ASSET MANAGERS SGIIC S.A.
Sito web per l'Ideatore di PRIIP: www.quadrigafunds.es

Per ulteriori informazioni, chiamare il numero + 0034 - 678- 650-048
Indirizzo: 6, Cuesta del Sagrado Corazón 6 E-28016 Madrid, Spagna

La Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV) è responsabile della supervisione di QUADRIGA ASSET MANAGERS SGIIC S.A. in riferimento al presente Documento contenente le informazioni chiave.
L'ultimo aggiornamento del presente documento è avvenuta in data 1 gennaio 2023

State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

Cos'è questo prodotto?

Tipo:

Società di investimento a capitale variabile di tipo aperto.

Periodo:

Il Comparto non ha una data di scadenza.

Obiettivi:

L'obiettivo di Quadriga Investors – Igneo Fund (il "Comparto" nella presente sezione) è garantire agli investitori una strategia di rendimento assoluto liquida con il duplice obiettivo di proteggere il capitale e di partecipare al rialzo alla performance di lungo termine del settore dei metalli preziosi, principalmente oro, ma anche argento, platino e palladio. La strategia assicura la ripartizione del rischio, in particolare, attraverso l'investimento in attività liquide.

Il Comparto cercherà di perseguire il suo obiettivo di partecipare al rialzo alla performance di lungo termine del settore dei metalli preziosi tramite investimenti in un paniere diversificato di valori mobiliari, ivi inclusi gli ETC (Exchange Traded Commodities) che riflettono le oscillazioni del prezzo dell'oro, dell'argento, del platino o del palladio, nonché in titoli azionari e titoli legati ad azioni di società operanti principalmente nel settore della produzione di oro. Il Comparto non investirà direttamente in lingotti di oro, argento, platino o palladio.

Il Comparto cercherà di perseguire il suo obiettivo di protezione del capitale investendo anche in strumenti di assicurazione sui prezzi che mirano a proteggere, parzialmente o totalmente, il valore del portafoglio long da un possibile calo dei prezzi. Gli strumenti di assicurazione sui prezzi più comuni sono le opzioni long put che mirano a offrire una protezione, totale o parziale, del portafoglio long. È opportuno notare che la combinazione di una posizione long e di un'opzione long put crea un'opzione call sintetica che mantiene la piena partecipazione ai prezzi più alti proteggendosi al contempo da quelli più bassi, in cui lo scenario peggiore sarebbe limitato alla perdita del premio speso per l'opzione. La strategia può anche conseguire l'esposizione attesa e gli obiettivi desiderati investendo direttamente tramite opzioni long call, che consentono la piena partecipazione al rialzo dei prezzi pur garantendo una protezione in caso di calo dei prezzi. Il Comparto è inoltre in grado di concedere call coperte sulle posizioni long esistenti per trarre profitto dalle condizioni di mercato e ridurre il rischio. Il Comparto non venderà mai opzioni call scoperte. In base a quanto sopra, per evitare ogni dubbio, il Comparto si propone di utilizzare gli strumenti di assicurazione sui prezzi esclusivamente a fini di protezione del capitale e di riduzione del rischio.

Al fine di garantire un'adeguata ripartizione del rischio sui sottostanti, l'esposizione netta agli ETC auriferi rimarrà sempre inferiore al 35% del patrimonio netto del Comparto. L'esposizione globale netta agli ETC su altri metalli preziosi idonei, ossia argento, platino e palladio, non supererà il 20% del patrimonio netto del Comparto. Il resto del Comparto long del fondo sarà investito in azioni minerarie diversificate, strumenti di assicurazione sui prezzi e attività liquide, tra cui titoli di Stato.

Il Comparto può inoltre investire fino al 30% del patrimonio netto in strumenti del mercato monetario, buoni del tesoro e depositi, al fine di conseguire i propri obiettivi d'investimento, a fini di tesoreria e/o in caso di condizioni di mercato sfavorevoli.

Il Comparto può detenere attività liquide accessorie, come depositi bancari a vista, fino al 20% del patrimonio netto.

Il Comparto non investirà in azioni di altri comparti, OICVM e/o altri OIC in misura superiore al 10% del suo patrimonio netto.

Poiché il Comparto può investire in strumenti emessi da entità aventi sede in più Paesi, compresi i Paesi emergenti, può spesso avere un'esposizione significativa a valute e investimenti esteri. Le oscillazioni dei titoli non denominati in USD ed delle valute non denominate in USD possono influenzare il rendimento del Comparto. La copertura valutaria può essere attuata utilizzando derivati OTC spot, tra cui forward e opzioni.

Il Comparto è esposto in modo significativo ai settori correlati alle materie prime. I settori delle materie prime e dei minerali sono sempre più regolamentati a seguito dell'aumento del controllo sulle violazioni dei diritti umani e sui rischi di sostenibilità specifici di questi settori. Tali rischi possono riguardare il lavoro minorile, la mancanza di protocolli di salute e sicurezza e l'approvvigionamento di minerali in aree di conflitto e ad alto rischio. Con l'aumento dei requisiti di due diligence lungo le catene di approvvigionamento di materie prime e minerali, le società possono incorrere in rischi di responsabilità legale e di reputazione se non vengono implementati e monitorati meccanismi di due diligence e di tracciabilità adeguati, il che potrebbe compromettere il valore degli investimenti del Comparto. Tali eventi possono pertanto avere un impatto sul rendimento del Comparto.

Processo di gestione del rischio

L'esposizione globale al rischio sarà calcolata utilizzando l'approccio VAR assoluto. Il VAR assoluto del Comparto non può superare il 20% del valore delle sue attività nette, con un intervallo di confidenza del 99% e un periodo di detenzione di un mese.

Il livello medio previsto di leva finanziaria basato sulla somma di tutti gli importi nozionali deve essere compreso tra il 100% e il 300% del valore delle attività nette del Comparto. Il livello massimo della leva finanziaria deve rimanere sempre inferiore al 300%.

Il Comparto sarà gestito attivamente senza ricorrere a un parametro di riferimento.

Raccomandazione:

Il periodo d'investimento raccomandato è di almeno cinque anni

Altre informazioni:

L'investimento nel presente Comparto è adatto a investitori con una ragionevole conoscenza del settore dell'oro e di altri metalli preziosi, alla ricerca di un reddito stabile con un livello moderato di volatilità

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto:

Ben informati.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore sintetico di rischio:



L'indicatore sintetico di rischio consente di valutare il livello di rischio di questo prodotto in relazione ad altri. Indica la probabilità che questo prodotto subisca perdite in caso di movimenti di mercato. L'indicatore di rischio presuppone che l'investitore manterrà il prodotto per 5 anni. Questo prodotto è stato classificato nella classe di rischio 5 su 7, che corrisponde a una classe di rischio tra media e alta.

La categoria di rischio associata alla presente SICAV potrebbe cambiare nel tempo. La categoria di rischio più bassa non garantisce un investimento privo di rischi.

Il Fondo può inoltre essere esposto ai seguenti rischi che non sono adeguatamente inclusi nel suddetto indicatore di rischio:

Rischio di controparte

Rischio di liquidità

Rischio di credito.

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. 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 idoneo negli ultimi 5 anni. Gli scenari mostrati sono illustrazioni basate sui risultati passati e su alcune ipotesi. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme. Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato, sarà necessario sostenere costi supplementari.

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni Esempio di investimento: 10 000 \$		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito, indipendentemente dal momento dell'uscita		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	2 780 \$	1 990 \$
	Rendimento medio per ciascun anno	-72.22%	-27.62%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	5 480 \$	2 900 \$
	Rendimento medio per ciascun anno	-45.17%	-21.91%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	9 960 \$	9 870 \$
	Rendimento medio per ciascun anno	-0.43%	-0.27%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	13 970 \$	18 030 \$
	Rendimento medio per ciascun anno	39.74%	12.51%

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nel prodotto tra agosto 2020 e dicembre 2022.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nel prodotto tra febbraio 2014 e febbraio 2019

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel prodotto tra luglio 2015 e luglio 2020.

Cosa accade se l'Emittente non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Le perdite non sono coperte da un sistema di indennizzo o di garanzia degli investitori. Qualora QUADRIGA ASSET MANAGERS SGIIC S.A. non fosse in grado di corrispondere quanto dovuto, l'investitore potrebbe non recuperare le somme investite e, pertanto, subire una perdita finanziaria e non potrà avanzare alcun reclamo alla CNMV

Quali sono i costi?

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 abbia la performance indicata nello scenario moderato.

— 10 000 USD all'anno di investimento.

ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anno
Costi totali	209 \$	1075 \$
Impatto sul rendimento (RIY) annuo (*)	2.08%	2.08%

(*) 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 1.81% prima dei costi e al -0.27% al netto dei costi. Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo verrà comunicato.

COMPOSIZIONE DEI COSTI

La tabella seguente mostra:

- ◆ l'impatto dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato;
- ◆ definizione delle differenti categorie di costo

Costi una tantum di ingresso o di uscita	L'impatto dei costi annuali in caso di uscita dopo 1 anno	
Costi di ingresso	0.00% dell'importo pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento	0 \$
Costi di uscita	0.00% del vostro investimento prima che vi venga pagato	0 \$
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1.91% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	191 \$
Costi di transazione	0.18% 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.	18 \$
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance e carried interest commissione di overperformance	0.00% L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	0 \$

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

PERIODO DI DETENZIONE RACCOMANDATO MINIMO RICHIESTO: 5 ANNI

Questo Fondo potrebbe non essere adatto agli investitori che prevedono di ritirare il proprio contributo entro 5 anni.

Come presentare reclami?

Gli Azionisti hanno il diritto di presentare gratuitamente reclami presso la sede legale della Società: QUADRIGA ASSET MANAGERS SGIC S.A. 6, Cuesta del Sagrado Corazón E-28016 Madrid, Spagna.

Altre informazioni rilevanti

Le informazioni contenute nel presente KID sono integrate dal memorandum di collocamento privato ("PPM") e dallo statuto, che saranno forniti all'Investitore prima della sottoscrizione.

Ulteriori informazioni e documenti sono disponibili gratuitamente in lingua inglese presso l'Ideatore di PRIIP. Una copia cartacea del KID è disponibile gratuitamente e su richiesta presso l'Ideatore di PRIIP. Il KID è disponibile sul sito Web dell'Ideatore di PRIIP all'indirizzo www.quadrigafunds.es

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di 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

Quadriga Investors - Igneo Fund - Classe di azioni: I - EUR Codice ISIN: LU2228268293

Société d'investissement à capital variable-fonds d'investissement
spécialisé in the form of a société anonyme lussembourghese

Ideatore di PRIIP: QUADRIGA ASSET MANAGERS SGIIC S.A.
Sito web per l'Ideatore di PRIIP: www.quadrigafunds.es

Per ulteriori informazioni, chiamare il numero + 0034 - 678- 650-048
Indirizzo: 6, Cuesta del Sagrado Corazón 6 E-28016 Madrid, Spagna

La Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV) è responsabile della supervisione di QUADRIGA ASSET MANAGERS SGIIC S.A. in riferimento al presente Documento contenente le informazioni chiave.
L'ultimo aggiornamento del presente documento è avvenuta in data 1 gennaio 2023

State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

Cos'è questo prodotto?

Tipo:

Società di investimento a capitale variabile di tipo aperto.

Periodo:

Il Comparto non ha una data di scadenza.

Obiettivi:

L'obiettivo di Quadriga Investors – Igneo Fund (il "Comparto" nella presente sezione) è garantire agli investitori una strategia di rendimento assoluto liquida con il duplice obiettivo di proteggere il capitale e di partecipare al rialzo alla performance di lungo termine del settore dei metalli preziosi, principalmente oro, ma anche argento, platino e palladio. La strategia assicura la ripartizione del rischio, in particolare, attraverso l'investimento in attività liquide.

Il Comparto cercherà di perseguire il suo obiettivo di partecipare al rialzo alla performance di lungo termine del settore dei metalli preziosi tramite investimenti in un paniere diversificato di valori mobiliari, ivi inclusi gli ETC (Exchange Traded Commodities) che riflettono le oscillazioni del prezzo dell'oro, dell'argento, del platino o del palladio, nonché in titoli azionari e titoli legati ad azioni di società operanti principalmente nel settore della produzione di oro. Il Comparto non investirà direttamente in lingotti di oro, argento, platino o palladio.

Il Comparto cercherà di perseguire il suo obiettivo di protezione del capitale investendo anche in strumenti di assicurazione sui prezzi che mirano a proteggere, parzialmente o totalmente, il valore del portafoglio long da un possibile calo dei prezzi. Gli strumenti di assicurazione sui prezzi più comuni sono le opzioni long put che mirano a offrire una protezione, totale o parziale, del portafoglio long. È opportuno notare che la combinazione di una posizione long e di un'opzione long put crea un'opzione call sintetica che mantiene la piena partecipazione ai prezzi più alti proteggendosi al contempo da quelli più bassi, in cui lo scenario peggiore sarebbe limitato alla perdita del premio speso per l'opzione. La strategia può anche conseguire l'esposizione attesa e gli obiettivi desiderati investendo direttamente tramite opzioni long call, che consentono la piena partecipazione al rialzo dei prezzi pur garantendo una protezione in caso di calo dei prezzi. Il Comparto è inoltre in grado di concedere call coperte sulle posizioni long esistenti per trarre profitto dalle condizioni di mercato e ridurre il rischio. Il Comparto non venderà mai opzioni call scoperte. In base a quanto sopra, per evitare ogni dubbio, il Comparto si propone di utilizzare gli strumenti di assicurazione sui prezzi esclusivamente a fini di protezione del capitale e di riduzione del rischio.

Al fine di garantire un'adeguata ripartizione del rischio sui sottostanti, l'esposizione netta agli ETC auriferi rimarrà sempre inferiore al 35% del patrimonio netto del Comparto. L'esposizione globale netta agli ETC su altri metalli preziosi idonei, ossia argento, platino e palladio, non supererà il 20% del patrimonio netto del Comparto. Il resto del Comparto long del fondo sarà investito in azioni minerarie diversificate, strumenti di assicurazione sui prezzi e attività liquide, tra cui titoli di Stato.

Il Comparto può inoltre investire fino al 30% del patrimonio netto in strumenti del mercato monetario, buoni del tesoro e depositi, al fine di conseguire i propri obiettivi d'investimento, a fini di tesoreria e/o in caso di condizioni di mercato sfavorevoli.

Il Comparto può detenere attività liquide accessorie, come depositi bancari a vista, fino al 20% del patrimonio netto.

Il Comparto non investirà in azioni di altri comparti, OICVM e/o altri OIC in misura superiore al 10% del suo patrimonio netto.

Poiché il Comparto può investire in strumenti emessi da entità aventi sede in più Paesi, compresi i Paesi emergenti, può spesso avere un'esposizione significativa a valute e investimenti esteri. Le oscillazioni dei titoli non denominati in USD ed delle valute non denominate in USD possono influenzare il rendimento del Comparto. La copertura valutaria può essere attuata utilizzando derivati OTC spot, tra cui forward e opzioni.

Il Comparto è esposto in modo significativo ai settori correlati alle materie prime. I settori delle materie prime e dei minerali sono sempre più regolamentati a seguito dell'aumento del controllo sulle violazioni dei diritti umani e sui rischi di sostenibilità specifici di questi settori. Tali rischi possono riguardare il lavoro minorile, la mancanza di protocolli di salute e sicurezza e l'approvvigionamento di minerali in aree di conflitto e ad alto rischio. Con l'aumento dei requisiti di due diligence lungo le catene di approvvigionamento di materie prime e minerali, le società possono incorrere in rischi di responsabilità legale e di reputazione se non vengono implementati e monitorati meccanismi di due diligence e di tracciabilità adeguati, il che potrebbe compromettere il valore degli investimenti del Comparto. Tali eventi possono pertanto avere un impatto sul rendimento del Comparto.

Processo di gestione del rischio

L'esposizione globale al rischio sarà calcolata utilizzando l'approccio VAR assoluto. Il VAR assoluto del Comparto non può superare il 20% del valore delle sue attività nette, con un intervallo di confidenza del 99% e un periodo di detenzione di un mese.

Il livello medio previsto di leva finanziaria basato sulla somma di tutti gli importi nozionali deve essere compreso tra il 100% e il 300% del valore delle attività nette del Comparto. Il livello massimo della leva finanziaria deve rimanere sempre inferiore al 300%.

Il Comparto sarà gestito attivamente senza ricorrere a un parametro di riferimento.

Raccomandazione:

Il periodo d'investimento raccomandato è di almeno cinque anni

Altre informazioni:

L'investimento nel presente Comparto è adatto a investitori con una ragionevole conoscenza del settore dell'oro e di altri metalli preziosi, alla ricerca di un reddito stabile con un livello moderato di volatilità

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto:

Ben informati.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore sintetico di rischio:



L'indicatore sintetico di rischio consente di valutare il livello di rischio di questo prodotto in relazione ad altri. Indica la probabilità che questo prodotto subisca perdite in caso di movimenti di mercato. L'indicatore di rischio presuppone che l'investitore manterrà il prodotto per 5 anni. Questo prodotto è stato classificato nella classe di rischio 5 su 7, che corrisponde a una classe di rischio tra media e alta.

La categoria di rischio associata alla presente SICAV potrebbe cambiare nel tempo. La categoria di rischio più bassa non garantisce un investimento privo di rischi.

Il Fondo può inoltre essere esposto ai seguenti rischi che non sono adeguatamente inclusi nel suddetto indicatore di rischio:

Rischio di controparte

Rischio di liquidità

Rischio di credito.

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. 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 idoneo negli ultimi 5 anni. Gli scenari mostrati sono illustrazioni basate sui risultati passati e su alcune ipotesi. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme. Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato, sarà necessario sostenere costi supplementari.

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni Esempio di investimento: 10 000 €		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito, indipendentemente dal momento dell'uscita		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	2 340 €	1 660 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-76.58%	-30.17%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	5 520 €	3 570 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-44.81%	-18.63%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10 350 €	11 130 €
	Rendimento medio per ciascun anno	3.47%	2.16%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	15 010 €	16 830 €
	Rendimento medio per ciascun anno	50.14%	10.96%

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nel prodotto tra luglio 2020 e dicembre 2022.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nel prodotto tra luglio 2020 e dicembre 2022.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel prodotto tra luglio 2015 e luglio 2020.

Cosa accade se l'Emittente non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Le perdite non sono coperte da un sistema di indennizzo o di garanzia degli investitori. Qualora QUADRIGA ASSET MANAGERS SGIIC S.A. non fosse in grado di corrispondere quanto dovuto, l'investitore potrebbe non recuperare le somme investite e, pertanto, subire una perdita finanziaria e non potrà avanzare alcun reclamo alla CNMV.

Quali sono i costi?

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 abbia la performance indicata nello scenario moderato.

— 10 000 USD all'anno di investimento.

ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anno
Costi totali	211 €	1 225 €
Impatto sul rendimento (RIY) annuo (*)	2.10%	2.15%

(*) 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 4.31% prima dei costi e al 2.16% al netto dei costi. Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo verrà comunicato.

COMPOSIZIONE DEI COSTI

La tabella seguente mostra:

- ◆ l'impatto dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato;
- ◆ definizione delle differenti categorie di costo

Costi una tantum di ingresso o di uscita	L'impatto dei costi annuali in caso di uscita dopo 1 anno	
Costi di ingresso	0.00% dell'importo pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento	0 €
Costi di uscita	0.00% del vostro investimento prima che vi venga pagato	0 €
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1.91% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	191 €
Costi di transazione	0.20% 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.	20 €
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance e carried interest commissione di overperformance	0.00% L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	0 €

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

PERIODO DI DETENZIONE RACCOMANDATO MINIMO RICHIESTO: 5 ANNI

Questo Fondo potrebbe non essere adatto agli investitori che prevedono di ritirare il proprio contributo entro 5 anni.

Come presentare reclami?

Gli Azionisti hanno il diritto di presentare gratuitamente reclami presso la sede legale della Società: QUADRIGA ASSET MANAGERS SGIC S.A. 6, Cuesta del Sagrado Corazón E-28016 Madrid, Spagna.

Altre informazioni rilevanti

Le informazioni contenute nel presente KID sono integrate dal memorandum di collocamento privato ("PPM") e dallo statuto, che saranno forniti all'Investitore prima della sottoscrizione.

Ulteriori informazioni e documenti sono disponibili gratuitamente in lingua inglese presso l'Ideatore di PRIIP. Una copia cartacea del KID è disponibile gratuitamente e su richiesta presso l'Ideatore di PRIIP. Il KID è disponibile sul sito Web dell'Ideatore di PRIIP all'indirizzo www.quadrigafunds.es

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di 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

Quadriga Investors - Igneo Fund - Classe di azioni: N - USD Codice ISIN: LU2228268707

Société d'investissement à capital variable-fonds d'investissement
spécialisé in the form of a société anonyme lussemburghese

Ideatore di PRIIP: QUADRIGA ASSET MANAGERS SGIIC S.A.
Sito web per l'Ideatore di PRIIP: www.quadrigafunds.es

Per ulteriori informazioni, chiamare il numero + 0034 - 678- 650-048
Indirizzo: 6, Cuesta del Sagrado Corazón 6 E-28016 Madrid, Spagna

La Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV) è responsabile della supervisione di QUADRIGA ASSET MANAGERS SGIIC S.A. in riferimento al presente Documento contenente le informazioni chiave.
L'ultimo aggiornamento del presente documento è avvenuta in data 1 gennaio 2023

State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

Cos'è questo prodotto?

Tipo:

Società di investimento a capitale variabile di tipo aperto.

Periodo:

Il Comparto non ha una data di scadenza.

Obiettivi:

L'obiettivo di Quadriga Investors – Igneo Fund (il "Comparto" nella presente sezione) è garantire agli investitori una strategia di rendimento assoluto liquida con il duplice obiettivo di proteggere il capitale e di partecipare al rialzo alla performance di lungo termine del settore dei metalli preziosi, principalmente oro, ma anche argento, platino e palladio. La strategia assicura la ripartizione del rischio, in particolare, attraverso l'investimento in attività liquide.

Il Comparto cercherà di perseguire il suo obiettivo di partecipare al rialzo alla performance di lungo termine del settore dei metalli preziosi tramite investimenti in un paniere diversificato di valori mobiliari, ivi inclusi gli ETC (Exchange Traded Commodities) che riflettono le oscillazioni del prezzo dell'oro, dell'argento, del platino o del palladio, nonché in titoli azionari e titoli legati ad azioni di società operanti principalmente nel settore della produzione di oro. Il Comparto non investirà direttamente in lingotti di oro, argento, platino o palladio.

Il Comparto cercherà di perseguire il suo obiettivo di protezione del capitale investendo anche in strumenti di assicurazione sui prezzi che mirano a proteggere, parzialmente o totalmente, il valore del portafoglio long da un possibile calo dei prezzi. Gli strumenti di assicurazione sui prezzi più comuni sono le opzioni long put che mirano a offrire una protezione, totale o parziale, del portafoglio long. È opportuno notare che la combinazione di una posizione long e di un'opzione long put crea un'opzione call sintetica che mantiene la piena partecipazione ai prezzi più alti proteggendosi al contempo da quelli più bassi, in cui lo scenario peggiore sarebbe limitato alla perdita del premio speso per l'opzione. La strategia può anche conseguire l'esposizione attesa e gli obiettivi desiderati investendo direttamente tramite opzioni long call, che consentono la piena partecipazione al rialzo dei prezzi pur garantendo una protezione in caso di calo dei prezzi. Il Comparto è inoltre in grado di concedere call coperte sulle posizioni long esistenti per trarre profitto dalle condizioni di mercato e ridurre il rischio. Il Comparto non venderà mai opzioni call scoperte. In base a quanto sopra, per evitare ogni dubbio, il Comparto si propone di utilizzare gli strumenti di assicurazione sui prezzi esclusivamente a fini di protezione del capitale e di riduzione del rischio.

Al fine di garantire un'adeguata ripartizione del rischio sui sottostanti, l'esposizione netta agli ETC auriferi rimarrà sempre inferiore al 35% del patrimonio netto del Comparto. L'esposizione globale netta agli ETC su altri metalli preziosi idonei, ossia argento, platino e palladio, non supererà il 20% del patrimonio netto del Comparto. Il resto del Comparto long del fondo sarà investito in azioni minerarie diversificate, strumenti di assicurazione sui prezzi e attività liquide, tra cui titoli di Stato.

Il Comparto può inoltre investire fino al 30% del patrimonio netto in strumenti del mercato monetario, buoni del tesoro e depositi, al fine di conseguire i propri obiettivi d'investimento, a fini di tesoreria e/o in caso di condizioni di mercato sfavorevoli.

Il Comparto può detenere attività liquide accessorie, come depositi bancari a vista, fino al 20% del patrimonio netto.

Il Comparto non investirà in azioni di altri comparti, OICVM e/o altri OIC in misura superiore al 10% del suo patrimonio netto.

Poiché il Comparto può investire in strumenti emessi da entità aventi sede in più Paesi, compresi i Paesi emergenti, può spesso avere un'esposizione significativa a valute e investimenti esteri. Le oscillazioni dei titoli non denominati in USD ed delle valute non denominate in USD possono influenzare il rendimento del Comparto. La copertura valutaria può essere attuata utilizzando derivati OTC spot, tra cui forward e opzioni.

Il Comparto è esposto in modo significativo ai settori correlati alle materie prime. I settori delle materie prime e dei minerali sono sempre più regolamentati a seguito dell'aumento del controllo sulle violazioni dei diritti umani e sui rischi di sostenibilità specifici di questi settori. Tali rischi possono riguardare il lavoro minorile, la mancanza di protocolli di salute e sicurezza e l'approvvigionamento di minerali in aree di conflitto e ad alto rischio. Con l'aumento dei requisiti di due diligence lungo le catene di approvvigionamento di materie prime e minerali, le società possono incorrere in rischi di responsabilità legale e di reputazione se non vengono implementati e monitorati meccanismi di due diligence e di tracciabilità adeguati, il che potrebbe compromettere il valore degli investimenti del Comparto. Tali eventi possono pertanto avere un impatto sul rendimento del Comparto.

Processo di gestione del rischio

L'esposizione globale al rischio sarà calcolata utilizzando l'approccio VAR assoluto. Il VAR assoluto del Comparto non può superare il 20% del valore delle sue attività nette, con un intervallo di confidenza del 99% e un periodo di detenzione di un mese.

Il livello medio previsto di leva finanziaria basato sulla somma di tutti gli importi nozionali deve essere compreso tra il 100% e il 300% del valore delle attività nette del Comparto. Il livello massimo della leva finanziaria deve rimanere sempre inferiore al 300%.

Il Comparto sarà gestito attivamente senza ricorrere a un parametro di riferimento.

Raccomandazione:

Il periodo d'investimento raccomandato è di almeno cinque anni

Altre informazioni:

L'investimento nel presente Comparto è adatto a investitori con una ragionevole conoscenza del settore dell'oro e di altri metalli preziosi, alla ricerca di un reddito stabile con un livello moderato di volatilità

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto:

Ben informati.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore sintetico di rischio:



L'indicatore sintetico di rischio consente di valutare il livello di rischio di questo prodotto in relazione ad altri. Indica la probabilità che questo prodotto subisca perdite in caso di movimenti di mercato. L'indicatore di rischio presuppone che l'investitore manterrà il prodotto per 5 anni. Questo prodotto è stato classificato nella classe di rischio 5 su 7, che corrisponde a una classe di rischio tra media e alta.

La categoria di rischio associata alla presente SICAV potrebbe cambiare nel tempo. La categoria di rischio più bassa non garantisce un investimento privo di rischi.

Il Fondo può inoltre essere esposto ai seguenti rischi che non sono adeguatamente inclusi nel suddetto indicatore di rischio:

Rischio di controparte

Rischio di liquidità

Rischio di credito.

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. 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 idoneo negli ultimi 5 anni. Gli scenari mostrati sono illustrazioni basate sui risultati passati e su alcune ipotesi. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme. Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato, sarà necessario sostenere costi supplementari.

	Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni Esempio di investimento: 10 000 \$	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito, indipendentemente dal momento dell'uscita		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	2 780 \$	1 990 \$
	Rendimento medio per ciascun anno	-72.16%	-27.60%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	5 920 \$	4 420 \$
	Rendimento medio per ciascun anno	-40.81%	-15.07%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10 090 \$	11 510 \$
	Rendimento medio per ciascun anno	0.85%	2.86%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	13 970 \$	18 030 \$
	Rendimento medio per ciascun anno	39.74%	12.51%

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nel prodotto tra gennaio 2021 e dicembre 2022.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nel prodotto tra giugno 2016 e giugno 2021.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel prodotto tra luglio 2015 e luglio 2020.

Cosa accade se l'Emittente non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Le perdite non sono coperte da un sistema di indennizzo o di garanzia degli investitori. Qualora QUADRIGA ASSET MANAGERS SGIIC S.A. non fosse in grado di corrispondere quanto dovuto, l'investitore potrebbe non recuperare le somme investite e, pertanto, subire una perdita finanziaria e non potrà avanzare alcun reclamo alla CNMV.

Quali sono i costi?

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 abbia la performance indicata nello scenario moderato.

— 10 000 USD all'anno di investimento.

ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anno
Costi totali	262 \$	1590 \$
Impatto sul rendimento (RIY) annuo (*)	2.62%	2.69%

(*) 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 5.55% prima dei costi e al 2.86% al netto dei costi. Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo verrà comunicato.

COMPOSIZIONE DEI COSTI

La tabella seguente mostra:

- ◆ l'impatto dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato;
- ◆ definizione delle differenti categorie di costo

Costi una tantum di ingresso o di uscita	L'impatto dei costi annuali in caso di uscita dopo 1 anno	
Costi di ingresso	0.00% dell'importo pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento	0 \$
Costi di uscita	0.00% del vostro investimento prima che vi venga pagato	0 \$
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	2.45% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	245 \$
Costi di transazione	0.17% 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.	17 \$
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance e carried interest commissione di overperformance	0.00% L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	0 \$

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

PERIODO DI DETENZIONE RACCOMANDATO MINIMO RICHIESTO: 5 ANNI

Questo Fondo potrebbe non essere adatto agli investitori che prevedono di ritirare il proprio contributo entro 5 anni.

Come presentare reclami?

Gli Azionisti hanno il diritto di presentare gratuitamente reclami presso la sede legale della Società: QUADRIGA ASSET MANAGERS SGIC S.A. 6, Cuesta del Sagrado Corazón E-28016 Madrid, Spagna.

Altre informazioni rilevanti

Le informazioni contenute nel presente KID sono integrate dal memorandum di collocamento privato ("PPM") e dallo statuto, che saranno forniti all'Investitore prima della sottoscrizione.

Ulteriori informazioni e documenti sono disponibili gratuitamente in lingua inglese presso l'Ideatore di PRIIP. Una copia cartacea del KID è disponibile gratuitamente e su richiesta presso l'Ideatore di PRIIP. Il KID è disponibile sul sito Web dell'Ideatore di PRIIP all'indirizzo www.quadrigafunds.es