

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 hanno lo scopo di aiutare gli Investitori 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.



739 SMART LIGHT Euro Classe R - Isin SM000A3EM259

Categoria del Fondo: **Bilanciati Flessibili Globali EUR**

Tipologia di gestione: **Total return**

Il fondo è istituito e gestito da 739 Società di Gestione S.p.A., appartenente al Gruppo Bancario Banca Sammarinese di Investimento

OBIETTIVI E POLITICA DI INVESTIMENTO

OBIETTIVO DI INVESTIMENTO

L'obiettivo di investimento del Fondo è conseguire un graduale accrescimento del valore del capitale investito da perseguire combinando crescita del capitale e reddito sugli attivi del Fondo attraverso l'investimento in un portafoglio diversificato di strumenti finanziari di diversa natura. Il Fondo si caratterizza per una ampia discrezionalità concessa al gestore in termini di politica di investimento.

POLITICA DI INVESTIMENTO.

Il Fondo investe principalmente in strumenti finanziari di natura obbligazionaria e monetaria, ivi compresi certificates, notes, callable yield notes ed altri strumenti finanziari strutturati, nonché ETF e Fondi la cui politica di investimento sia coerente con quella del Fondo, denominati in Euro, sia di emittenti governativi che corporate. Gli investimenti sono effettuati prevalentemente o principalmente 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. La duration media del Fondo non può essere superiore a 5 anni. Il Fondo può investire, in maniera contenuta, in Fondi di natura monetaria/obbligazionaria (anche collegati) ed altri strumenti analoghi la cui politica di investimento sia coerente con quella del Fondo. Il Fondo può investire in misura residuale o contenuta in obbligazioni convertibili, ABS e titoli perpetui. È consentito l'investimento in depositi bancari in misura residuale o contenuta. La SG si riserva la facoltà di ricorrere all'impiego di strumenti finanziari derivati, compresi credit default swap, nel rispetto della vigente normativa per finalità di copertura dei rischi, di efficiente gestione del portafoglio e come parte attiva delle strategie di investimento. L'investimento in strumenti finanziari non quotati può aver luogo solo in misura residuale. Gli investimenti effettuati dal Fondo privilegiano in ogni caso attività finanziarie contraddistinte da un elevato grado di liquidabilità.

LIMITI. Il fondo investe con i seguenti limiti rispetto al totale delle attività:

- strumenti azionari: fino ad un massimo del 30%;
- OIC: fino ad un massimo del 30%;
- ETF: fino ad un massimo del 70%;
- strumenti obbligazionari e monetari (non strutturati): fino ad un massimo del 100%;
- strumenti finanziari strutturati: fino ad un massimo del 70%;
- depositi bancari ed altre attività liquide (escluse quelle detenute per esigenze di tesoreria): fino ad un massimo del 30%;
- strumenti derivati: investimento consentito per finalità di copertura dei rischi, di efficiente gestione del portafoglio e di esposizione ai mercati.

ORIZZONTE TEMPORALE. L'orizzonte temporale di investimento è il breve/medio termine (2/3 anni). Questo Fondo potrebbe non essere indicato per gli Investitori che pianificano di disporre del proprio investimento prima dei 2/3 anni.

TRATTAMENTO DEI PROVENTI. Il Fondo è ad accumulazione, ovvero a capitalizzazione dei proventi; i proventi che derivano dagli investimenti del Fondo sono reinvestiti all'interno del Fondo stesso e non vengono distribuiti ai Partecipanti.

UTILIZZO DI DERIVATI E STRUTTURATI. L'utilizzo di strumenti derivati e strutturati è finalizzato: - alla copertura dei rischi; - ad una più efficiente gestione del portafoglio; - a finalità di investimento. L'investimento in derivati è coerente con il profilo di rischio del Fondo.

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.

BENCHMARK

ECB Euro Area Yield Curve Spot Rate 2 anni (EUSR2Y) + 50 bps

Value at risk 99% 1 month $\leq 5,00\%$

PROFILO DI RISCHIO E RENDIMENTO



La classificazione in termini di rischio/rendimento evidenzia la posizione del Fondo in termini di potenziali di rischio e rendimento. Più elevata risulta tale posizione, maggiore è il rendimento potenziale del Fondo, ma al tempo stesso maggiore è il rischio di perdita di valore, soprattutto nel breve periodo. Il Fondo è stato classificato dalla SG con profilo di rischio medio/basso (**categoria 3**). 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.

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. Il rischio dell'investimento può risultare significativamente maggiore rispetto a quello rappresentato dall'indicatore sintetico di cui sopra qualora il Fondo sia detenuto per un periodo non in linea con quanto indicato al punto "Orizzonte temporale".

I dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro profilo di rischio del Fondo.

SPECIFICI FATTORI DI RISCHIO

- **Duration:** la duration complessiva della componente obbligazionaria del portafoglio, ivi compresa la componente strutturata, deve essere non superiore a 5 anni.
- **Rating:** il Fondo investe principalmente in titoli con elevato merito creditizio contraddistinti da rating investment grade nella scala di rating assegnato dalle principali agenzie specializzate; l'investimento in titoli con rating inferiore a investment grade o privi di rating è residuale o contenuto.
- **Capitalizzazione:** il Fondo privilegia l'investimento in titoli emessi da società ad elevata capitalizzazione, o il cui ammontare di debito in circolazione sia in linea con il settore di appartenenza; l'investimento in titoli emessi da società a bassa capitalizzazione o il cui ammontare di debito in circolazione risulti significativamente inferiore alla media del settore di appartenenza è residuale o contenuto;
- **Rischio di cambio:** gli strumenti finanziari in cui investe il Fondo sono denominati principalmente in Euro ed in misura residuale in altre valute; è prevista una tendenziale copertura del rischio di cambio con una esposizione residuale al rischio di cambio. Non è possibile escludere una perdita di valore dovuta alle oscillazioni dei tassi di cambio;
- **Paesi Emergenti:** è in facoltà del Fondo investire in titoli di Paesi Emergenti; l'investimento in tali titoli può essere tuttavia solo residuale.

L'utilizzo di strumenti derivati e strutturati, sebbene possa comportare una temporanea amplificazione dei guadagni o delle perdite rispetto ai mercati di riferimento, non è comunque finalizzato a produrre un incremento strutturale dell'esposizione del Fondo ai mercati di riferimento (effetto leva) e non comporta l'esposizione a rischi ulteriori che possano alterare il profilo di rischio - rendimento del Fondo.

SPESE

Le spese sono destinate a coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla commercializzazione e alla distribuzione dello stesso. Tali spese riducono il rendimento potenziale dell'investimento.

SPESE UNA TANTUM PRELEVATE PRIMA O DOPO L'INVESTIMENTO

Spese di sottoscrizione	0,60%*
Spese di rimborso	Assenti (Sez. III.1, Parte B Regolamento)

*Percentuale massima che può essere prelevata dal capitale prima che venga investito.

SPESE PRELEVATE DAL FONDO IN UN ANNO

Spese correnti	0,43%*
di cui Commissioni di gestione (su base annua)	0,60%

*Il dato fa riferimento al solo periodo intercorrente tra la data di avvio dell'operatività e il 29/12/2023 e potrebbe pertanto risultare inferiore a quello determinabile su base annua.

SPESE PRELEVATE DAL FONDO A DETERMINATE CONDIZIONI SPECIFICHE

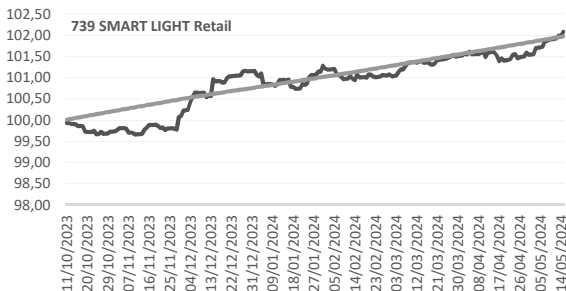
Commissioni legate al rendimento	25% dell'overperformance
----------------------------------	--------------------------

Nella colonna a fianco, le spese di sottoscrizione sono indicate nella misura massima applicabile; è tuttavia possibile che il sottoscrittore paghi importi inferiori a quelli indicati. L'investitore può informarsi di tale possibilità rivolgendosi al soggetto incaricato del collocamento, Banca Sammarinese di Investimento S.p.A., o alla SG stessa.

Le spese correnti si basano sulle spese sostenute nell'esercizio precedente, risultanti dal rendiconto elaborato alla data del 29 dicembre 2023. Tale cifra può variare, anche significativamente, da un anno all'altro.

Potrebbe essere prevista l'applicazione di diritti fissi. Per maggiori informazioni sul regime delle commissioni e delle spese, si rimanda alla relativa sezione del Regolamento di Gestione (Parte B, Sez. III) e del Prospetto (Sez. C) disponibili sul sito internet www.739sg.sm.

RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO



Il grafico a fianco mostra l'andamento del Fondo e del suo benchmark nel corso del periodo intercorrente tra la data di avvio dell'operatività e la data di aggiornamento del presente documento (15 maggio 2024).

Questa rappresentazione tiene conto di tutte le spese correnti applicate al Fondo, eccetto quelle di sottoscrizione o rimborso.

Le performance sono calcolate al lordo dell'effetto fiscale, variabile da investitore a investitore.

I risultati ottenuti in passato non costituiscono un'indicazione affidabile dei futuri rendimenti.

Data di lancio del Fondo - 3 ottobre 2023.

Data di lancio della classe di quote - 11 ottobre 2023.

Finalità del Fondo. Graduale accrescimento del valore del capitale investito.

INFORMAZIONI PRATICHE

DOCUMENTAZIONE. Il Fondo è istituito e gestito da 739 Società di Gestione S.p.A.. Tutte le informazioni pratiche relative al Fondo, copie del Regolamento di Gestione e del Prospetto, delle relazioni annuali e semestrali possono essere ottenute a titolo gratuito sul sito www.739sg.sm o presso la sede della Società di Gestione o di Banca Sammarinese di Investimento S.p.A..

Tali documenti sono disponibili in italiano.

PREZZO DELLE QUOTE. L'ultimo prezzo delle quote (NAV) e altre informazioni, incluso il modo in cui acquistare o vendere le quote, sono disponibili sul sito web o presso la SG o la Banca Depositaria. Il Fondo offre altre classi di quote, come esposto nel Prospetto.

CONVERSIONE. Gli investitori possono convertire le quote del Fondo in quote di altri Fondi istituiti e gestiti da 739 Società di Gestione a condizione che rispettino i criteri applicabili all'investimento nelle classi di questi Fondi. Per ulteriori informazioni sulla conversione, si rimanda al Prospetto.

STATUS GIURIDICO. Gli attivi del Fondo sono separati da altri Fondi di 739 Società di Gestione e non potranno essere utilizzati per coprire i passivi o soddisfare le necessità di qualsiasi altro Fondo.

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ. 739 Società di Gestione può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Regolamento e del Prospetto del Fondo.

RECLAMI. Eventuali reclami potranno essere inoltrati dal partecipante, oltre che per il tramite del collocatore, anche direttamente alla SG, al seguente indirizzo: 739 Società di Gestione SpA, Piazza Tini 2, 47891 - Dogana (RSM), all'attenzione del Servizio Compliance.

BANCA DEPOSITARIA. Banca Sammarinese di Investimento S.p.A.



CALCOLO DEL VALORE DELLA QUOTA. Il calcolo del valore unitario della quota, determinato con cadenza giornaliera - tranne che nei giorni di festività nazionali sammarinesi - è affidato alla Banca Depositaria ed è pubblicato con la medesima cadenza sul sito internet della SG e della Banca Depositaria.

SOTTOSCRIZIONE DELLE QUOTE. Il Fondo può essere sottoscritto mediante versamento in unica soluzione (PIC), attraverso più versamenti (PAC) ovvero mediante adesione ad operazioni di passaggio tra fondi (switch). Per ulteriori informazioni, si prega di consultare il Regolamento di Gestione (Parte C, Sez. II, V, VI) ed il Prospetto (Sez. D).

IMPORTO MINIMO DI SOTTOSCRIZIONE. L'importo minimo di sottoscrizione varia a seconda della modalità di sottoscrizione prescelta. **L'investimento iniziale minimo nella modalità PIC è di 1.000,00 €.**

RIMBORSO DELLE QUOTE. E' possibile richiedere il rimborso parziale o totale delle quote detenute in qualsiasi giorno lavorativo.

NEGOZIAZIONE. Gli investitori possono negoziare quote del Fondo in ogni giorno lavorativo della Repubblica di San Marino. Alle istruzioni ricevute prima delle ore 13:00 viene assegnato il NAV calcolato con riferimento a quello stesso giorno.

REGIME FISCALE. La legislazione fiscale del luogo di domicilio del Fondo potrebbe influire sulla posizione fiscale personale del sottoscrittore. Per maggiori dettagli, si consiglia di rivolgersi a un consulente.

Il presente Fondo è autorizzato in Repubblica di San Marino e regolamentato da Banca Centrale della Repubblica di San Marino. 739 Società di Gestione è autorizzata nella Repubblica di San Marino e soggetta alla vigilanza di Banca Centrale della Repubblica di San Marino.

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono riferite alla data del 15 maggio 2024.