

DOCUMENTO CONTENENTE INFORMAZIONI CHIAVE PER GLI INVESTITORI

Global Sustainable High Yield Fund (il "Fondo")

Un comparto di SKY Harbor Global Funds

(Classe C - Accumulazione: USD)

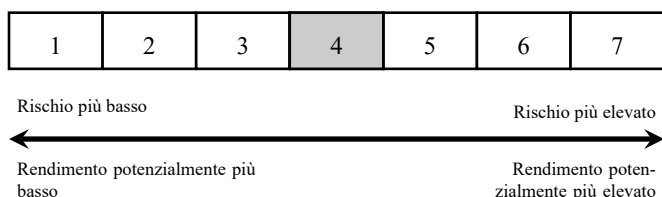
ISIN: LU1134538856

Obiettivi e politica d'investimento

Il Fondo è una Strategia di investimento socialmente responsabile, a gestione attiva, long only, con obiettivi finanziari ed extra finanziari. L'obiettivo finanziario del Fondo consiste nella realizzazione di risultati superiori al mercato High Yield globale, rappresentato dall'ICE BofA Global High Yield Index, Ticker: HW00 (il "Benchmark") in un ciclo completo di mercato, con un orizzonte di investimento superiore a tre anni e una volatilità inferiore a quella del Benchmark. L'obiettivo extra finanziario del Fondo consiste nell'incoraggiare gli emittenti societari di titoli di debito di qualità inferiore a investment grade ad adottare la Sostenibilità Societaria, contribuendo tra l'altro a uno sviluppo sostenibile tramite un'attività aziendale che manifesti espressamente un impegno all'implementazione di un approccio dell'intera società alla protezione, il rispetto e, laddove appropriato, soluzioni che rimedino a impatti negativi sui diritti umani, o a fare progressi concreti verso tale fine, cercando contemporaneamente l'allineamento a uno o più dei 17 Obiettivi di Sviluppo Sostenibile SDG delle Nazioni Unite. Gli obiettivi extra finanziari del Fondo sono stabiliti utilizzando Fattori di Sostenibilità misurati nella Rubrica Valore, quali ad esempio le Emissioni dirette e indirette di gas a effetto serra (Scope 1 & 2), CSR o altri impegni pubblici all'implementazione di un approccio in tutta la società alla protezione, il rispetto e, laddove appropriato, soluzioni che rimedino a impatti negativi sui diritti umani. Inoltre abbiamo selezionato quattro indicatori di impatto (uno per ciascuna delle dimensioni Ambientale, Sociale, di Governance e dei Diritti Umani) intesi a monitorare la performance extra finanziaria dei Fondi rispetto all'Universo Investibile (definito dall'ICE BofA US High Yield Index con ticker: H0A0). Il Fondo integrerà nel suo processo di selezione ognuno dei fattori Ambientali, Sociali e di Governance. Questi indicatori di impatto sono descritti dettagliatamente nel nostro Codice di Trasparenza, disponibile al link: http://skyharborglobalfunds.com/documents/sustainability/SKY_Harbor_European_SRI_Transparency_Code.pdf

Il Gestore degli Investimenti perseguirà la realizzazione dei duplici obiettivi del Fondo esercitando la propria discrezione, guidata da un processo di investimento radicato nell'analisi fondamentale di emittenti e industrie, condizioni macroeconomiche e del mercato, e caratterizzato da un approccio "bottom-up" e "top-down" che si impegna attivamente nella realizzazione di rendimenti superiori nel lungo termine, creati da un reddito ricavato nel tempo evitando contemporaneamente perdite di capitale, applicando le seguenti tre Strategie SRI riconosciute dall'Eurosif European SRI Transparency Code (il "Codice"): 1) integrazione dei fattori ESG utilizzando una soglia di punteggio minimo nel suo sistema proprietario di rating ESG (la "Rubrica Valore), 2) un filtro negativo dei carburanti fossili e

Profilo di rischio e di rendimento



La casella ombreggiata nella scala numerica qui sopra indica la categoria secondo l'indicatore sintetico. L'indicatore di rischio-rendimento indica il rapporto tra rischio e potenziali rendimenti dell'investimento nel Fondo. Il Fondo si trova nella categoria 3 per la natura dei suoi investimenti, compresi i rischi elencati di seguito. Ciò significa che l'acquisto di azioni nel Fondo è associato a un rischio medio di oscillazioni. L'appartenenza alla categoria 1 non significa che l'investimento sia esente da rischi. I dati storici, come quelli utilizzati per il calcolo dell'indicatore sintetico, potrebbero non essere un'indicazione affidabile del profilo di rischio futuro del Fondo; la categoria può cambiare nel tempo.

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 prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Lemanik Asset Management S.A. è la Società di gestione di SKY Harbor Global Funds.

altri settori, e 3) l'affiancamento dell'attività degli emittenti. Una descrizione più dettagliata dell'approccio del Fondo all'Investimento Sostenibile è disponibile nel prospetto del Fondo o nel Codice.

L'investimento si applicherà alle sue Strategie SRI e ai punteggi di soglia minima della Rubrica Valore per almeno il 90% del NAV del Fondo e almeno il 20% dei titoli di debito High Yield dell'Universo Investibile non sarà preso in considerazione nel portafoglio del Fondo.

Il Fondo può investire fuori dall'indice HOAO, tuttavia gli emittenti di titoli non contenuti nell'indice nel portafoglio (a causa delle loro dimensioni o del tempo restante alla scadenza) avranno prevedibilmente emesso a loro volta obbligazioni idonee per l'inclusione nell'HOAO e saranno state pertanto oggetto di un'analisi ESG.

Il Gestore degli Investimenti investirà nell'intero spettro di scadenze e rating dell'universo di debito High Yield societario globale e potrà derogare con notevole discrezionalità dal Benchmark investendo in valute, società o settori con ponderazioni nettamente diverse da, o non comprese in quelle del Benchmark, per approfittare di opportunità di investimento specifiche. Il Gestore degli Investimenti investirà a sua discrezione in titoli e/o valute che non fanno parte del Benchmark.

Il Fondo investirà prioritariamente in obbligazioni societarie High Yield globali, alcune delle quali saranno acquistate con uno sconto rispetto al valore nominale e potrebbero pertanto offrire possibilità di apprezzamento del capitale nonché di un reddito corrente elevato. Alcune obbligazioni peraltro saranno acquistate con un sovrapprezzo allo scopo di ottenere un rendimento elevato, e alla loro cessione il Fondo potrebbe subire una perdita di capitale.

Un Azionista può riscattare le azioni detenute nel Fondo su richiesta, in ogni giorno di normale apertura delle banche in Lussemburgo e a New York.

Raccomandazione: Questo Fondo potrebbe non essere indicato per investitori che intendano riscattare il loro investimento entro un periodo di 1 anno.

Il Fondo non intende dichiarare e distribuire dividendi relativi ai redditi netti e alle plusvalenze realizzate da questa classe, se applicabile. Di conseguenza, il reddito netto di questa classe non sarà né dichiarato né distribuito.

La valuta di riferimento del Fondo è il dollaro statunitense (USD) e anche la valuta di riferimento di questa classe è l'USD. Questa classe di azioni è coperta.

I rischi elencati di seguito sono importanti per il Fondo, ma non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore sintetico e potrebbero comportare perdite supplementari:

- Rischio di credito: Inadempienza di un emittente al rimborso di un debito detenuto dal Fondo.
- Rischio di liquidità: Quando il mercato non è sufficientemente liquido, i valori mobiliari presenti nel Fondo potrebbero essere venduti al disotto del loro valore.
- Rischio di controparte: Una controparte può non pagare i prodotti relativi alla vendita di valori mobiliari da parte del Fondo, oppure non consegnare i valori mobiliari acquistati dal Fondo.
- Rischio operativo: Insuccessi o dilazioni nel processo operativo possono influire negativamente sul comparto.
- Rischio associato a eventi: Eventi imprevisi quali svalutazioni, eventi politici, ecc.
- Rischio ESG: L'Investimento Socialmente Responsabile non garantisce un'allocazione degli attivi ottimale, costruzione del portafoglio o rendimenti adeguati per il rischio più favorevoli, e i criteri ESG del Fondo possono non corrispondere necessariamente agli standard e alle aspirazioni soggettive, morali o etiche di un investitore.

Spese

Le spese da voi corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e alla distribuzione. Le spese di sottoscrizione e di rimborso riportate sono ai rispettivi livelli massimi. In certi casi è possibile che paghiate importi inferiori. Potrete verificare queste informazioni consultando il vostro consulente finanziario o il vostro distributore. Le spese correnti si basano sulle spese dell'esercizio chiuso a fine 31 dicembre 2021. Le spese correnti non coprono le spese associate alla performance e i costi di negoziazione, compresi i compensi versati a intermediari indipendenti e le spese bancarie sulle operazioni relative ai valori mobiliari. Per qualsiasi informazione complementare in merito alle spese, si rimanda alla sezione «Commissioni e spese» del prospetto informativo di SKY Harbor Global Funds, oltre che alla sezione «12. Spese» dell'Allegato II al prospetto informativo di SKY Harbor Global Funds.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento:

| | |
|-----------------------------|-------|
| Spesa di sottoscrizione (%) | 0,00% |
| Spese di rimborso (%) | 0,00% |

Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.

Spese prelevate dal Fondo in un anno:

| | |
|----------------------------|-------|
| Spese correnti annuali (%) | 0,58% |
|----------------------------|-------|

Per maggiori informazioni relative al calcolo delle spese correnti e alle modalità di calcolo di tale cifra, si rimanda all'Allegato II del prospetto informativo di SKY Harbor Global Funds.

Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche:

| | |
|--------------------------------------|---|
| Commissioni legate al rendimento (%) | Il Fondo non è soggetto ad alcuna commissione legata al rendimento. |
|--------------------------------------|---|

Informazioni pratiche

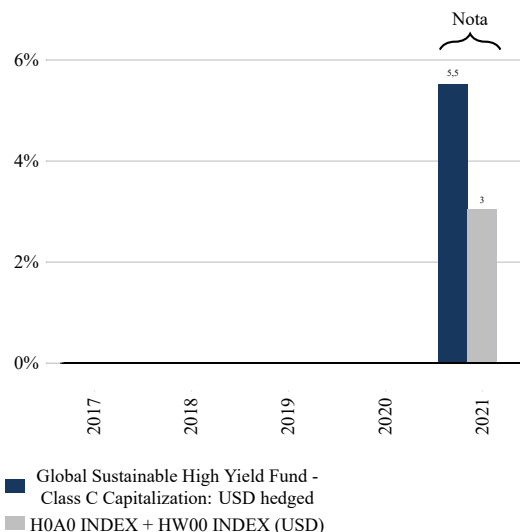
Informazioni più dettagliate su SKY Harbor Global Funds, copie del prospetto informativo, l'ultima relazione annuale e la relazione semestrale successiva sono disponibili gratuitamente in inglese sul sito Internet: www.skyharborglobalfunds.com. Il codice di trasparenza europeo ISR del Fondo è disponibile all'indirizzo www.eurosif.org/transparency-code/signatories-and-responses/luxembourg/.

Il presente documento contenente informazioni chiave per gli investitori è una presentazione di SKY Harbor Global Funds - Global Sustainable High Yield Fund, un comparto di SKY Harbor Global Funds. Il prospetto informativo e le relazioni periodiche sono redatti per tutto SKY Harbor Global Funds.

Le attività e le passività di ciascun comparto di SKY Harbor Global Funds sono separate, vale a dire che ciascun comparto di SKY Harbor Global Funds è un'entità separata con propri apporti, rimborsi, plusvalenze, perdite, spese e costi (senza che l'elenco sia limitativo), e di conseguenza, un investitore in SKY Harbor Global Funds - Global Sustainable High Yield Fund può rivalersi unicamente sulle attività e i benefici di SKY Harbor Global Funds - Global Sustainable High Yield Fund.

Fatti salvi i requisiti di detenzione minima di ciascuna classe, gli investitori possono convertire gratuitamente le azioni di tale classe in azioni di un'altra classe di SKY Harbor Global Funds Global Short Maturity Sustainable High Yield Fund, o di un'altra classe di azioni di SKY Harbor Global Funds - U.S. Short Duration Sustainable High Yield Fund. Per maggiori informazioni si rimanda alla sezione «Conversione di azioni» del prospetto informativo di SKY Harbor Global Funds, nonché alla sezione «11. Scambi» dell'Allegato II al prospetto informativo di SKY Harbor Global Funds.

Risultati ottenuti nel passato



Note: HW00 (100% coperto nella valuta della classe di azioni) dal 1° dicembre 2020 in poi, e H0A0 (100% coperto nella valuta della classe di azioni coperta se non USD, non coperto se USD).

Il risultato (il rendimento) della classe di azioni è calcolato al netto delle spese correnti. Le eventuali spese di sottoscrizione e di rimborso non sono state considerate.

Il rendimento per tutti questi anni è stato calcolato in USD e con il reinvestimento dei dividendi nel Fondo, ove applicabile.

Il risultato passato non costituisce una garanzia dei risultati futuri.

Il Fondo è stato costituito nel 2012.

I prezzi di rimborso e di sottoscrizione di questa classe di azioni sono pubblicati sul sito Internet www.fundsquare.net oltre a essere disponibili presso la sede sociale di SKY Harbor Global Funds.

SKY Harbor Global Funds e Lemanik Asset Management S.A. si assumono la responsabilità unicamente di dichiarazioni contenute nel presente documento ingannevoli, inesatte o non coerenti con le parti corrispondenti del prospetto informativo del Fondo.

Su richiesta, si può ottenere gratuitamente una copia cartacea della politica di remunerazione aggiornata della Società di gestione, comprendente, in particolare, una descrizione della modalità di calcolo delle remunerazioni e dei benefici e l'identità delle persone responsabili per l'assegnazione delle remunerazioni e dei benefici. Una descrizione dettagliata di questa politica è disponibile anche sul sito Internet www.lemanikgroup.com/management-company-service_substance_governance.cfm.

Tassazione: La normativa fiscale dello Stato membro di origine di SKY Harbor Global Funds può influire sulla condizione fiscale personale degli investitori.

SKY Harbor Global Funds e Lemanik Asset Management S.A. sono autorizzati nel Granducato di Lussemburgo e regolamentati dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier.

Il documento contenente le informazioni chiave per gli investitori è esatto e aggiornato all'18 febbraio 2022.

Depositario:

J.P. Morgan SE, Luxembourg Branch
6, route de Trèves
L-2633
Senningerberg
Luxembourg