Documento contenente le informazioni chiave

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

Nome:	PEGASO CAPITAL SICAV – Strategic Bond - C USD
Identificatore:	LU0683647282
Emittente:	Adepa Asset Management S.A.
Contatti:	www.adepa.com
Telefono:	Per ulteriori informazioni chiamare il numero +352 26 89 80 - 1
Autorità competente:	Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) è responsabile della vigilanza di Adepa Asset Management S.A. in relazione al presente documento contenente le informazioni chiave.
Data:	3 dicembre 2025

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

Cos'è questo prodotto?

Tipo
Il Comparto fa parte di PEGASO CAPITAL SICAV, una società d'investimento lussemburghese (société d'investissement à capital variable) costituita per un periodo illimitato sotto forma di fondo multicomparto (la "Società d'investimento" o "Fondo") con uno o più comparti in conformità alla Parte I della Legge lussemburghese di 17 dicembre 2010 relativa agli organismi di investimento collettivo, e successive modifiche. Il depositario è QUINTET PRIVATE BANK (EUROPE) S.A.

Termine
L'orizzonte di investimento è a medio termine e dovrebbe essere di almeno 3 anni.

Obiettivi
L'obiettivo d'investimento del Comparto consiste nel conseguire una crescita del capitale a medio termine attraverso un'asset allocation flessibile a reddito fisso basata sulle tendenze e sulle opportunità offerte dai mercati finanziari. Il comparto è gestito attivamente, senza fare riferimento a un benchmark.
Il Comparto può anche investire direttamente e indirettamente fino al 100% in titoli a reddito fisso, inclusi, a titolo esemplificativo, titoli a tasso fisso o variabile, obbligazioni zero-coupon, obbligazioni societarie e buoni del tesoro, obbligazioni convertibili (fino al 15% del patrimonio netto totale), obbligazioni ad alto rendimento (obbligazioni con rating creditizio inferiore a BBB- ma superiore a CCC+, fino al 50% del patrimonio netto totale), obbligazioni prive di rating (fino al 15% del patrimonio netto totale) e CoCos (con un'esposizione massima del 25% del patrimonio netto totale).
Le obbligazioni in sofferenza e in default (da CCC+ o equivalente a D o equivalente) sono ammesse fino a un massimo del 5% del patrimonio netto totale. Per le obbligazioni con più di un rating, viene preso in considerazione il rating più alto. Nel caso di emissioni prive di rating, il rating dell'emissione viene equiparato a quello dell'emittente.
L'aggregazione di obbligazioni high yield, prive di rating, cocos e in default è fissata a un massimo del 50% del patrimonio netto totale del Comparto.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto
Il Comparto è adatto agli azionisti orientati alla crescita. La composizione del patrimonio netto del comparto comporta un elevato grado di rischio complessivo, ma anche un elevato potenziale di profitto. Investimento minimo iniziale 1.000,00 EUR, tuttavia la Società di gestione è autorizzata ad accettare importi inferiori a sua discrezione.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Rischio Indicatore:

1	2	**3**	4	5	6	7

Rischio più basso — Rischio più alto

L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto 3 Anni.

Potrebbe non essere possibile vendere facilmente il prodotto o potrebbe essere possibile vendere soltanto a un prezzo che incide significativamente sull'importo incassato.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa.
Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

Attenzione al rischio di cambio. Riceverete pagamenti in una valuta straniera, quindi il rendimento finale che otterrete dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non è contemplato nell'indicatore sopra riportato.

Altri rischi: Rischio di credito, Rischio di liquidità, Rischio di controparte, Rischio operativo, Rischio derivati, Rischio valutario, Rischio evento.

Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte

di esso.

Scenari di performance:

Periodo di detenzione raccomandato: 3 Anni Esempio di investimento: 10.000 USD		In caso di uscita dopo 1 Anno	In caso di uscita dopo 3 Anni
Scenario di stress	**Possibile rimborso al netto dei costi**	8.580 USD	8.750 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	-14,2 %	-4,4 %
Scenario sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	9.110 USD	9.400 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	-8,9 %	-2,1 %
Scenario moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi**	10.370 USD	10.830 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	3,7 %	2,7 %
Scenario favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	11.180 USD	12.620 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	11,8 %	8,1 %
Minimo	**Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.**		

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 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 negli ultimi 10 Anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
Scenario negativo: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra settembre 2021 e settembre 2022 (In caso di uscita dopo 1 Anno), settembre 2019 e settembre 2022 (In caso di uscita dopo 3 Anni).
Scenario moderato: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra giugno 2016 e giugno 2017 (In caso di uscita dopo 1 Anno), dicembre 2017 e dicembre 2020 (In caso di uscita dopo 3 Anni).
Scenario positivo: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra ottobre 2023 e ottobre 2024 (In caso di uscita dopo 1 Anno), settembre 2022 e settembre 2025 (In caso di uscita dopo 3 Anni).

Cosa accade se Adepa Asset Management S.A. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Gli investimenti del fondo sono detenuti separatamente dal patrimonio di Adepa Asset Management S.A. in qualità di società di gestione del fondo e dalla relativa banca depositaria. In questo modo, non perderete il vostro investimento in caso di eventuale insolvenza di Adepa Asset Management S. A.

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. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione 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 di investimento.

Andamento dei costi nel tempo	In caso di uscita dopo 1 Anno	In caso di uscita dopo 3 Anni
Costi totali	440 USD	1.000 USD
Incidenza annuale dei costi (*)	4,4 %	3,2 %

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene al termine dell' orizzonte di investimento consigliato di 3 anni, si prevede che il rendimento medio annuo sarà 5,2 % prima dei costi e 2,1 % al netto dei costi.

Composizione dei costi

La tabella seguente mostra l'impatto se si esce dopo 1 Anno.

Costi una tantum di ingresso o di uscita		
Costi di ingresso	2,0 % dell'importo versato al momento dell'inserimento dell'investimento. Questo è l'importo massimo che può essere trattenuto dall'investimento. Questo è l'importo massimo che potreste pagare e potrebbe essere inferiore.	200 USD
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto ma la persona che vende il prodotto può farlo.	0 USD
Costi correnti [registrati ogni anno]		
commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1,6 % del valore del vostro investimento all'anno.	159 USD
Costi di transazione	0,4 % del valore del vostro investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti al prodotto. L'importo effettivo varia a seconda di quanto si acquista e si vende.	42 USD
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Il Gestore del Fondo riceve una commissione di performance fino al 15% della performance del valore della quota se il valore della quota alla fine dell'esercizio è superiore al valore più alto della quota alla fine degli esercizi precedenti o al valore iniziale della quota alla fine del primo esercizio (principio dell'high-water mark). Ulteriori dettagli sono disponibili nel Prospetto informativo. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati sopra riportata comprende la media degli ultimi 5 anni. 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.	42 USD

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

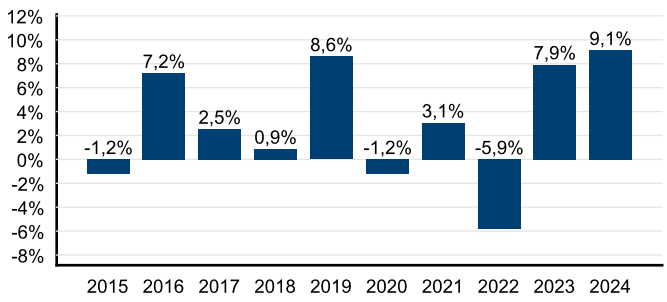
Periodo di detenzione raccomandato: 3 Anni

Questo fondo non prevede un periodo minimo di detenzione, ma è stato creato per un investimento a medio termine. Dovete quindi essere disposti a lasciare il capitale investito per almeno 3 anni. Tuttavia, è possibile rimborsare il proprio investimento in qualsiasi giorno lavorativo bancario in Lussemburgo.

Come presentare reclami?

Qualora desideriate presentare un reclamo su questo fondo o sulla persona che vi ha venduto questo fondo o che vi ha consigliato questo fondo, potete farlo utilizzando una delle seguenti modalità:
Per telefono: potete presentare il vostro reclamo al numero telefonico +352 26 89 80 - 1.
Per e-mail o per posta: Potete presentare il vostro reclamo via e-mail a infocenter@adepa.com o per posta a Adepa Asset Management S.A., 6A rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach.
Sito web: Il reclamo può essere inoltrato sul nostro sito web "www.adepa.com" nella sezione "Contatti".

Altre informazioni pertinenti



Il presente grafico mostra la performance del fondo in termini di percentuale annua di perdite o di guadagni negli ultimi 10 anni. La performance passata non è un indicatore affidabile della performance futura. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.
I risultati ottenuti nel passato possono aiutare a valutare il modo in cui il fondo è stato precedentemente gestito.

Le performance sono indicate al netto delle spese correnti. Le commissioni di ingresso e di uscita sono escluse dal calcolo. La classe di azioni indicata è stata 12 ottobre 2011 agganciato. La performance storica è stata calcolata in USD calcolato.

I calcoli mensili dei precedenti scenari di performance sono disponibili alla voce https://www.adepa.com/priip-files/LU0683647282_scenario_export.csv