

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

Life Cycle Global Equity Select Fund - UCITS

Un comparto di Pinnacle ICAV

I Share Class USD - Accumulating (IE0009EWB5Y6)

Life Cycle Global Equity Select Fund - UCITS è autorizzato/a in Ireland e regolamentato/a dalla Central Bank of Ireland (CBI). Il produttore del PRIIP e la società di gestione è Waystone Management Company (IE) Limited che è autorizzato/a in Ireland e sottoposto a sorveglianza dalla CBI. Per maggiori informazioni su questo prodotto, fare riferimento al sito www.lcip.com o chiamare il seguente numero +353 (0)16192300.

Data di pubblicazione 24 Febbraio 2026

Cos'è questo prodotto?

Tipo

Si tratta di un fondo d'investimento costituito come ICAV (Irish Collective Asset-Management Vehicle).

Obiettivi

Obiettivi di investimento Il Fondo mira a partecipare al rendimento totale a lungo termine dei mercati azionari globali. Il suo obiettivo di performance è sovraperformare l'indice MSCI World (il "Benchmark"), al netto delle commissioni, su periodi rolling di cinque anni. Il Fondo cercherà di raggiungere tale obiettivo investendo prevalentemente in azioni di società quotate su mercati regolamentati.

Politica di investimento Il Fondo investirà almeno il 90% del proprio Valore patrimoniale netto in azioni di società operanti a livello globale, sia nei mercati sviluppati che in quelli emergenti.

Non vi sono restrizioni per il Fondo in termini di settore e capitalizzazione di mercato. Tuttavia, le ponderazioni settoriali e per Paese del Fondo, compresi i relativi investimenti nei mercati emergenti, in genere saranno in linea con quelle dell'Indice di riferimento. Il Fondo potrà investire fino al 20% del proprio Valore patrimoniale netto nei mercati emergenti.

Inoltre, esso potrà effettuare investimenti fino al 10% in altri fondi di investimento, noti come organismi di investimento collettivo, compresi i fondi gestiti dal Gestore degli investimenti, dal Gestore o dall'ICAV.

Una quota limitata del patrimonio del Fondo (pari a circa il 10% o meno) può essere mantenuta in liquidità per consentire una gestione efficiente del portafoglio e dei flussi in entrata e in uscita degli investitori.

La strategia d'investimento del Fondo si basa sul modello del ciclo di vita aziendale, che classifica le società in cinque fasi: Accelerating, Compounding, Fading, Mature e Turnaround (Accelerazione, Compounding, Erosione, Maturità e Rilancio). L'obiettivo del Fondo è individuare società sottovalutate con un elevato potenziale di creazione di valore per gli azionisti nel lungo periodo. Il processo combina uno screening quantitativo (che valuta metriche finanziarie quali flussi di cassa, margini, crescita e rendimento del capitale) con un'analisi qualitativa, al fine di ridurre un universo iniziale di oltre 5.000 società a circa 300 da sottoporre a una valutazione del valore intrinseco, selezionando infine quelle che presentano le valutazioni più interessanti.

Questo Fondo è soggetto agli obblighi di informativa di cui all'Articolo 6 del Regolamento (UE) 2019/2088.

Il Fondo può utilizzare strumenti finanziari derivati esclusivamente ai fini di una gestione efficiente del portafoglio e di copertura. Gli investitori sono invitati a consultare la sezione "Strumenti finanziari derivati e gestione efficiente del portafoglio" nel Supplemento del Fondo. In particolare, il Fondo potrà utilizzare contratti spot e contratti a termine su valute per coprire le posizioni denominate in valute diverse da quella di base del Fondo, al fine di ridurre il rischio valutario. Ai fini di una gestione efficiente del portafoglio, potranno essere utilizzati anche futures su indici.

Benchmark Il Fondo non intende replicare l'Indice di riferimento e gli investitori devono considerare che tale Indice è utilizzato dal Fondo esclusivamente a fini di confronto della performance. Benché il Fondo possa investire in strumenti che fanno parte dell'Indice di riferimento, esso sarà gestito attivamente e il suo portafoglio non sarà vincolato a nessun indice. Il Gestore degli investimenti può decidere a propria discrezione di investire in strumenti non inclusi nell'Indice di riferimento. Il Fondo sarà solitamente investito in un portafoglio concentrato composto da 25-45 titoli.

SFDR Articolo 6.

Rimborso e Negoziazione Lei può acquistare o vendere azioni su richiesta in qualsiasi giorno lavorativo in Irlanda, a Londra, nel Regno Unito e negli Stati Uniti d'America, fatte salve le condizioni stabilite nella sezione "Informazioni chiave per l'acquisto e il riacquisto" del Supplemento del Fondo (che insieme al Prospetto, forma la documentazione ufficiale del Fondo).

Politica di distribuzione Le azioni di questa classe sono azioni con diritto di voto a capitalizzazione. Di conseguenza, i proventi e le plusvalenze derivanti dalla classe di azioni saranno reinvestiti e riflessi nel Valore patrimoniale netto per azione della Classe di azioni.

Data di lancio Il fondo è stato lanciato il 2025-01-23. La data di lancio della Classe di Azioni I Share Class USD - Accumulating è stata il 2025-01-23.

Valuta del fondo La valuta base del fondo è USD. Questa classe di quote è in USD.

Conversione di unità/quote Potrà convertire alcune o tutte le Sue azioni in altre azioni, previa notifica e a condizione che Lei ne abbia diritto. Informazioni più specifiche sulle altre classi di azioni del Fondo sono disponibili nel Prospetto. Per informazioni sulle classi specifiche disponibili per la vendita nella Sua giurisdizione o regione di residenza, può rivolgersi al Suo consulente finanziario.

Segregazione patrimoniale Un ICAV è un veicolo di investimento aperto con capitale variabile e responsabilità separate tra i propri comparti. In altri termini, gli investitori non hanno alcun diritto sulle attività di un comparto di cui non possiedono quote. Il presente documento descrive una classe di quote di un comparto dell'ICAV, mentre il Prospetto e le relazioni periodiche sono redatti per l'intero ICAV. Per ciascun comparto viene redatto un Supplemento.

Investitore al dettaglio destinatario Il Fondo è adatto agli investitori aventi un orizzonte di investimento di almeno 5 anni che cercano di incrementare il capitale attraverso l'esposizione a titoli azionari globali e titoli correlati alle azioni e sono disposti ad accettare le fluttuazioni di prezzo a breve termine tipicamente associate a tali investimenti.

Durata del PRIIP Il Fondo è a tempo indeterminato e non ha una data di scadenza. Fatto salvo il diritto di liquidazione, scioglimento e rescissione del Consiglio di amministrazione del Fondo, come stabilito nel prospetto

informativo del Fondo, il Fondo non può essere risolto automaticamente. Il Produttore del PRIIP (Packaged Retail and Insurance-based Investment Product, Prodotto d'investimento al dettaglio preassemblato), Waystone Management Company (IE) Limited, non ha il diritto di revocare unilateralmente il prodotto.

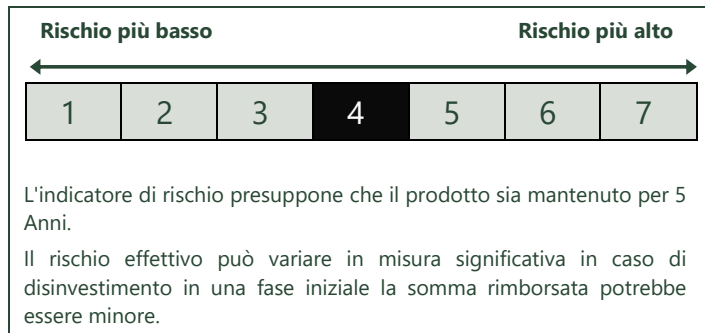
Informazioni pratiche

Depositario La Depositaria è la società State Street Custodial Services (Ireland) Limited.

Ulteriori informazioni Copie del Prospetto e degli ultimi rendiconti annuali e semestrali in lingua inglese possono essere ottenute gratuitamente presso l'ICAV, all'indirizzo 25 North Wall Quay, Dublin 1, D01 H104, Irlanda. Altre informazioni pratiche, compresi i prezzi delle azioni pubblicati più di recente, saranno disponibili presso l'Amministratore. Inoltre, il Valore patrimoniale netto di ciascuna Classe di Azioni sarà pubblicato ogni Giorno lavorativo su Bloomberg, Fundinfo.com e sul sito web del Gestore degli investimenti all'indirizzo <https://lqip.com/>.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Rischio Indicatore



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 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio media. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio e che potrebbe darsi probabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto.

In aggiunta ai rischi inclusi nell'indicatore di rischio, ve ne sono altri che possono influire sulla performance del Fondo. La invitiamo a consultare il prospetto del Fondo, disponibile gratuitamente all'indirizzo <https://lqip.com/>.

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

Se noi non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento

Performance Scenari

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 del prodotto e di un parametro di riferimento idoneo 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 sfavorevole Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 09/2017 e 09/2022.

Scenario moderato Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 03/2017 e 03/2022.

Scenario favorevole Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 03/2020 e 03/2025.

| Periodo di detenzione raccomandato | | 5 anni | |
|------------------------------------|---|-------------------------------|--|
| Esempio di investimento | | USD 10 000 | |
| Scenari | | In caso di uscita dopo 1 Anno | In caso di uscita dopo 5 anni (Periodo di detenzione raccomandato) |
| Minimo | Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. | | |
| Stress | Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno | 4 020 USD -59.9 % | 3 580 USD -18.6 % |
| Sfavorevole | Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno | 7 840 USD -21.6 % | 11 350 USD 2.6 % |
| Moderato | Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno | 11 170 USD 11.7 % | 15 730 USD 9.5 % |
| Favorevole | Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno | 15 040 USD 50.4 % | 18 680 USD 13.3 % |

Cosa accade se Waystone Management Company (IE) Limited non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

La Società di gestione non è tenuta a fornire alcuna garanzia di rimborso del capitale, in quanto la struttura del Fondo non prevede tali forme di protezione. Lei non è coperto/a da alcun programma di indennizzo nazionale. Per tutelarla, gli asset sono detenuti presso una società separata, ossia una depositaria. In caso di insolvenza del Fondo, la depositaria liquiderà gli investimenti e distribuirà i proventi agli investitori. Tuttavia, nel peggiore dei casi, Lei potrebbe perdere l'intero investimento.

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 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.
- USD 10 000 di investimento.

| Esempio di investimento 10 000 USD | | |
|------------------------------------|-------------------------------|--|
| Scenari | In caso di uscita dopo 1 Anno | In caso di uscita dopo 5 anni (Periodo di detenzione raccomandato) |
| Costi totali | 92 USD | 571 USD |
| Incidenza annuale dei costi (*) | 0.9% | 1.0% ogni anno |

(*) 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 10.5% prima dei costi e al 9.5% al netto dei costi.

Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso o di uscita | | In caso di uscita dopo 1 anno |
|---|---|-------------------------------|
| Costi di ingresso | 0.0%, non applichiamo alcuna commissione di ingresso. | 0 USD |
| Costi di uscita | 0.0%, per questo prodotto non applichiamo alcuna commissione di uscita, ma la persona che le vende il prodotto potrebbe farlo. | 0 USD |
| Costi correnti registrati ogni anno | | |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | 0.8% del valore annuo del Suo investimento. Tale valore si basa su una stima dei costi. | 84 USD |
| Costi di transazione | 0.1% 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. | 8 USD |
| Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni | | |
| Commissioni di performance | Per questo prodotto non è prevista alcuna commissione di performance. | N/A |

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

Periodo di detenzione raccomandato 5 Anni

Poiché esso è concepito per investimenti a lungo termine, Lei dovrà essere disposto/a a mantenere il denaro investito per almeno 5 anni. Tuttavia, durante questo periodo potrà riscattare il Suo investimento in qualsiasi momento, senza incorrere in alcuna penale o costo di uscita aggiuntivo, oppure mantenere l'investimento più a lungo. Lei può acquistare o vendere azioni su richiesta in qualsiasi giorno lavorativo in Irlanda, a Londra, nel Regno Unito e negli Stati Uniti d'America, fatte salve le condizioni stabilite nella sezione "Informazioni chiave per l'acquisto e il riacquisto" del Supplemento del Fondo (che insieme al Prospetto, forma la documentazione ufficiale del Fondo).

Come presentare reclami?

Può inviare il Suo reclamo alla Società di gestione secondo le modalità indicate, sul sito web www.waystone.com o al seguente indirizzo postale: 35 Shelbourne Rd, Ballsbridge, IE - Dublino, D04 A4E0, Irlanda, oppure via e-mail all'indirizzo complianceeurope@waystone.com.

In caso di reclami nei confronti della persona che le ha consigliato questo prodotto o che glielo ha venduto, sarà la persona stessa a indicarle dove presentare il reclamo.

Altre informazioni pertinenti

Costi, performance e rischi I calcoli relativi a costi, performance e rischi inclusi in questo documento contenente le informazioni chiave seguono la metodologia prescritta dalle norme dell'UE.

Performance scenari Gli scenari di performance precedenti, aggiornati mensilmente, sono disponibili su <https://priips-scenarios.com/pinnacle-icav/life-cycle-investment-partners/IE0009EWB5Y6/it/eu/>

Prestazioni passate È possibile scaricare le performance passate degli ultimi 0 dal nostro sito web all'indirizzo <https://priips-performance-chart.com/pinnacle-icav/life-cycle-investment-partners/IE0009EWB5Y6/it/eu/>.

Informazioni aggiuntive I dettagli della politica di remunerazione aggiornata della Società di gestione (include una descrizione delle modalità di calcolo delle remunerazioni e dei benefici e l'identità delle persone responsabili dell'assegnazione delle remunerazioni e dei benefici) sono disponibili all'indirizzo <https://www.waystone.com/waystone-policies> e, su richiesta, sarà fornita gratuitamente una copia cartacea.

Tenga presente che le leggi fiscali irlandesi potrebbero influire sulla propria posizione fiscale. Le consigliamo di richiedere una consulenza fiscale professionale.