# Documento contenente le informazioni chiave

**Scopo**

Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto d'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, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

---

**Prodotto**

## Boreas S&P AI Data, Power & Infrastructure UCITS ETF

un comparto di **Lunate UCITS ICAV**

**Class USD (Acc) (IE000NX8S1Z1)**

Boreas S&P AI Data, Power & Infrastructure UCITS ETF è autorizzato in Irlanda ed è regolamentato dalla Central Bank of Ireland.

L'ideatore del PRIIP e la Società di gestione è Waystone Management Company (IE) Limited, autorizzata in Irlanda e soggetta alla vigilanza della Central Bank of Ireland. Per maggiori informazioni su questo prodotto, consultare il sito web https://funds.waystone.com/public o chiamare il numero +353 (0)16192300.

**Accurato al: 24 agosto 2026**

---

## Cos'è questo prodotto?

### Tipo

Questo prodotto è un fondo d'investimento costituito come veicolo di gestione patrimoniale collettiva irlandese (ICAV).

### Obiettivi

**Obiettivo di investimento** Il Fondo mira a fornire agli investitori un rendimento totale netto, tenendo conto dei rendimenti del capitale e del reddito al netto delle ritenute fiscali e dei costi, che rifletta la performance dell'indice azionario denominato S&P Transatlantic AI-Related Data Center & Power Supply Infrastructure Index NTR.

**Politiche di investimento** Al fine di raggiungere l'obiettivo di investimento, la politica di investimento del Fondo prevede di investire il 100% del patrimonio netto del Fondo in un portafoglio di titoli azionari costituito dai titoli azionari dell'Indice.

Il Gestore degli investimenti può investire in misura inferiore al 100% qualora, per qualsiasi motivo, non sia possibile acquistare e detenere un determinato titolo dell'Indice oppure per finalità di efficiente gestione del portafoglio. Il Fondo mira a replicare, al lordo delle commissioni e delle spese, la performance dell'Indice. Il Gestore degli investimenti cercherà di raggiungere tale obiettivo replicando, per quanto possibile, gli investimenti dell'Indice, detenendo tutti i titoli che lo compongono in proporzioni approssimativamente uguali alla loro ponderazione nell'Indice.

In circostanze di mercato eccezionali potrebbe non essere possibile (ad esempio a causa della sospensione delle negoziazioni di un titolo) acquistare sul mercato aperto una o più azioni facenti parte dell'Indice. Ciò, a sua volta, può comportare un aumento dello scostamento tra il rendimento totale del Fondo e quello dell'Indice (Tracking Difference) e incrementare la volatilità del rendimento del Fondo rispetto all'Indice (Tracking Error). In tali circostanze e fatti salvi i Limiti di investimento indicati nel Prospetto informativo, il Gestore degli investimenti potrà temporaneamente ricorrere a strumenti finanziari derivati sotto forma di swap (ovvero swap su azioni e/o total return swap) a fini di investimento, al fine di ottenere un'esposizione economica all'Indice, a un paniere di titoli dell'Indice o a un particolare titolo dell'Indice.

In condizioni di mercato normali, il Fondo non prevede di ricorrere a strumenti finanziari derivati a fini di investimento e, di conseguenza, non sarà soggetto a effetto leva in ragione del loro utilizzo. Qualora vengano utilizzati strumenti finanziari derivati, il Fondo adotterà il l'approccio fondato sugli impegni ai fini del calcolo dell'esposizione complessiva.

**Benchmark della classe di azioni** Il Fondo è gestito passivamente. L'Indice di riferimento S&P Transatlantic AI-Related Data Center & Power Supply Infrastructure Index NTR misura la performance delle società operanti nel settore delle infrastrutture per data center e dell'alimentazione elettrica incluse nell'indice S&P Global BMI, che svolgono attività commerciali legate all'intelligenza artificiale. Il Gestore degli investimenti monitorerà quotidianamente l'accuratezza della replica dell'Indice da parte del Fondo e si adopererà per mantenere un'adeguata correlazione tra il rendimento dell'Indice e quello del Fondo.

**Rimborsi** È possibile acquistare e vendere azioni in qualsiasi Giorno lavorativo. I proventi dei rimborsi vengono normalmente versati entro le ore 15.00 GST (ora standard del Golfo) del secondo Giorno lavorativo successivo al Giorno di negoziazione.

**Politica di distribuzione** Queste azioni sono azioni a capitalizzazione. I proventi e le plusvalenze vengono reinvestiti.

**Data di lancio** Il Fondo è stato lanciato il 24/11/2025. La classe di azioni è stata lanciata il 13/01/2026.

**Valuta del Fondo** La valuta di riferimento del Fondo è USD e la valuta di riferimento della classe di azioni è USD.

**Separazione delle attività** I Fondi saranno tenuti a pagare le proprie commissioni e spese indipendentemente dal proprio livello di redditività. L'ICAV è un fondo d'investimento multicomparto, con separazione patrimoniale tra i singoli Fondi e, ai sensi della legislazione irlandese, non sarà generalmente responsabile nel suo complesso nei confronti di terzi; inoltre non sussiste, in linea generale, alcun rischio di responsabilità incrociata tra i Fondi.

### Investitore al dettaglio destinatario

Questo prodotto è destinato agli investitori che intendono rimanere investiti per almeno 5 anni e sono disposti ad assumersi un rischio di perdita del capitale iniziale di medie per ottenere un rendimento potenziale più elevato. È concepito per far parte di un portafoglio di investimenti.

### Termine

Il Fondo non ha una data di scadenza. Tuttavia, il Consiglio di amministrazione può decidere di chiudere il prodotto in determinate circostanze. L'ideatore del PRIIP, Waystone Management Company (IE) Limited, non è autorizzato a estinguere unilateralmente il prodotto.

### Informazioni pratiche

**Depositario** Bank of New York Mellon SA/NV.

**Ulteriori informazioni** Ulteriori informazioni su Lunate UCITS ICAV e le copie del prospetto informativo e delle relazioni annuale e semestrale possono essere ottenute gratuitamente in lingua inglese presso la sede del Gestore in qualsiasi momento durante i consueti orari di ufficio. Ulteriori informazioni pratiche, tra cui l'ultimo valore delle azioni, sono disponibili presso la sede legale della Società di gestione e dell'Agente amministrativo durante i consueti orari di ufficio e saranno pubblicate sul sito web etfinfo.com.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

### Rischio Indicatore

**Rischio più basso** **Rischio più elevato**

| 1 | 2 | 3 | **4** | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 5 anni.

L'indicatore sintetico di rischio è una guida al livello di rischio di questo prodotto confrontato con altri prodotti. Spiega quanto è probabile che il prodotto possa subire perdite a causa dei movimenti sui mercati o perché noi non siamo in grado di pagarlo.

Abbiamo valutato questo prodotto con il punteggio di 4 su 7, ovvero classe di rischio media.

Questo punteggio valuta le perdite potenziali della performance futura come medie; le condizioni di mercato sfavorevoli forse influiscono sulla capacità di Waystone Management Company (IE) Limited di pagare l'investitore.

**Tenere in considerazione il rischio di cambio.** Voi riceverete i pagamenti in una valuta diversa, quindi il rendimento finale che riceverete dipenderà dal tasso di cambio in vigore tra le due valute. Questo rischio non è considerato nell'indicatore di cui sopra.

La performance del fondo può essere influenzata da altri rischi oltre a quelli contemplati nell'indicatore di rischio. Si rimanda al prospetto informativo del fondo, disponibile gratuitamente all'indirizzo www.waystone.com/.

### Scenari di performance

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.**

**Gli scenari sfavorevole, moderato e favorevole mostrati sono esempi illustrativi basati sulla peggiore, media e migliore performance di un indice di riferimento comparabile negli ultimi 10 anni. I mercati potrebbero evolversi in modo molto diverso in futuro.**

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

**Sfavorevole**: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 29 settembre 2017 e 30 settembre 2022.

**Moderato**: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 31 ottobre 2019 e 31 ottobre 2024.

**Favorevole**: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 31 ottobre 2016 e 29 ottobre 2021.

| **Periodo di detenzione raccomandato** | | **5 anni** | |
|---|---|---|---|
| **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) |
| **Minimo** | **Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.** | | |
| **Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi**<br>Rendimento medio per ciascun anno | **4.393 USD**<br>-56,1% | **3.323 USD**<br>-19,8% |
| **Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi**<br>Rendimento medio per ciascun anno | **7.304 USD**<br>-27,0% | **12.617 USD**<br>4,8% |
| **Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi**<br>Rendimento medio per ciascun anno | **11.826 USD**<br>18,3% | **18.423 USD**<br>13,0% |
| **Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi**<br>Rendimento medio per ciascun anno | **15.495 USD**<br>55,0% | **21.608 USD**<br>16,7% |

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

La Società di gestione non ha l'obbligo di effettuare pagamenti, poiché la struttura del Fondo non prevede nessun pagamento di questo tipo. Non siete coperti da alcun sistema di indennizzo degli investitori. Per tutelarvi, le attività sono detenute presso una società separata, una banca depositaria. In caso di inadempienza del Fondo, la banca depositaria liquida gli investimenti e distribuisce i proventi agli investitori. Nel peggiore dei casi, tuttavia, potreste perdere il vostro 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. 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.

| | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato) |
|---|---|---|
| **Costi totali** | **58 USD** | **385 USD** |
| **Incidenza annuale dei costi*** | **0,6%** | **0,7% 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 13,7% prima dei costi e al 13,0% 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** | **0,00%**Non addebitiamo una commissione di ingresso. | **0 USD** |
| **Costi di uscita** | **0,00%**, 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** | | **In caso di uscita dopo 1 anno** |
| **Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio** | **0,49%** del valore del tuo investimento all'anno. Questo si basa su una stima dei costi. | **49 USD** |
| **Costi di transazione** | **0,09%** 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. | **9 USD** |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | **In caso di uscita dopo 1 anno** |
| **Commissioni di performance** | Per questo prodotto non si applicano le commissioni di performance. | **0 USD** |

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

**Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni**

Questo prodotto è concepito per investimenti a lungo termine; dovete essere pronti a rimanere investiti per almeno 5 anni. Tuttavia, potete chiedere il rimborso del vostro investimento senza alcuna penalità in qualsiasi momento durante questo periodo, oppure mantenere l'investimento più a lungo. È possibile acquistare e vendere azioni in qualsiasi Giorno lavorativo. I proventi dei rimborsi vengono normalmente versati entro le ore 15.00 GST del secondo Giorno lavorativo successivo al Giorno di negoziazione. Il Fondo non applica alcuna commissione di rimborso. Tuttavia, in determinate circostanze descritte nel Prospetto informativo, potrebbero essere applicati Commissioni e Oneri, compresi i costi relativi alle transazioni.

## Come presentare reclami?

Potete inviare il vostro reclamo alla Società di gestione come indicato all'indirizzo https://www.waystone.com/waystone-policies o al seguente indirizzo postale 35 Shelbourne Rd, Ballsbridge, Dublino, D04 A4E0, Irlanda ovvero per e-mail a complianceeurope@waystone.com.

Se avete un reclamo contro la persona che vi ha consigliato questo prodotto o ve lo ha venduto, la stessa vi dirà dove indirizzare il vostro reclamo.

## Altre informazioni rilevanti

**Costi, performance e rischi** I calcoli dei costi, delle performance e dei rischi inclusi in questo documento di informazioni chiave seguono la metodologia prescritta dalle norme UE.

**Scenari di performance** Gli scenari di performance passati, aggiornati mensilmente, sono disponibili sul sito web all'indirizzo https://funds.waystone.com/public.

**Performance passate** Non sono disponibili dati sulla performance sufficienti a fornire un grafico sui rendimenti annuali passati.

**Informazioni aggiuntive** Informazioni dettagliate relative alla politica di remunerazione aggiornata della Società di gestione, comprese, a titolo non esaustivo, una descrizione delle modalità di calcolo della remunerazione e dei benefici, l'identità dei soggetti responsabili dell'assegnazione della remunerazione e dei benefici e la composizione del comitato di remunerazione, sono disponibili sul sito etfinfo.com; è inoltre disponibile gratuitamente e su richiesta una copia cartacea di tale politica.

Questo Fondo è soggetto alle leggi e ai regolamenti fiscali dell'Irlanda. A seconda del proprio paese di residenza, ciò potrebbe avere un impatto sull'investimento. Per maggiori informazioni in merito si prega di rivolgersi al proprio consulente.