# Scheda informativa (“KID”)

## Ambito

Questa scheda informativa fornisce informazioni essenziali su questo prodotto d'investimento. Non si tratta di materiale promozionale. Queste informazioni sono previste per legge per aiutare a capire la natura, il rischio, i costi, i guadagni e le potenziali perdite di questo prodotto e per aiutare a confrontare questo prodotto con altri prodotti.

## Prodotto

| | |
|---|---|
| Nome del prodotto: | Phi Funds - Gold -USD-I- |
| ISIN / Numero Valori: | LI0511379989 / 51137998 |
| Produttore del prodotto: | IFM Independent Fund Management AG („IFM“)<br>Landstrasse 30, 9494 Schaan, Fürstentum Liechtenstein, Web: www.ifm.li, Tel.: +423 235 04 50 |
| Enti di controllo preposti: | Finanzmarktaufsicht Liechtenstein (FMA), Web: www.fma-li.li |
| Data di creazione di questo KID: | 12.07.2026 |

Si tratta di un prodotto non semplice, che potrebbe essere difficile da capire.

## Che tipo di prodotto è?

**Tipo:** Fondi di investimento alternativi (AIF) sotto forma di una Unit Trust

| | | |
|---|---|---|
| **Tempo di esercizio:** | Scadenza | nessuno |
| | Possibilità di risoluzione unilaterale da parte del produttore di PRIIP: | sì |
| | Risoluzione automatica del PRIIP: | no |

**Obiettivo:** L’obiettivo d’investimento del comparto consiste principalmente nel conseguimento di una sovraperformance rispetto al prezzo dell’oro mediante investimenti in oro fisico e altri investimenti, applicando inoltre una strategia di arbitraggio su metalli preziosi e di monete. Il fondo è gestito attivamente e non è orientato al benchmark. Per conseguire l’obiettivo d’investimento, il comparto investe non meno dell’80% del proprio patrimonio in oro fisico e fino al 20% del proprio patrimonio in argento, platino e palladio fisico. Esso quindi il patrimonio, tra l’altro, in monete d’investimento d’oro ed argento tra le più conosciute al mondo, in lingotti d’oro, d’argento, di platino e di palladio di vario peso e con caratura di 995/1000 o superiore. Il comparto o il depositario conserva l’oro fisico e gli altri metalli preziosi (monete da investimento/lingotti) esclusivamente presso un depositario o struttura protetta e specificamente preposta a tale fine nel Principato del Liechtenstein e/o in Svizzera. Per una gestione efficiente, all’AIFM, per fini di copertura dei rischi e d’investimento, é consentito utilizzare strumenti finanziari derivati. In tale contesto, l’Asset Manager è responsabile per la selezione dei singoli instrumenti d’investimento. Le rendite restano nel comparto e aumentano il valore delle quote (cumulativo). E previsto che gli investitori possono richiedere all’AIFM il rimborso delle quote settimanalmente. L’AIFM tuttavia può sospendere il rimborso qualora circostanze straordinarie lo rendano necessario, tenendo conto degli interessi degli investitori. L’AIF è adatto come investimento a lungo termine per investitori che desiderano partecipare all’ evoluzione del prezzo dell’oro e di altri metalli preziosi.

**Piccolo gruppo investitori:** I fondi presenti sono adatti a Clienti Retail, clienti professionisti e controparti adatte con l’obiettivo di investimento aumento capitale e un orizzonte di investimento a lungo termine di minimo 5 anni, che è disponibile grazie a ampie conoscenze e/o esperienze con prodotti finanziari e possono presentare elevate perdite finanziarie per il raggiungimento del Suo obiettivo di investimento.

## Quali rischi ci sono e cosa potrei ottenere in cambio?

### Sommario Indicatore di rischio




Rischio minore — Rischio maggiore

Questo indicatore di rischio si basa sull'ipotesi che il prodotto venga conservato per più di 5 anni. Se si liquida l'investimento in anticipo, il rischio effettivo può variare in modo significativo e si può ottenere meno indietro. L'indicatore di rischio complessivo aiuta a valutare il rischio associato a questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Mostra quanto alta è la probabilità che perderai denaro su questo prodotto perché i mercati si stanno sviluppando in un certo modo o perché non siamo in grado di pagarti. Abbiamo valutato questo prodotto su una scala da 1 a 7 nella classe di rischio 4, dove 4 è una classe di rischio media.

Il rischio di potenziali perdite derivanti dai risultati futuri è classificato come [livello di rischio]. In condizioni di mercato avverse diventa probabile difficile per noi poter pagare. È bene notare il possibile rischio di cambio. **Riceverete pagamenti in USD in modo che il rendimento finale possa dipendere dal tasso di cambio. Tale rischio non è incluso nel suddetto indicatore.** Questo prodotto non vi protegge dagli sviluppi futuri del mercato, quindi potreste perdere tutto o parte del capitale investito.

I seguenti rischi significativi non sono inclusi nell'indicatore di rischio:

**Rischi di liquidità:** Effetti negativi in situazioni in cui il Fondo è tenuto a vendere attività per le quali la domanda è insufficiente o solo a prezzi significativamente inferiori.

**Rischi operativi e di custodia:** Il Fondo può essere vittima di frode o di altre attività criminali. Può anche subire perdite dovute a malintesi o errori da parte dei dipendenti l'AIFM o di un depositario o di terzi esterni. Infine, la sua gestione o la custodia dei suoi beni può essere influenzata negativamente da eventi esterni come incendi, calamità naturali o simili.

**Rischi derivanti dall'utilizzo di tecniche finanziarie:** Il Fondo può utilizzare tecniche finanziarie come i contratti derivati e il prestito titoli per aumentare i rendimenti potenziali del Fondo. Queste maggiori opportunità sono accompagnate da un maggiore rischio di perdita.

## Scenari di performance

| Periodo di detenzione consigliato: 5 Anni<br>Esempio di investimento: USD 10’000 | | Se si abbandona dopo 1 Anno | Se si abbandona dopo 5 anni |
|---|---|---|---|
| Minimo | Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere tutto o parte del vostro investimento. | | |
| Scenario stress | Cosa potete ricevere dopo aver detratto le spese | 3’870.00 | 4’390.00 |
| | Rendita annuale media | -61.31% | -15.17% |
| Scenario negativo | Cosa potete ricevere dopo aver detratto le spese | 8’880.00 | 11’720.00 |
| | Rendita annuale media | -11.21% | 3.23% |
| Scenario medio | Cosa potete ricevere dopo aver detratto le spese | 11’180.00 | 15’560.00 |
| | Rendita annuale media | 11.83% | 9.25% |
| Scenario ottimale | Cosa potete ricevere dopo aver detratto le spese | 18’570.00 | 35’010.00 |
| | Rendita annuale media | 85.70% | 28.48% |

Le cifre indicate comprendono tutti i costi del prodotto stesso, ma potrebbero non includere tutti i "costi" che dovete pagare al vostro consulente o distributore" e i costi del vostro consulente o distributore. Inoltre, non tiene conto della vostra situazione fiscale personale, che può influire sull'importo finale che riceverete. Inoltre, le cifre indicate non tengono conto di eventuali costi di ingresso e di uscita.

Il rendimento finale di questo prodotto dipende dagli sviluppi futuri del mercato. L'andamento futuro del mercato è incerto e non può essere previsto con certezza. Gli scenari pessimistico, medio e ottimistico illustrano la peggiore, media e migliore performance del prodotto negli ultimi 10 anni. I mercati potrebbero avere un andamento completamente diverso in futuro. Lo scenario di stress mostra quanto si potrebbe ottenere in condizioni di mercato estreme. Lo scenario pessimistico è il risultato di un investimento tra 09.2017 e 09.2022. Lo scenario medio è il risultato di un investimento compreso tra 12.2018 e 12.2023. Lo scenario ottimistico è il risultato di un investimento compreso tra 01.2021 e 01.2026.

## Cosa succede se IFM non è in grado di effettuare il pagamento?

Il patrimonio gestito a fini di investimento collettivo per conto degli investitori non rientra nel patrimonio fallimentare di IFM Independent Fund Management AG in caso di scioglimento e fallimento e non viene sciolto insieme al suo patrimonio. In caso di fallimento della banca depositaria, il diritto alla segregazione si applica ai valori patrimoniali investiti in titoli nell'ambito dell'investimento congiunto con la banca depositaria scelta. Ad eccezione dei depositi in contanti, questi attivi dell'investimento congiunto non rientrano quindi nella massa fallimentare della banca in caso di fallimento del depositario. Con l'approvazione della FMA, qualsiasi investimento di capitale comune può essere trasferito ad un altro produttore di PRIIP o sciolto con soddisfazione separata a beneficio degli investitori.

## Quali sono i costi?

La persona che vi vende o vi consiglia questo prodotto può addebitarvi altri costi. In tal caso' la persona vi informerà di tali costi e vi mostrerà' come tutti i costi incideranno sul vostro investimento nel tempo.

### Costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dal vostro investimento per coprire diversi tipi di costi. Questi importi dipendono dall'ammontare dell'investimento, dalla durata del periodo di detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto stesso. Gli importi riportati illustrano un esempio di investimento e i diversi periodi di investimento possibili.

- Nel primo anno si recupera l'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di investimento, abbiamo ipotizzato che il prodotto si sviluppi come mostrato nello scenario centrale.
- 10’000 USD sono investiti.

| Attivi: USD 10’000 | Se si abbandona dopo 1 Anno | Se si abbandona dopo 5 anni (RHP) |
|---|---|---|
| Spese complessive | USD 680.00 | USD 3’600.00 |
| Funzione per rendite (RIY) per anno * | 6.78% | 4.38% |

(*)Queste cifre illustrano come i costi riducano il rendimento annuo nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se si esce alla fine del periodo di detenzione consigliato, il rendimento medio annuo dovrebbe essere pari a 13.63% al lordo dei costi e 9.25% al netto dei costi.

### Composizione dei costi

La tabella seguente mostra come i diversi tipi di costi incidono ogni anno sul rendimento dell'investimento che si può ricevere alla fine del periodo di detenzione raccomandato e quali sono le diverse categorie di costi.

| | | |
|---|---|---|
| **Costi una tantum di ingresso o di uscita** | | |
| **Costi di ingresso** | 3.0000% dell’importo pagato al momento della sottoscrizione dell’investimento.Se sono fornite le spese massime, si paga di meno. Le spese per la distribuzione del prodotto sono incluse. | 300 USD |
| **Costi di uscita** | 0.0000% del vostro investimento prima che vi venga pagato. | 0 USD |
| **Costi correnti (registrati ogni anno)** | | |
| **Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio** | 3.7600% del valore dell’investimento all’anno’]. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell’ultimo anno. | 376 USD |
| **Spese di transazione** | 0.0100% 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. | 1 USD |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| **Commissioni di performance [e carried interest]** | 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. 10% di sovraperformance rispetto all'indice prezzo indicizzato dell'oro a pronti (XAU:CUR; Gold Spot USD/Oz) (annualizzato), in applicazione del principio high-on-high-mark. Sono altri interessi. | 1 USD |

## Per quanto tempo devo trattenere l'investimento e posso prelevare denaro prima del tempo?

### Periodo di detenzione consigliato in anni: 5

A causa del profilo di rischio e di rendimento, si raccomanda un periodo di detenzione di almeno 5 anni per questo prodotto. Tuttavia, è possibile restituire il prodotto al produttore al prossimo NAV entro il termine di preavviso indicato nella documentazione del fondo. Una restituzione anticipata può avere un impatto significativo sul profilo di rischio e rendimento. In ogni caso, le spese di uscita possono essere sostenute conformemente ai documenti del fondo. In determinate circostanze, potrebbe essere necessario che l'AIFM ricorra ad appositi strumenti di gestione della liquidità (“LMT”) per garantire il corretto svolgimento delle operazioni di rimborso. Ulteriori informazioni sugli LMT sono contenute nei documenti costitutivi.

## Come posso presentare un reclamo?

Gli investitori hanno la possibilità di presentare reclamo presso l'AIFM (al produttore) di questo prodotto a IFM Independent Fund Management AG, Landstrasse 30, FL-949494 Schaan. Il reclamo può essere presentato via e-mail, fax o per iscritto ed è gratuito per l'investitore. I recapiti sono disponibili all'indirizzo www.ifm.li o direttamente all'indirizzo feedback@ifm.li.

## Altri dati utili

Depositario: Liechtensteinische Landesbank AG, Städtle 44, FL-9490 Vaduz

Distributore per investitori qualificati in Svizzera: LLB Swiss Investment AG, Bahnhofstrasse 74, CH-8001 Zürich

Centro di pagamento per investitori qualificati in Svizzera: Helvetische Bank AG, Seefeldstrasse 215, CH-8008 Zürich

Il prospetto, il contratto fiduciario, il foglio informativo di base (PRIIP-KID) e l'ultimo rapporto annuale, se già pubblicato, sono disponibili gratuitamente su un supporto dati permanente l'AIFM, presso il depositario, gli agenti pagatori e tutti gli agenti di vendita nel Liechtenstein e all'estero, nonché sul sito web della LAFV Liechtensteinischer Anlagefondsverband (Liechtenstein Investment Fund Association) all'indirizzo www.lafv.li.Le informazioni obbligatorie sulla performance storica, gli scenari di performance mensile, nonché ulteriori informazioni sul fondo e sul produttore di questo prodotto sono disponibili sul sito www.ifm.li.