

Documento contenente le informazioni chiave per Regan Total Return Income Fund UCITS ETF (il **Fondo**), un comparto di HANetf II ICAV Classe di azioni dell'ETF ad accumulazione

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo Fondo 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 e i guadagni e le perdite potenziali di questo Fondo e di aiutarvi a fare un raffronto con altri Fondi.

Prodotto	Regan Total Return Income Fund UCITS ETF
Ideatore del PRIIP	HANetf Management Limited
ISIN	IE000TD32PU3
Sito Web	www.hanetf.com
Contatti dell'ideatore	E-mail: info@hanetf.com Tel: +44 (0)208 145 1727
Autorità competente	La Central Bank of Ireland (la Banca Centrale) è responsabile della vigilanza di HANetf Management Limited in relazione al presente Documento contenente le informazioni chiave
Società di gestione	HANetf Management Limited (il Gestore) è autorizzata in Irlanda e regolamentata dalla Banca Centrale.
Data di emissione del KID	22.05.2025

Cos'è questo Fondo?

Tipo	Il Fondo è un comparto di HANetf II ICAV (la ICAV), fondo multicomparto irlandese di tipo aperto di gestione patrimoniale collettiva con separazione patrimoniale tra i comparti, con capitale variabile, di diritto irlandese e autorizzato dalla Banca Centrale ai sensi del regolamento OICVM del 2011 e successive modifiche. Il Fondo mira a conseguire rendimenti d'investimento a lungo termine, investendo principalmente in un portafoglio di titoli a reddito fisso che potrebbero potenzialmente generare reddito rettificato per il rischio e apprezzamento del capitale.
Obiettivi e Politiche	Al fine di conseguire il proprio obiettivo d'investimento, il Fondo investirà, in conformità ai regolamenti OICVM e ai requisiti della Banca centrale, in un portafoglio di obbligazioni, principalmente titoli garantiti da ipoteche residenziali (RMBS), quotati o negoziati su un Mercato Regolamentato, come indicato nell'Appendice 1 del Prospetto. Gli emittenti di tali RMBS avranno sede principalmente in Nord America. In circostanze normali, il Fondo investirà almeno l'80% del suo patrimonio netto in RMBS. Gli RMBS sono titoli emessi o garantiti da enti sponsorizzati dal governo (Agency MBS), come la Government National Mortgage Association (Ginnie Mae), la Federal National Mortgage Association (Fannie Mae) o la Federal Home Loan Mortgage Corporation (Freddie Mac), o da emittenti non governativi quali banche commerciali, istituti di risparmio e di prestito, banche ipotecarie e società di mutui private (Non-Agency MBS). Il Fondo investirà fino al 100% in Agency MBS e fino al 10% in Non-Agency MBS. Al fine di conseguire il proprio obiettivo d'investimento, il fondo adotta un approccio a gestione attiva, investendo principalmente in RMBS. Nella selezione dei titoli in portafoglio, il Gestore degli investimenti effettua un'analisi di tipo bottom-up delle caratteristiche delle garanzie e della struttura del capitale al fine di identificare gli investimenti value e le opportunità di trading. Nella ricerca di investimenti value, il Gestore degli investimenti cerca titoli il cui prezzo di mercato sia significativamente inferiore rispetto alla stima del valore reale del titolo da parte del Gestore degli investimenti.
Depositario	U.S. Bank Europe DAC trading as U.S. Bank Depositary Services Limited (il Depositario)
Informazioni aggiuntive	Le azioni del Fondo sono quotate su una o più borse valori. Di norma, solo gli operatori autorizzati (ossia gli intermediari) possono acquistare azioni dal Fondo o rivenderle al medesimo. Altri investitori possono acquistare e vendere azioni in borsa ogni giorno di apertura della borsa valori pertinente. I proventi derivanti dagli investimenti del Fondo non saranno distribuiti con riferimento alle azioni di questa classe. Saranno invece capitalizzati e reinvestiti per conto degli azionisti del Fondo. Ulteriori informazioni, come il prospetto del fondo, l'ultima relazione annuale e il NAV più recente, possono essere ottenute gratuitamente sul sito www.hanetf.com
Termine	Il fondo non ha un termine fisso minimo, sebbene il periodo d'investimento consigliato sia di 5 anni. La chiusura del Fondo è possibile solo nei casi espressamente previsti nel Prospetto o nel Supplemento del Fondo.
Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto	Il Fondo è destinato ad investitori al dettaglio che vogliono una crescita del capitale nel lungo termine. L'investimento deve essere effettuato esclusivamente da soggetti in grado di sostenere una perdita sul loro investimento. Si prevede che gli investitori tipici del Fondo siano investitori che desiderano acquisire esposizione ai mercati coperti dalla politica d'investimento del Fondo e sono disposti ad accettare i rischi associati a un investimento di questo tipo, compresa la volatilità di tale mercato.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore sintetico di rischio



L'indicatore di rischio presuppone che l'investitore mantenga il Fondo per 5 anni.
Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento anticipato ed è possibile ottenere un rimborso inferiore.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo Fondo rispetto ad altri Fondi. Esso esprime la probabilità che il Fondo 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 2 su 7, che corrisponde alla classe di rischio bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino capacità di pagarvi quanto dovuto.

Bisogna essere coscienti del rischio valutario. Il Fondo investe in titoli denominati in valute diverse dalla sua valuta base. Le variazioni dei tassi di cambio possono incidere negativamente sulla performance del Fondo. Questo rischio non è contemplato nell'indicatore sopra riportato.

Il Fondo non include alcuna protezione dall'andamento futuro del mercato, pertanto l'investimento effettuato potrebbe essere perso in parte o del tutto. L'investimento del Fondo in altri organismi d'investimento collettivo e mercati emergenti e l'uso di derivati possono comportare ulteriori rischi. Si rimanda alle sezioni "Fattori di rischio" del Prospetto e al Supplemento del Fondo, disponibili sul sito www.hanetf.com.

Scenari di performance

Il possibile rimborso di questo Fondo 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 Fondo negli ultimi 10 anni. Gli scenari descritti sono illustrazioni basate sui risultati del passato e su alcune ipotesi.

Esempio di investimento: 10.000 USD		Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni	
Scenari		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (Periodo di detenzione raccomandato)
Minimo	Non vi è un rendimento minimo garantito. Potreste perdere una parte o la totalità del vostro investimento		
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	5.960 USD	6.700 USD
	Rendimento medio	-40,4%	-7,7%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	9.600 USD	10.740 USD
	Rendimento medio	-4,0%	1,4%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10.440 USD	12.930 USD
	Rendimento medio	4,4%	5,3%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	11.410 USD	13.410 USD
	Rendimento medio	14,1%	6,0%

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del Fondo in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi sostenuti per il consulente o il distributore/e comprendono i costi sostenuti per il consulente o il distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso. A causa dell'esposizione al rischio di mercato, è possibile perdere una parte o la totalità dell'importo investito durante il periodo di detenzione raccomandato di 5 anni.

- **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 03/2024 e il 04/2025.
- **Scenario moderato:** Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 02/2018 e il 02/2023.
- **Scenario favorevole:** Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 11/2019 e il 11/2024.

Cosa accade se HANetf Management Limited non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

HANetf Management Limited, in qualità di ideatore del PRIIP del Fondo, non è obbligata ad effettuare alcun pagamento per conto del Fondo, le cui obbligazioni competono sono allo stesso. Le attività del Fondo sono tenute separate da quelle del Gestore. Un'insolvenza o inadempienza del Gestore non dovrebbe far sì che il Fondo subisca perdite finanziarie in relazione al suo patrimonio. L'importo che il Fondo è tenuto a pagare è correlato al patrimonio netto del Fondo, pertanto è improbabile che il Fondo non sarà in grado di pagare a meno che non si verifichi un errore operativo o un'inadempienza da parte del depositario che detiene il patrimonio del Fondo per suo conto. In caso d'insolvenza o inadempienza del depositario, i titoli detenuti dal depositario per conto del Fondo sono protetti, ma il Fondo potrebbe subire perdite in relazione alle disponibilità liquide e a talune altre attività non protette. L'investimento nel Fondo non è coperto da alcun meccanismo di protezione degli investitori.

Quali sono i costi?

Il soggetto che fornisce consulenza sul Fondo 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 i costi una tantum, correnti e accessori. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del Fondo e dal suo andamento. 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 Fondo abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- Investimento di USD 10.000.

Investimento di USD 10.000

Scenari	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Costi totali	86 USD	560 USD
Incidenza annuale dei costi	0,86%	0,86%

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	0% dell'importo pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento	0 USD
Costi di uscita	0% dell'investimento prima che siano versati i proventi del rimborso	0 USD
Costi correnti		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi od operativi	0,75% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	75 USD
Costi di transazione	0,11% 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 Fondo. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	11 USD
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissione di performance	Non sono previste commissioni di performance per questo Fondo.	0 USD

Per quanto tempo devo detenere il Fondo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Il Fondo non ha un periodo minimo di detenzione richiesto, ma è progettato per investimenti a lungo termine, quindi si raccomanda di mantenere l'investimento per almeno 5 anni. Gli investitori possono vendere il proprio investimento in qualsiasi giorno di apertura delle banche nel Regno Unito. Per le operazioni di rimborso o conversione tra comparti, potrebbe verificarsi un ritardo massimo di 5 giorni per questo Fondo. Vendendo il Fondo prima del periodo di detenzione raccomandato, l'investitore potrebbe ricevere un importo inferiore a quello che avrebbe ricevuto se avesse investito fino alla scadenza. In tal caso, si potrebbe dover versare al Gestore una commissione di rimborso o di conversione fino al 3%, nonché eventuali commissioni addebitate dall'intermediario.

È possibile effettuare prelievi regolari e una tantum. I prelievi potrebbero essere superiori a qualsiasi crescita conseguita e potrebbero ridurre il valore dell'investimento al di sotto dell'importo investito. Si rimanda al Prospetto e al Supplemento di questo Fondo per le condizioni applicabili e le informazioni fiscali.

Come presentare reclami?

Qualora si desiderasse presentare un reclamo in qualsiasi momento in merito al presente Fondo o al servizio ricevuto, la invitiamo a contattare l'agente di commercializzazione HANetf Limited.

Indirizzo: 107 Cheapside, London, EC2V 6DN

E-mail: complaints@hanetf.com.

Sito web: www.hanetf.com

Altre informazioni pertinenti

Ulteriori informazioni sulla ICAV e sul Fondo (inclusi il Prospetto, il Supplemento del Fondo e il bilancio più recente) sono disponibili sul sito www.hanetf.com. Ulteriori informazioni in merito alle performance del prodotto negli ultimi anni (ove disponibili) sono disponibili sul sito https://etp.hanetf.com/past_performance_priip.

Le informazioni contenute nel presente Documento contenente le informazioni chiave non costituiscono una raccomandazione ad acquistare o vendere il Fondo e non sostituiscono una consulenza individuale con la sua banca o consulente. Il Fondo non è in alcun modo sponsorizzato, venduto o promosso da alcun mercato azionario, indice, borsa valori correlata o sponsor di indici. Ulteriori informazioni sull'indice sono disponibili presso l'amministratore dell'indice.

Il presente documento è soggetto ad aggiornamenti nel tempo. Il Documento contenente le informazioni chiave più recente è disponibile online all'indirizzo www.hanetf.com