

Scopo.

Questo documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di materiale di marketing. Le informazioni sono richieste dalla legge per aiutarVi a comprendere la natura, i rischi, i costi, i potenziali guadagni e le potenziali perdite di questo prodotto e per aiutarVi a confrontarlo con altri prodotti.

Prodotto

HarbourVest Global Private Solution SICAV S.A. (the "Fund") - Diversified Private Equity Fund (il "Comparto") - Class A-2 Italy - EUR - (il "PRIIP" o le "Azioni")

Produttore del PRIIP: HarbourVest Partners (Ireland) Limited (appartenente al gruppo societario HarbourVest) (il "Produttore del PRIIP" o l'"AIFM")
LU3231919724

Sito web del Produttore del PRIIP: <https://www.harbourvest.com/locations/dublin> Per ulteriori informazioni, chiamare il numero +353 1 566 4410.

La Central Bank of Ireland è responsabile della vigilanza sul Produttore del PRIIP in relazione al presente Documento contenente le Informazioni Chiave. Questo PRIIP è autorizzato in Lussemburgo. L'AIFM è autorizzata in Irlanda ed è regolamentata dalla Central Bank of Ireland.

Il presente Documento contenente le Informazioni Chiave ("KID") è stato pubblicato il 22/01/2026.

State per acquistare un prodotto che non è semplice e potrebbe risultare di difficile comprensione.

Che cos'è questo prodotto?

Tipo

Le Azioni rappresentano una classe di azioni del Comparto. Il Fondo, una società d'investimento a capitale variabile (société d'investissement à capital variable) lussemburghese, è costituito come società anonima (société anonyme) ed è soggetto alla parte II della legge del 17 dicembre 2010 relativa agli organismi di investimento collettivo.

Durata

Il Fondo, il Comparto e le Azioni non hanno una data di scadenza. Il Produttore del PRIIP non può sciogliere unilateralmente il Fondo, il Comparto o le Azioni. Il Fondo può essere liquidato in qualsiasi momento mediante una delibera dell'assemblea generale degli azionisti adottata in conformità con lo statuto del Fondo (lo "Statuto"). Il consiglio di amministrazione del Fondo (il "Consiglio") ha la facoltà di procedere al rimborso obbligatorio o alla chiusura del Comparto in determinate circostanze previste dallo Statuto.

Obiettivo

Il Comparto intende offrire ai propri azionisti una soluzione focalizzata sul private equity, con un mix di investimenti volto ad accelerare l'impiego del capitale e a generare flussi di cassa a supporto della liquidità di un portafoglio privato. Il Comparto mira a costruire un portafoglio globale diversificato, incentrato sul private equity, che offra crescita del capitale nel medio-lungo termine attraverso un'esposizione diretta o indiretta al capitale e al debito di società prevalentemente private, in diverse aree geografiche, settori e fasi, principalmente tramite investimenti secondari e co-investimenti diretti e integrato da alcuni investimenti primari in partnership nel settore del private equity, con il potenziale di generare una sovraperformance nel medio-lungo termine rispetto ai mercati pubblici, pur cercando di limitare la volatilità e il rischio di ribasso. Il Comparto investirà generalmente tramite operazioni secondarie in buyout e, in misura minore, in growth equity e venture capital, special situations e altri investimenti nei mercati privati a livello globale. Inoltre, il Comparto potrà effettuare investimenti tramite operazioni secondarie in strumenti di credito e in investimenti in real asset. La reale diversificazione del Comparto sarà determinata in base alle condizioni di mercato e alle opportunità di investimento disponibili. Il Comparto potrà inoltre investire in strumenti di liquidità o equivalenti, inclusi fondi monetari o strumenti correlati, laddove necessario per finalità di gestione della liquidità. Il Comparto non investirà né si impegnerà a investire più del 20% del proprio patrimonio netto totale in strumenti finanziari emessi da un singolo emittente al momento in cui tale investimento o impegno viene assunto, come ulteriormente specificato nel prospetto del Fondo e nel supplemento del Comparto (rispettivamente, il "Prospetto" e il "Supplemento"). Al momento, il Comparto potrà avere solo un'esposizione indiretta a strumenti finanziari derivati tramite una società veicolo o equivalente, al fine di coprire determinati rischi di cambio, tasso d'interesse o altri rischi di mercato, nonché per finalità di investimento. Per ulteriori dettagli sull'obiettivo e sulla politica di investimento del Comparto, si rinvia alla sezione intitolata "Obiettivo di Investimento, Strategia e Restrizioni" del Supplemento del Comparto.

Tenendo conto del periodo di detenzione raccomandato di medio-lungo termine pari a 5 anni, il rendimento del Comparto dipenderà dalla performance degli investimenti sottostanti e ne sarà influenzato. Per legge, le attività e le passività del Comparto sono separate da quelle degli altri comparti del Fondo. Ciò significa che la performance di un altro comparto del Fondo non avrà alcun impatto sul Vostro investimento nel Comparto.

Indice di riferimento: Il Comparto è gestito attivamente e non effettua i propri investimenti con riferimento ad alcun benchmark.

SFDR: Il Comparto non ha come obiettivo un investimento sostenibile né intende promuovere specifiche caratteristiche ambientali o sociali, come definite dal Regolamento (UE) 2019/2088 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR").

Rimborsi: È possibile richiedere il rimborso di tutte o parte delle proprie Azioni su base trimestrale, in conformità con quanto previsto dal Prospetto e dal Supplemento e come ulteriormente descritto nella sezione "Per quanto tempo dovrei detenerlo e posso riscattare anticipatamente?" di seguito.

Conversioni: Non è possibile convertire le proprie Azioni in azioni di un altro comparto del Fondo.

Distribuzioni: Il reddito da dividendi è generalmente destinato a essere reinvestito e non sono previste distribuzioni di dividendi.

Investitore retail di riferimento

Le Azioni sono destinate a investitori qualificati che (i) ricercano una crescita del capitale su un orizzonte temporale di medio-lungo termine; (ii) dispongono della capacità finanziaria di sostenere la perdita dell'intero investimento nel Comparto; (iii) sono in grado di valutare adeguatamente i rischi associati a un investimento nel Comparto e ne accettano le caratteristiche di rischio; e (iv) sono disposti ad accettare un indicatore di rischio pari a 6 su 7, corrispondente a un livello di rischio elevato. La possibilità per l'investitore di perdere l'intero capitale investito è dovuta a diversi rischi, tra cui il rischio di mercato e il rischio di liquidità.

Depositario: Il depositario del Fondo è The Bank of New York Mellon SA/NV, Succursale di Lussemburgo (il "Depositario")

Ulteriori informazioni sulle Azioni, una copia del Prospetto e del Supplemento, nonché le relazioni annuali e semestrali, possono essere ottenute gratuitamente, in lingua inglese su richiesta, presso Arendt Services S.A. (the "Segretario Generale e Agente di Domiciliazione"). Ulteriori informazioni pratiche, come i prezzi più recenti delle Azioni, sono disponibili gratuitamente, su richiesta, presso l'Amministratore, The Bank of New York Mellon SA/NV, Succursale di Lussemburgo. Il Prospetto e le relazioni periodiche sono redatti per l'intero Fondo.

Quali sono i rischi e quali potrebbero essere i miei rendimenti?

Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio presume che manteniate il prodotto per 5 anni. Il rischio effettivo può variare in modo significativo se riscattate anticipatamente e potreste ricevere un importo inferiore.

L'indicatore sintetico di rischio è una guida al livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso mostra la probabilità che il prodotto possa subire perdite a causa dell'andamento dei mercati o dell'eventuale incapacità da parte nostra di effettuare i pagamenti a Vostro favore.

Abbiamo classificato questo prodotto come 6 su 7, che rappresenta la seconda classe di rischio più elevata. Questo indica che le potenziali perdite derivanti dalla performance futura sono di livello elevato e che condizioni di mercato sfavorevoli molto probabilmente incideranno sulla capacità del Comparto di effettuare pagamenti a Vostro favore.

Vi sono altri rischi materialmente rilevanti non adeguatamente rappresentati dall'indicatore di rischio; si prega di fare riferimento alla sezione "Fattori di Rischio e Conflitti di Interesse" del Prospetto e del Supplemento del Fondo.

Questo prodotto non prevede alcuna protezione rispetto all'andamento futuro del mercato, pertanto potreste perdere parte o tutto il Vostro investimento. Se il Comparto non fosse in grado di corrisponderVi quanto dovuto, potreste perdere l'intero investimento.

Scenari di performance

Ciò che otterrete da questo prodotto dipende dall'andamento futuro dei mercati. L'evoluzione dei mercati è incerta e non può essere prevista con precisione. Gli scenari presentati sono illustrativi e si basano su risultati passati e su determinate ipotesi. In futuro, i mercati potrebbero evolvere in modo molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni Esempio di investimento: 10 000 EUR			
Scenari		Se disinvestite dopo 1 anno	Se disinvestite dopo 5 anni
Minimo	Non è previsto un rendimento minimo garantito. Potreste perdere parte o tutto il Vostro investimento.		
Stress	Quanto potreste ricevere al netto dei costi	6 720 EUR	8 070 EUR
	Rendimento medio annuo	-32.80%	-4.20%
Sfavorevole	Quanto potreste ricevere al netto dei costi	9 470 EUR	11 010 EUR
	Rendimento medio annuo	-5.30%	1.94%
Moderato	Quanto potreste ricevere al netto dei costi	10 730 EUR	16 540 EUR
	Rendimento medio annuo	7.30%	10.59%
Favorevole	Quanto potreste ricevere al netto dei costi	11 600 EUR	20 990 EUR
	Rendimento medio annuo	15.99%	15.99%

Le cifre riportate includono tutti i costi relativi al prodotto stesso, ma potrebbero non includere tutti i costi corrisposti al Vostro consulente o collocatore.

Le cifre non tengono conto della Vostra situazione fiscale personale, che potrebbe influire sull'importo che Vi verrà restituito.

Lo scenario di stress mostra quanto potreste ricevere in caso di condizioni di mercato estreme.

Gli scenari Negativo, Moderato e Favorevole presentati sopra si basano su flussi di cassa stimati e sono simulazioni fondate su ipotesi.

not found

Per la Vostra tutela, le attività del Comparto sono detenute presso una società separata, il Depositario, pertanto la capacità del Comparto di effettuare pagamenti non sarà influenzata dall'insolvenza di HarbourVest Partners (Ireland) Limited. Esiste tuttavia un rischio di inadempimento qualora le attività del Comparto detenute presso il Depositario, cui è stata delegata la custodia degli attivi, vadano perse. Tale rischio di inadempimento è tuttavia limitato dalle regole previste dall'articolo 19 della legge del 12 luglio 2013 e dal Regolamento Delegato (UE) 231/2013, che impongono la segregazione delle attività tra quelle del Depositario e quelle del Comparto. In qualità di investitore nel Comparto, non si beneficia di alcun sistema di indennizzo o garanzia degli investitori in caso di tali perdite.

Quali sono i costi?

Il soggetto che Vi consiglia o vende questo prodotto potrebbe applicare altri costi. In tal caso, tale soggetto Vi fornirà informazioni su questi costi e sul loro impatto sul Vostro investimento.

Costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dal Vostro investimento per coprire diverse tipologie di costi. Tali importi dipendono dall'ammontare investito, dalla durata del periodo di detenzione del prodotto e dalla performance del prodotto stesso. Gli importi qui riportati sono illustrativi e si basano su un importo di investimento esemplificativo e su diversi possibili periodi di investimento.

Abbiamo ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno, riceverete indietro l'importo investito (rendimento annuo pari allo 0%). Per gli altri periodi di detenzione, abbiamo ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- EUR Sono stati investiti 10.000.

	Se disinvestite dopo 1 anno	Se disinvestite dopo 5 anni
Costi totali	586 EUR	3 620 EUR
Impatto annuo dei costi (*)	5.9%	5.9% ogni anno

(*) Questo esempio illustra come i costi riducono il Vostro rendimento ogni anno durante il periodo di detenzione. Ad esempio, mostra che, se uscite al termine del periodo di detenzione raccomandato, il Vostro rendimento medio annuo previsto sarà pari a 16.5% prima dei costi e a 10.6% dopo i costi.

Potremmo condividere una parte dei costi con il soggetto che Vi vende il prodotto per coprire i servizi da esso forniti. Sarà tale soggetto a informarVi dell'importo.

Composizione dei costi

Costi una tantum all'ingresso o al disinvestimento		Se disinvestite dopo 1 anno
Costi di ingresso	Non addebitiamo alcuna commissione di ingresso, ma il soggetto che Vi vende il prodotto potrebbe applicarla.	0 EUR
Costi di disinvestimento	Non addebitiamo alcuna commissione di disinvestimento, ma il soggetto che Vi vende il prodotto potrebbe farlo.	0 EUR
Costi correnti addebitati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o operativi	4.83% del valore del Vostro investimento per anno. Questa è una stima basata sui costi effettivi sostenuti nell'ultimo anno.	483 EUR
Costi di transazione	0.11% del valore del Vostro investimento per anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti quando acquistiamo e vendiamo gli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà in base al volume degli acquisti e delle vendite effettuati.	11 EUR
Costi accessori addebitati in determinate condizioni		
Commissioni di performance (e carried interest)	Il Gestore degli Investimenti ha diritto al carried interest che può maturare in relazione a determinati investimenti, in conformità con quanto previsto dal Supplemento. L'importo effettivo varierà in base alla performance del Vostro investimento. La stima aggregata dei costi sopra riportata include la media degli ultimi 5 anni.	92 EUR

Per quanto tempo dovrei detenerlo e posso riscattarlo anticipatamente?

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Al fine di minimizzare l'effetto delle fluttuazioni cicliche di breve periodo del mercato, il periodo di detenzione raccomandato è di 5 anni. Il rimborso delle Azioni prima della fine del periodo di detenzione raccomandato può aumentare il rischio di non ricevere alcun rendimento, o di ricevere rendimenti inferiori, sull'investimento effettuato. Su base mensile, gli investitori possono richiedere il rimborso delle Azioni inviando una richiesta di rimborso all'Amministratore entro le ore 17:00 CET, almeno 5 giorni lavorativi prima della data di valutazione applicabile o, qualora tale giorno non sia un giorno lavorativo, il giorno lavorativo precedente, come ulteriormente specificato nel Prospetto e nel Supplemento del Fondo. Il Consiglio di Amministrazione ha la facoltà di respingere tali richieste in determinate circostanze, come descritto nel Prospetto, nel Supplemento e nello Statuto. In caso di accettazione, i rimborsi saranno effettuati al NAV di negoziazione delle Azioni alla data di valutazione applicabile. In determinate circostanze, si applicano restrizioni al rimborso qualora i rimborsi complessivi nel Comparto superino una determinata soglia, come ulteriormente specificato nel Prospetto e nel Supplemento del Fondo.

Qualsiasi investitore che rimborsi Azioni detenute per meno di 12 mesi sarà soggetto a una commissione di rimborso anticipato pari al 5% dell'importo rimborsato, salvo rinuncia a esclusiva discrezione del Consiglio di Amministrazione.

Come posso presentare un reclamo?

Qualsiasi azionista che intenda presentare un reclamo relativo al Comparto o al Produttore del PRIIP dovrà inviare il reclamo per iscritto all'AIFM, presso HarbourVest Partners (Ireland) Limited, Second Floor, One Haddington Buildings, Haddington Road, Dublino 4, D04 X4C9, Irlanda, oppure tramite e-mail all'indirizzo AIFcomplaints@harbourvest.com. Ulteriori informazioni sulle modalità di presentazione dei reclami sono disponibili al seguente link: <https://www.harbourvest.com/important-information-and-risk-factors/>. Eventuali reclami relativi alla condotta del proprio collocatore dovranno essere indirizzati a quest'ultimo, inviandone copia all'AIFM utilizzando i recapiti sopra indicati.

Altre informazioni rilevanti

Una copia cartacea del presente KID è disponibile su richiesta presso il Produttore del PRIIP. Il presente KID è integrato dal Prospetto (incluso il Supplemento), dallo Statuto e dalle ultime relazioni semestrali e annuali, che Vi saranno messe a disposizione, prima della sottoscrizione, come previsto dalla legge, dal vostro collocatore o dal segretario generale e agente di domiciliazione del Fondo, Arendt Services S.A., 9, rue de Bitbourg, L-1273 Lussemburgo, Granducato di Lussemburgo.

È inoltre possibile richiedere, presso l'Amministratore, The Bank of New York Mellon SA/NV, Succursale di Lussemburgo, 2-4, Rue Eugène Ruppert, L-2453, Granducato di Lussemburgo, l'ultimo valore patrimoniale netto per azione relativo a ciascuna classe di azioni già lanciata, nonché qualsiasi informazione aggiuntiva messa a disposizione degli investitori. Tutti i documenti e le informazioni sopra menzionati sono disponibili in lingua inglese e possono essere ottenuti gratuitamente.