

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli Investitori devono disporre in relazione a questo Fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla normativa, hanno lo scopo di aiutare gli Investitori a capire la natura di questo Fondo e rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

ESPERIA FUNDS SICAV DUEMME BETA NEUTRAL I CAP (EUR) ISIN: LU1340021077

Questo fondo è gestito da Mediobanca Management Company SA

Obiettivi e Politica d'investimento

Il Comparto mira a conseguire un aumento del capitale nel medio termine. Il Comparto investirà principalmente in titoli quotati o negoziati su mercati riconosciuti degli stati membri dell'OCSE e di altri Paesi, e in altri valori mobiliari, depositi, quote di organismi di investimento collettivo, strumenti del mercato monetario e titoli di stato. Inoltre acquisirà, in via accessoria, attività liquide e utilizzerà strumenti finanziari derivati ("FDI") ai fini della copertura dei rischi, di una gestione efficiente e di investimenti e in particolare per ridurre il coefficiente del suo equity beta utilizzando una strategia long/short, che consiste in una combinazione di posizioni rialziste e ribassiste sul mercato azionario. Questa strategia può essere attuata in settori e in Paesi specifici o addirittura a livello globale. Il rapporto tra posizioni rialziste rispetto al rapporto di posizioni ribassiste può variare nel tempo. Tali FDI possono includere future, opzioni e swap che possono essere negoziati sia in borsa che fuori ("OTC"), come il Total Return Swap.

Il Comparto può inoltre investire in altri OICVM/OIC (al massimo il 10% del suo patrimonio netto).

Il Comparto è aperto, ciò significa che, su richiesta degli azionisti, in qualsiasi giorno lavorativo, potrà effettuare il rimborso delle proprie azioni ai prezzi basati sul valore patrimoniale netto per azione applicabile.

Il Comparto è ad accumulazione dei proventi.

Raccomandazioni: questo comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale nel breve-medio termine (2-4 anni).

Il Valore Patrimoniale Netto ("NAV") del comparto è calcolato ogni giorno lavorativo in Lussemburgo ("Giorno di Valutazione"). Le richieste di rimborso si intendono ricevute se pervenute prima delle ore 16.00 CET in Lussemburgo ("cut off time") del giorno lavorativo precedente il Giorno di Valutazione interessato.

Sottoscrizione minima iniziale: nessun importo minimo.

Sottoscrizione minima successiva: nessun importo minimo.

La classe di azioni del Comparto è denominata in EUR.

Profilo di rischio e di rendimento



I dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico di rischio potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro profilo di rischio del Comparto. La categoria di rischio / rendimento associata al Comparto potrebbe non rimanere invariata e la classificazione del Comparto potrebbe cambiare nel tempo.

Anche se il Comparto è classificato nella categoria di rischio più bassa, è possibile subire delle perdite poiché nessun investimento è completamente privo di rischio.

Il Comparto, alla data del presente documento, è classificato nella categoria di rischio / rendimento 4, tenendo conto della media volatilità dei mercati e strumenti in cui il Comparto investe.

Il profilo di rischio / rendimento non tiene in considerazione i seguenti rischi, che possono incidere sul Comparto:

- rischio di credito: che è connesso ai titoli di debito in cui il Comparto investe;
- rischio operativo: è connesso a fattori tecnici o ad eventi esterni, quali calamità naturali, errori operativi, frodi;
- rischio di controparte: è dovuto all'esposizione che il Comparto può avere verso terze parti, per rapporti contrattuali in essere;
- rischio di liquidità: è dovuto al fatto che gli investimenti sono effettuati tramite strumenti finanziari che, in alcune situazioni straordinarie (crollo dei mercati finanziari, default di emittenti strumenti di debito), potrebbero risultare non prontamente liquidabili.



Spese

Le commissioni sostenute dagli investitori sono utilizzate per coprire i costi di gestione del Comparto, inclusi i costi di marketing e di commercializzazione dello stesso. Tali spese riducono il rendimento potenziale dell'investimento.

Spese "una tantum" prelevate prima o dopo l'investimento

Spese di sottoscrizione 1,00%

Spese di rimborso 0%

Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono la misura massima. In taluni casi l'investitore può pagare un importo inferiore; potete informarvi presso il vostro consulente finanziario o distributore.

La cifra sulle spese correnti si basa sulle spese per l'anno solare conclusosi il 31/12/2017. Tale cifra può variare da un anno all'altro.

Le spese correnti non comprendono le commissioni legate al rendimento.

Per maggiori dettagli sulle spese si rimanda al Prospetto del Fondo.

Spese prelevate dal Fondo in un anno

Spese correnti 1,25%

Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche

Commissioni legate al rendimento (performance)

10,00% della differenza tra la performance trimestrale del Comparto e quella di Merrill Lynch Euro Government Bills index + 18.75 bps (75 bps on an annual basis) (il "Benchmark"), entrambi calcolati alla fine di ciascun trimestre. La commissione di performance pro quota del Fondo a partire dal 30 gennaio 2017 era dello 0,43%.

Risultati ottenuti nel passato

Poichè il Fondo / la Classe è di nuova istituzione, non sono disponibili i dati relativi alle performance passate.

Il grafico mostra il rendimento annuale del Comparto, in EUR, dalla sua data di lancio: 30 gennaio 2017.

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Il valore del Comparto può cambiare in qualsiasi momento. I rendimenti non includono spese e commissioni.

Informazioni pratiche

Banca Depositaria: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch.

Per ulteriori informazioni sul Comparto, le copie del relativo Prospetto, l'ultimo rendiconto annuale e tutte le relazioni semestrali successive sono disponibili in lingua inglese. I suddetti documenti sono disponibili gratuitamente per gli investitori sulla homepage di Mediobanca Management Company SA: www.mediobancamanagementcompany.com e presso la Banca Depositaria.

I dettagli della politica sulle remunerazioni aggiornata contenente ulteriori dati e informazioni, in particolare sulle modalità con cui le remunerazioni e i vantaggi sono calcolati e l'identità delle persone responsabili per l'attribuzione delle remunerazioni e dei vantaggi (incluso i membri del comitato per le remunerazioni) sono disponibili all'indirizzo www.mediobancamanagementcompany.com. Una copia cartacea della politica sulle remunerazioni o la sua sintesi possono essere ottenute gratuitamente su richiesta.

Gli ultimi valori disponibili delle azioni del Comparto possono essere trovati sul sito internet della management company, presso la banca depositaria e presso tutti i collocatori.

ESPERIA FUNDS SICAV è un Fondo di tipo "multicomparto", ognuno con una o più classi di azioni. Le attività e le passività di ogni Comparto sono segregate in forza di norma di legge. I partecipanti possono richiedere in ogni momento la conversione di tutte o parte delle loro azioni in azioni di un altro Comparto, altra categoria e/o classe di azioni. Non vi sono oneri di conversione. Per maggiori dettagli su come esercitare tale diritto, si rimanda al Prospetto del Fondo.

La legislazione fiscale lussemburghese potrebbe avere un impatto sulla posizione fiscale dell'investitore.

Mediobanca Management Company SA può essere ritenuta responsabile unicamente sulla base di qualsiasi dichiarazione contenuta in questo documento che sia fuorviante, inaccurata o incoerente con le parti rimanenti del Prospetto del Fondo.

Il Fondo è autorizzato in Lussemburgo e regolamentato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). Mediobanca Management Company SA è autorizzata in Lussemburgo ed è sottoposta alla vigilanza della Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).
Le informazioni chiave per gli Investitori qui riportate sono valide alla data del 19/02/2018.