

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 RUSSELL GLOBAL EQUITY I CAP (EUR) ISIN: LU0668369670

Questo fondo è gestito da Mediobanca Management Company SA

Obiettivi e Politica d'investimento

L'obiettivo d'investimento del Comparto è conseguire un apprezzamento e una crescita del capitale da un portafoglio di titoli investiti prevalentemente nei principali settori, industrie ed economie del mondo a medio e lungo termine.

La ripartizione degli investimenti del Comparto risponderà in maniera flessibile agli andamenti e alle opportunità del mercato. Il Comparto investirà prevalentemente in organismi d'investimento collettivo (fino a un massimo del 100% del valore patrimoniale netto del Comparto), che possono comprendere esposizioni agli indici delle relative tipologie di attivi, e/o in strumenti finanziari derivati, in conformità ai termini del Prospetto.

Il Comparto investirà prevalentemente o acquisirà esposizioni in mercati azionari, a livello globale, investendo nelle economie, nei mercati, nei settori e nelle industrie predominanti.

Il Gestore della SICAV investe il portafoglio prevalentemente in fondi gestiti o che ricevono servizi di consulenza dal Gestore della SICAV e dalle affiliate di Russell Investments Limited.

Il Comparto può altresì investire in altri valori mobiliari, strumenti del mercato monetario, obbligazioni governative, obbligazioni societarie e convertibili, derivati, compresi ma non solo, opzioni, warrant, futures, altri derivati azionari negoziati su un mercato regolamentato o su un mercato ristretto (OTC) e operazioni a termine e depositi, sempre in conformità ai termini del Prospetto informativo.

Il Comparto può detenere, in via accessoria, disponibilità liquide.

Il Comparto è autorizzato altresì a realizzare operazioni di swap.

Il Comparto può investire, in conformità ai termini del Prospetto informativo, in organismi di investimento collettivo che sono gestiti, direttamente o indirettamente, dalla società di gestione o da qualsiasi altra società alla quale la società di gestione sia collegata da controllo o

gestione comune. In tal caso, la società di gestione o altra società non può addebitare commissioni di sottoscrizione, conversione o rimborso.

Il Comparto manterrà una politica di investimento flessibile e, in conformità ai termini e alle condizioni del Prospetto informativo, non è soggetto ad alcun limite specifico in relazione alla allocazione del suo patrimonio nelle varie tipologie di attivi.

Come già indicato, la strategia del Comparto si avvarrà in particolare degli investimenti in quote di altri fondi comuni. È opportuno precisare che una parte maggioritaria degli investimenti (fino al 100%) potrà provenire da fondi gestiti o che ricevono servizi di consulenza da Russell Investments Limited, o da entità affiliate operanti con un'impostazione di architettura aperta integrale che permette di avvalersi di gestori specializzati esterni.

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 5, tenendo conto della medio - alta 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

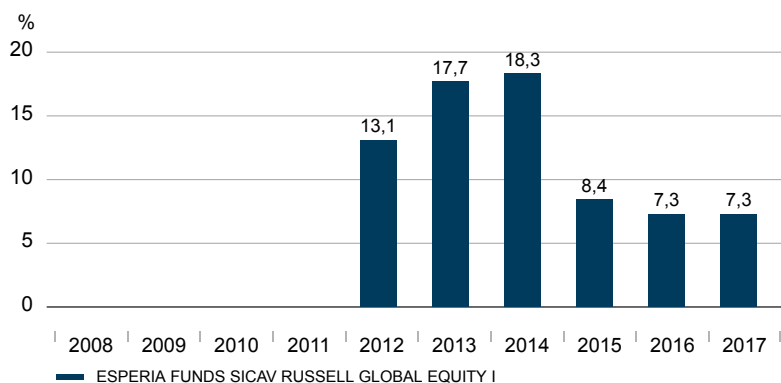
Spese correnti 2,60%

Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche

Commissioni legate al rendimento (performance)

15,00% della differenza tra la performance trimestrale del Comparto e quella di index, 95% comprising the Morgan Stanley Capital International World index (MSCI World) and the remaining 5% the Merrill Lynch Government Bills index (il "Benchmark"), entrambi calcolati alla fine di ciascun trimestre. Per l'ultimo anno solare la commissione di performance era pari allo 0,01%.

Risultati ottenuti nel passato



Il grafico mostra il rendimento annuale del Comparto, in EUR, dalla sua data di lancio: 3 ottobre 2011.

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.