

Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Art dieses Fonds und seine Anlagerisiken zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, um eine fundierte Anlageentscheidung treffen zu können.

ESPERIA FUNDS SICAV: C-QUADRAT EFFICIENT I EURO KLASSE ISIN: LU0685003542

Die Verwaltungsgesellschaft des Fonds ist Mediobanca Management Company SA

Ziele und Anlagepolitik

Der Teilfonds wird ein globales Marktengagement bieten, hauptsächlich in Staats-, Unternehmens- und Wandelanleihen sowie Geldmarktinstrumenten.

Der Teilfond kann in ABS, MBS, CoCo sowie im Kurs gefallene Wertpapiere investieren. Die maximale Gesamtexponierung des Teilfonds hinsichtlich ABS, MBS, CoCo und im Kurs gefallene Wertpapiere liegt bei 15% seines Nettoinventarwertes.

In Bezug auf den ergänzenden Teil seines Vermögens kann der Teilfonds ein Engagement in Aktien bieten.

Das Engagement kann durch direkte Anlage in übertragbaren Wertpapieren, Geldmarktpapieren und gemeinschaftlichen Anlageprogrammen getätigt werden (die bis zu 100% des Nettoinventarwertes des Teilfonds ausmachen dürfen).

Der Teilfonds kann ergänzend auch liquide Mittel halten.

Der Teilfonds kann in Übereinstimmung mit den Bestimmungen des aktuellen Prospekts ferner zu Sicherungs- und Anlagezwecken in Finanzderivate investieren.

Insbesondere kann der Teilfond zusätzlich (maximal 49%) in Geldmarktinstrumente, festverzinsliche Derivate (einschließlich, aber nicht beschränkt auf Optionen, Optionsscheine, Futures, Terminkontrakte) investieren, die an einer regulierten Börse oder im Freiverkehr (over the counter) gehandelt werden. Hierzu zählen auch Differenzkontrakte, Zinsswaps, CDS (Kreditausfallswaps), Festgelder, strukturierte Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Instrumente sowie zusätzliche Investitionen (maximal 30%) in Aktien, Genussscheine, Optionsscheine und andere, mit Aktien verbundene Anlageinstrumente, die

gleichfalls entweder an einer regulierten Börse oder im Freiverkehr (over the counter) gehandelt werden.

Das Gesamtengagement in nichteuropäischen Währungen darf 70% des Nettoinventarwertes nicht übersteigen.

Der Teilfonds ist offen. Das bedeutet, er kann an jedem Geschäftstag auf Verlangen der Anteilseigner seine Anteile zu Preisen zurücknehmen, die auf dem geltenden Nettoinventarwert je Anteil beruhen.

Erträge aus dem Teilfonds werden reinvestiert.

Empfehlung: Dieser Teilfonds ist für Anleger, die ihr Geld kurz- bis mittelfristig (2 - 4 Jahre) entnehmen wollen, möglicherweise nicht geeignet.

Der Nettoinventarwert ("**NAV**") des Teilfonds wird an jedem Geschäftstag in Luxemburg ("**Bewertungstag**") ermittelt. Rücknahmeanträge werden bis 16.00 Uhr CET ("**Fristablauf**") in Luxemburg am Geschäftstag vor dem betreffenden Bewertungsstichtag angenommen.

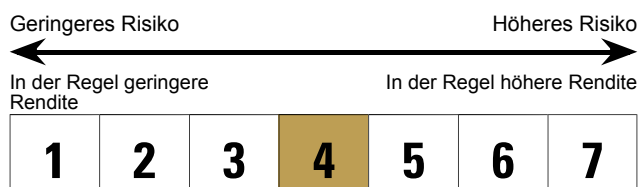
Mindesterstanlage: Keine.

Mindestfolgeanlage: Keine.

Die Anteilsklasse des Teilfonds lautet auf EUR.

Der Fonds wird aktiv verwaltet. Der Fonds verwendet ICE BofA Euro Government Index (EGB0 Index) für die Berechnung der Performancegebühr, wie unter der Überschrift „Gebühren, die unter bestimmten Voraussetzungen aus dem Fonds entnommen werden“ sowie in dem Abschnitt zu der historischen Wertentwicklung nachstehend dargelegt.

Risiko- und Ertragsprofil



Dieser Risikoindikator wird anhand von historischen Daten berechnet und diese können nicht zur Vorhersage für das zukünftige Risikoprofil des Teilfonds verwendet werden. Daher wird nicht garantiert, dass die angegebene Risiko- und Ertragskategorie unverändert bleibt, und die Kategorisierung des Teilfonds kann sich mit der Zeit verschieben.

Selbst wenn der Teilfonds zur Klasse mit dem geringsten Risiko gehört, können Sie Geld verlieren, da Anlagen niemals vollständig risikolos sind.

Zurzeit liegt das Risiko-Ertrags-Profil auf gleicher Höhe wie 4, ein Umstand der in der mittlere Volatilität der Märkte und Instrumente begründet ist, in die der Teilfonds anlegt.

Im Risiko- und Ertragsprofil sind die nachstehenden Risiken, die den Fonds betreffen können, nicht berücksichtigt:

- **Kreditrisiko:** Dieses ist mit den Schuldtiteln erbunden, in die der Teilfonds anlegt;
- **Betriebliches Risiko:** Dieses kann auf Grund technischer Frage wie zum Beispiel Naturkatastrophen, Missverständnisse und Betrug/Untreue eintreten;
- **Kontrahentenrisiko:** Dieses kann dadurch bedingt sein, dass der Fonds ein Engagement in Kontrakten mit Dritten haben kann;
- **Liquiditätsrisiko:** Dieses kann dadurch eintreten, dass überwiegend in Finanztitel investiert wird, die unter bestimmten außergewöhnlichen Umständen einen geringen Liquiditätsgrad aufweisen könnten, beispielsweise bei einem Zusammenbruch des Marktes und dem Ausfall von Schuldtitelforderungen auf Seiten des Emittenten.



Aufstellung der Kosten

Die von den Anlegern gezahlten Gebühren dienen zur Deckung der Kosten für den Betrieb des Fonds, einschließlich der Kosten für dessen Vermarktung und Vertrieb. Diese Gebühren mindern das potenzielle Wachstum der Anlage.

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage

Ausgabeaufschlag	1,00%
Rücknahmeaufschlag	0%

Die angegebenen Eintritts- und Austrittsgebühren sind Höchstwerte. In einigen Fällen kann der Anleger weniger zahlen - bitte wenden Sie sich an Ihren Finanzberater oder Ihre Vertriebsgesellschaft.

Der Wert der laufenden Kosten beruht auf den Aufwendungen für das zum 31/12/2019 ausgelaufene Kalenderjahr. Dieser Wert kann sich von Jahr zu Jahr ändern.

In den laufenden Gebühren sind die erfolgsabhängigen Gebühren nicht enthalten.

Ausführlichere Informationen über Gebühren sind im Prospekt des Fonds zu finden.

Kosten, die vom Teilfonds im Laufe eines Jahres abgezogen werden

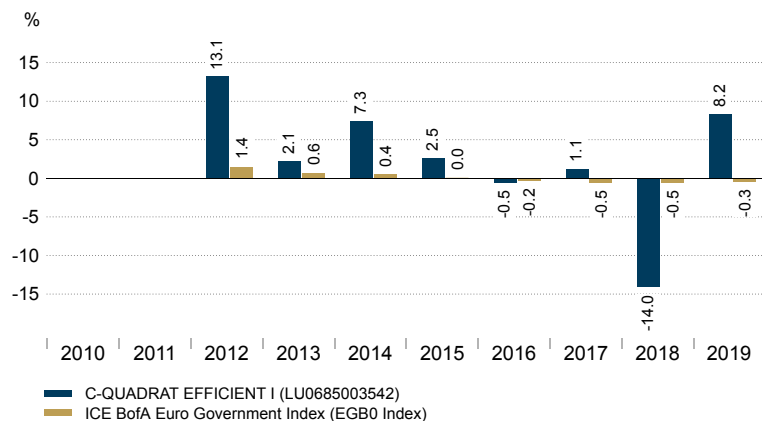
Laufende Kosten	1,56%
------------------------	-------

Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat

Performancegebühren

10,00% der Differenz zwischen der vierteljährlichen Performance des Teilfonds und der jährlichen Performance von ICE BofA Euro Government Index (die „Benchmark“), die jeweils am Ende eines jeden Kalendervierteljahres berechnet werden. Die Performancegebühr für das letzte Kalenderjahr betrug 0,04%.

Frühere Wertentwicklung



Die Kurve zeigt die jährliche Wertentwicklung in EUR für die Anteilsklasse mit dem Auflegungsdatum: 5. Oktober 2011.

Die bisherigen Wertentwicklungen sind keine Garantie für zukünftige Wertentwicklungen.

Der Nettoinventarwert des Teilfonds kann sich jederzeit ändern. Die Performance schließt keine Ausgaben und Provisionen ein.

Praktische Informationen

Depotbank: BNP Paribas Securities Services, Zweigniederlassung Luxemburg.

Weitere Informationen über den Fonds, Kopien seines Prospekts und seines neuesten Jahresberichts sowie eines späteren Halbjahresberichts sind in englischer Sprache erhältlich. Diese Dokumente stehen den Anlegern kostenlos zur Verfügung und sind auf der Website der Mediobanca Management Company SA - www.mediobancamanagementcompany.com - sowie bei der Depotbank erhältlich.

Ausführliche Informationen zur aktualisierten Vergütungsrichtlinie mit weiteren Einzelheiten und Angaben insbesondere darüber, wie Vergütung und Vergünstigungen berechnet werden, sowie Informationen zur Identität der für die Zuordnung von Vergütung und Vergünstigungen zuständigen Personen (einschließlich der Mitglieder des Vergütungsausschusses) sind verfügbar auf www.mediobancamanagementcompany.com. Ein Ausdruck der Vergütungsrichtlinie bzw. deren Zusammenfassung ist auf Anfrage kostenlos erhältlich.

Die aktuellen Preise der Anteilsklasse des Teilfonds können bei der Depotbank und bei allen Vertriebsgesellschaften erfragt werden.

ESPERIA FUNDS SICAV ist ein Umbrella-Fonds mit mehreren Teilfonds, die jeweils eine oder mehrere Anteilsklassen haben. Die Vermögenswerte und die Verbindlichkeiten der einzelnen Teilfonds werden gemäß der gesetzlichen Vorschrift getrennt. Die Anteilsinhaber können jederzeit den Umtausch ihres Bestands ganz oder teilweise in Anteile eines anderen Teilfonds oder einer anderen Kategorie und/oder Anteilsklasse verlangen. Es werden keine Umtauschgebühren erhoben. Nähere Angaben zur Ausübung dieses Rechts finden Sie im Fondsprospekt.

Das Besteuerungssystem in Luxemburg kann Auswirkungen auf die persönliche Steuerposition der Anleger haben.

Mediobanca Management Company SA kann ausschließlich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Aussage, die irreführend oder unrichtig ist oder nicht mit den entsprechenden Teilen des Prospekts für den Fonds übereinstimmt, haftbar gemacht werden.

Dieser Fonds ist in Luxemburg zugelassen und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) reguliert. Mediobanca Management Company SA ist in Luxemburg zugelassen und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) reguliert. Diese wesentlichen Anlegerinformationen sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 18/02/2020.