

# OYSTER

## Stable Return

Gestito da

**Dynamic Beta Investments LLP.**

## 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 legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo Fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.*

**Stable Return (il "Fondo"), Classe di azioni: I USD (LU1726319590) è un comparto di OYSTER (la "SICAV") gestito da iM Global Partner Asset Management S.A. (la "Società di gestione") e la cui sub-gestione è stata delegata a Dynamic Beta Investments LLP.**

### Obiettivi e politica d'investimento

Il presente Comparto si propone di garantire agli investitori un apprezzamento del capitale a lungo termine, mediante l'attuazione di una strategia conforme alla direttiva OICVM che punta a un'approssimazione dei rendimenti generati mediante stili di investimento alternativi come Equity Edge e Macro (definiti di seguito), selezionati dal Sub-gestore. A tal fine, il Sub-gestore utilizzerà l'analisi quantitativa dei rendimenti storici degli stili alternativi selezionati per ricercare e isolare fattori finanziari come indici azionari, tassi di interesse e valute e le relative ponderazioni che contribuiscono in misura sostanziale ad approssimare statisticamente i rendimenti di questi stili di investimento alternativi. Il Comparto utilizzerà infine questa analisi per offrire una performance simile a quella generata da tali strategie di investimento alternative investendo prevalentemente in titoli negoziabili e strumenti finanziari derivati negoziati in borsa che forniscono esposizioni ai mercati globali, inclusi i mercati emergenti. Il Comparto è gestito attivamente, senza fare riferimento ad alcun indice.

Il Comparto cercherà di generare un apprezzamento del capitale nel corso del tempo, assumendo esposizioni long e short (le esposizioni short sono ottenute soltanto mediante strumenti finanziari derivati) in investimenti che assicurano un'ampia esposizione ai mercati azionari, obbligazionari e valutari globali. Tali investimenti comprendono futures, forward, opzioni, ETF armonizzati (conformi alla normativa OICVM) negoziati in borsa.

Il Comparto può inoltre investire anche in emissioni di debito di qualità elevata, in liquidità o depositi a tempo, strumenti e fondi del mercato monetario (questi ultimi devono rientrare nel limite del 10% in OICVM e/o altri OIC).

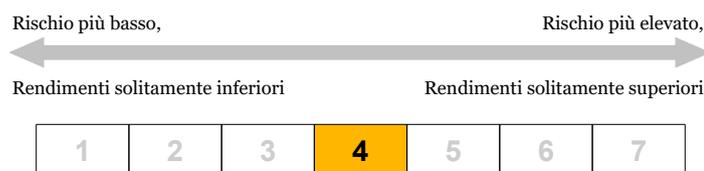
Complessivamente, il Comparto prevede di avere un'esposizione long netta ai mercati azionari, obbligazionari e valutari che il Comparto può adeguare nel corso del tempo in base alle condizioni di mercato.

È possibile vendere le azioni del Comparto su richiesta, con cadenza giornaliera.

Gli utili non sono distribuiti, ma vengono mantenuti nel Comparto ai fini della capitalizzazione.

Raccomandazione: questo Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

### Profilo di rischio e di rendimento



Il Synthetic Risk & Reward Indicator (SRRI) è calcolato sulla base delle variazioni passate o attese del prezzo della classe di azioni, dovute alla valuta e alla natura degli investimenti e della strategia del Fondo.

Il SRRI è basato su dati storici e potrebbe non fornire un'indicazione valida del profilo di rischio futuro della classe di azioni. Non costituisce un obiettivo né una garanzia e potrebbe variare nel tempo.

La categoria di rischio più bassa non è comunque esente da rischi.

Il Fondo non offre alcuna garanzia di capitale né misure di protezione degli attivi.

Il Fondo potrebbe essere esposto ai seguenti rischi, che non vengono adeguatamente rilevati dal SRRI e potrebbero incidere negativamente sui suoi attivi:

**Rischio operativo:** eventuali problemi o errori tecnici o umani durante l'elaborazione delle operazioni e/o il calcolo del NAV del Fondo potrebbero determinare delle perdite.

**Rischio di liquidità:** la vendita di titoli in mercati a basso volume potrebbe avere un impatto negativo sulla valutazione e causare perdite.

**Rischio legato ai derivati finanziari:** le transazioni in derivati generano un effetto leva che potrebbe amplificare le perdite qualora la strategia (copertura, esposizione, gestione efficiente del portafoglio) non reagisse secondo le aspettative in determinate condizioni di mercato.

**Rischio di controparte:** laddove una controparte non rispettasse gli obblighi derivanti da contratti quali depositi a termine o derivati over-the-counter, potrebbero verificarsi delle perdite.

**Rischio di credito:** laddove gli emittenti non rispettassero i loro obblighi di pagamento, si potrebbero verificare perdite impreviste su ogni tipo di attivo ad essi collegato.

Per avere maggiori informazioni sui rischi associati, vi invitiamo cortesemente a consultare il prospetto completo disponibile presso la sede legale della SICAV.

## Spese

Le spese e le commissioni corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla commercializzazione e alla distribuzione delle azioni. Tali spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spese di sottoscrizione	Nessuna
Spese di rimborso	1,00%
La percentuale indicata è l'importo massimo che può essere prelevato dall'investimento. Il vostro consulente finanziario o distributore potrà fornirvi informazioni sulle commissioni di sottoscrizione e rimborso associate.	
Spese prelevate dal Fondo in un anno	
Spese correnti	1,06%
Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissione legata al rendimento	Nessuna

Sono indicate le aliquote delle spese di sottoscrizione e di rimborso massime. In alcuni casi, le spese pagate possono essere inferiori.

L'importo relativo alle spese correnti si basa sulle spese per l'esercizio conclusosi il 31 dicembre 2020. Tale percentuale può variare da un anno all'altro. Questa voce non include la commissione di performance e i costi di transazione, tranne nel caso di spese di ingresso/uscita sostenute dal Fondo all'acquisto/alla vendita di quote di altri investimenti collettivi.

**Per ulteriori informazioni sulle spese, consultare la sezione "Commissioni e Spese" del Prospetto informativo del Fondo, disponibile all'indirizzo [www.imgp.com](http://www.imgp.com).**

## Risultati ottenuti nel passato



I risultati riportati nell'istogramma non costituiscono un'indicazione affidabile dei rendimenti futuri.

La performance viene mostrata al netto delle spese correnti. Eventuali spese di sottoscrizione/conversione/rimborso sono escluse dal calcolo.

Data di creazione del Fondo: 15 dicembre 2017

Data di lancio della classe di azioni: 15 dicembre 2017

Valuta di base: Dollaro USA

A: 22/06/2020: variazione delle caratteristiche, maggiori dettagli possono essere richiesti alla Società di gestione.

B: 01/07/2020: variazione delle caratteristiche, maggiori dettagli possono essere richiesti alla Società di gestione.

## Informazioni pratiche

Banca depositaria: CACEIS Bank, Luxembourg Branch

Per maggiori informazioni sul Fondo, il Prospetto informativo, l'ultima relazione annuale e la successiva relazione semestrale, nonché per ottenere ulteriori dettagli pratici, ad esempio dove trovare le quotazioni azionarie più recenti e i dati sulle altre classi di azioni offerte nel suo paese, rivolgersi alla Società di Gestione iM Global Partner Asset Management S.A., 10-12, Boulevard Franklin D. Roosevelt, L-2450 Lussemburgo/ [client\\_services@imgp.com](mailto:client_services@imgp.com) oppure al rappresentante o distributore locale. Il Prospetto informativo e le relazioni periodiche sono disponibili gratuitamente in molteplici lingue.

Agente pagatore in Svizzera: CACEIS Bank, Paris, succursale de Nyon / Suisse, 35 route de Signy, CH-1260 Nyon. Rappresentante svizzero: CACEIS (Switzerland) SA, 35 route de Signy, CH-1260 Nyon.

Il prospetto informativo, le informazioni chiave per gli investitori, lo statuto e la relazione annuale e semestrale possono essere richiesti a titolo gratuito al rappresentante.

Il presente Fondo è soggetto alla legislazione fiscale lussemburghese che potrebbe influire sul suo status fiscale personale.

Conversione: è possibile richiedere la conversione, fatte salve specifiche condizioni, da questo Fondo a un altro comparto OYSTER o da questa classe di azioni a un'altra classe di azioni del Fondo. Potrebbero essere applicate spese di conversione. La invitiamo a consultare il Prospetto informativo e/o a contattare la Società di Gestione o il suo distributore per ottenere ulteriori informazioni.

Questo Fondo è un comparto di un fondo multicomparto. Il presente documento descrive il Fondo e le classi di azioni indicate sopra, mentre il Prospetto informativo e le relazioni periodiche sono redatte per il fondo multicomparto nella sua interezza. Le attività e passività di ciascun comparto sono separate per legge. Le attività del Fondo non possono essere impiegate per pareggiare le passività di un altro comparto.

Un riepilogo della politica di remunerazione aggiornata, compresa a titolo di esempio non esaustivo, una descrizione di come vengono calcolati la remunerazione e i benefit, nonché l'identità delle persone responsabili dell'assegnazione di tali remunerazioni e benefit, sono disponibili su [www.imgp.com](http://www.imgp.com). Gli investitori possono ottenerne gratuitamente una copia cartacea su richiesta.

La Società di gestione può essere ritenuta responsabile unicamente sulla base di eventuali dichiarazioni contenute nel presente documento che siano fuorvianti, imprecise o difformi dalle pertinenti sezioni del Prospetto informativo.

iM Global Partner Asset Management S.A. e il Fondo sono entrambi regolamentati dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) del Lussemburgo.

Le informazioni riportate nel presente documento sono esatte alla data del 15 luglio 2021.