

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.



Old Mutual Global Equity Absolute Return Fund A (EUR) Hedged Accumulation Shares (IE00BLP5S460)

Un comparto di Old Mutual Global Investors Series Plc. Gestita da Old Mutual Global Investors (UK) Limited

Obiettivi e politica d'investimento

Obiettivo: crescita del capitale, con un attento controllo del rischio. Il Fondo mira inoltre a conseguire un rendimento assoluto (risultato superiore a zero, indipendentemente dalle condizioni di mercato) nell'arco di periodi rinnovabili di 12 mesi.

Politica: il Fondo punta a raggiungere il proprio obiettivo nell'ambito di un limite di volatilità fino al 6%.

Il Fondo può investire in azioni e titoli analoghi di società quotate o ubicate in qualsiasi parte del mondo. Il Fondo adatterà sempre una posizione strutturalmente neutrale (equilibrando le posizioni lunghe e corte al fine di costruire un portafoglio con esposizione al mercato pari a zero). Il Fondo deterrà una posizione lunga (beneficiando dall'acquisto di un'attività allo scopo di venderla successivamente a un prezzo maggiore rispetto al mercato) in investimenti che prevede possano sovraperformare il mercato e una posizione corta (beneficiando della vendita di un'attività allo scopo di acquistarla successivamente a un prezzo inferiore rispetto al mercato) in investimenti che prevede possano sottoperformare il mercato.

Il fondo ricorre all'uso di strumenti derivati (ossia contratti finanziari il cui valore è legato ai movimenti attesi di prezzo di un investimento sottostante) allo scopo di generare rendimenti e/o ridurre i costi e/o i rischi complessivi del fondo. Potendo assumere posizioni lunghe e corte tramite l'uso di strumenti derivati, il Fondo potrebbe essere sottoposto a leva finanziaria. La leva finanziaria amplifica l'esposizione del Fondo a investimenti maggiori rispetto al valore del

sottostante. In tali situazioni, i rendimenti potrebbero aumentare o diminuire in misura superiore rispetto a quanto avverrebbe in altre circostanze, rispecchiando tale esposizione aggiuntiva. Il Fondo mira altresì a proteggersi dalle variazioni dei tassi di cambio fra la propria valuta di base e la valuta della categoria di azioni attraverso operazioni di copertura.

La costituzione del portafoglio è determinata da analisi sistematiche delle società in merito a diverse caratteristiche distintive, ivi compresi valutazione del prezzo azionario, qualità del bilancio, caratteristiche di crescita, uso efficiente del capitale, valutazioni degli analisti e tendenze di mercato favorevoli, allo scopo di identificare opportunità d'investimento dai prezzi interessanti.

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

Trattamento del reddito: poiché le categorie di azioni sono azioni a capitalizzazione, il reddito generato dagli investimenti verrà reinvestito nel Fondo e riflesso nel valore delle azioni.

Negoziazione: gli investitori possono acquistare e vendere azioni nei giorni lavorativi di apertura delle banche al dettaglio a Dublino e a Londra (ad eccezione dei sabati, delle domeniche e delle festività pubbliche).

Profilo di rischio e di rendimento



La categoria di rischio/rendimento calcolata, come sopra riportato, utilizza un metodo di calcolo derivato dalle regole UE. Si basa sul tasso al quale i rendimenti del Fondo sono aumentati e diminuiti in passato (ossia la volatilità) e non è un'indicazione della categoria di rischio/rendimento futura del Fondo. La categoria indicata non rappresenta un obiettivo o una garanzia e potrebbe cambiare nel tempo. Anche l'appartenenza alla categoria 1, la più bassa, non garantisce un investimento esente da rischi. La scala formata da sette categorie non è lineare; la categoria 2, per esempio, non indica un rischio doppio rispetto alla categoria 1.

I Fondi classificati nella categoria 4 hanno evidenziato in passato una volatilità moderata. Con un fondo classificato nella categoria 4, il rischio di perdita del capitale è moderato, ma anche la possibilità di guadagno sono moderate.

Rischio d'investimento - sebbene il Fondo miri a conseguire un rendimento superiore allo zero indipendentemente dalle condizioni di mercato, non può esservi alcuna garanzia che tale obiettivo sarà raggiunto. Gli investitori potrebbero perdere una parte o la totalità del capitale investito.

Rischio di cambio - il Fondo è denominato in dollari statunitensi e può adottare tecniche mirate a ridurre gli effetti delle variazioni del tasso di cambio fra la valuta degli investimenti sottostanti e la valuta di base del Fondo. Queste tecniche potrebbero non eliminare del tutto il rischio di cambio. Questa categoria di azioni è denominata in Euro. Il processo di copertura potrebbe non fornire una copertura accurata e alcuni rischi di cambio potrebbero persistere. Il valore delle azioni può aumentare o diminuire a seguito delle variazioni dei tassi di cambio fra queste valute.

Rischio legato agli strumenti derivati - il Fondo utilizza strumenti derivati per generare un rendimento e/o per ridurre i costi e il rischio complessivo. L'uso di strumenti derivati può comportare un livello di rischio più elevato. Una piccola evoluzione nel prezzo di un investimento sottostante può portare ad una variazione sproporzionatamente elevata nel prezzo dello strumento derivato. Gli strumenti derivati determinano inoltre un rischio di controparte qualora le istituzioni che agiscono come controparte di derivati non adempiano ai propri obblighi contrattuali.

Rischio di erosione del capitale - il Fondo preleva le sue spese dal reddito conseguito in prima istanza. Le spese del Fondo possono incidere in modo significativo sul valore di eventuali redditi ricevuti dall'investimento. È possibile un'erosione del capitale nel caso in cui il Fondo produca un reddito insufficiente a coprire queste spese. L'erosione del capitale può comportare la riduzione del livello di reddito prodotto.

Per una spiegazione più dettagliata dei rischi, si rinvia alla sezione "Risk Factors" del prospetto.

Spese

Queste commissioni sono usate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla commercializzazione e distribuzione. Insieme, riducono la crescita dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

Spesa di sottoscrizione Fino a 5,00%

Spesa di rimborso Nessuna

Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito e prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.

Spese prelevate dal Fondo in un anno

Spese correnti 1,56%

Spese prelevate dal Fondo a condizioni specifiche

Commissioni legate al rendimento 20,00% degli eventuali rendimenti conseguiti dal Fondo oltre il Tasso di riferimento medio della Banca Centrale Europea, purché il prezzo delle azioni del Fondo sia aumentato dall'ultima volta in cui è stata pagata una commissione legata al rendimento.

Le cifre riportate sono sempre cifre massime. In taluni casi, la spesa sostenuta potrebbe essere inferiore. L'investitore può informarsi circa l'importo effettivo delle spese presso il suo consulente finanziario o distributore.

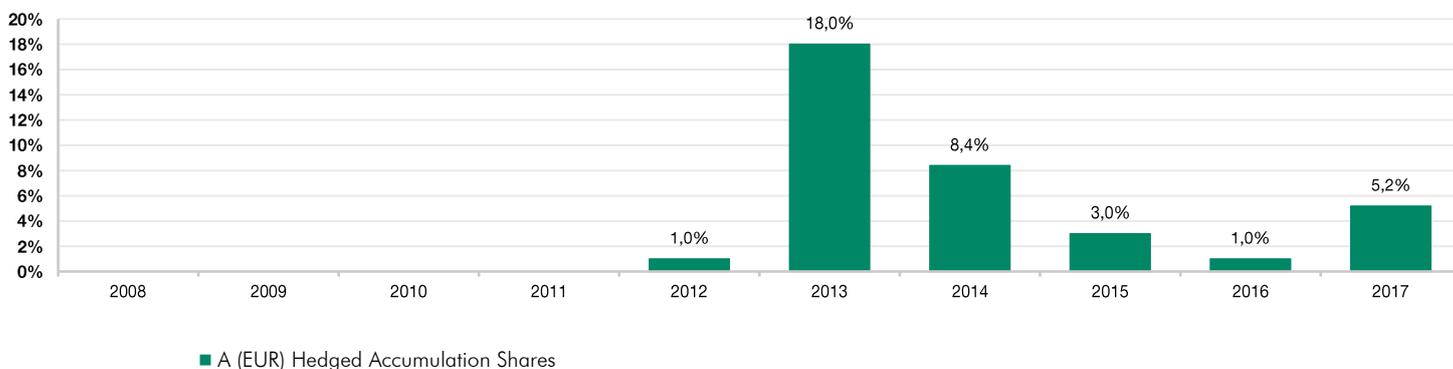
L'importo relativo alle spese correnti si basa sulle spese del fondo per i 12 mesi che terminano il dicembre 2017. Tale cifra può variare da un anno all'altro. Sono esclusi i costi delle transazioni di portafoglio, eccetto le spese di sottoscrizione/rimborso sostenute dal fondo per l'acquisto o la vendita di azioni di altri organismi d'investimento collettivo.

Il Fondo non intende applicare una spesa di conversione (2,50%) ma si riserva il diritto di imporne il pagamento in futuro.

Nell'ultimo esercizio finanziario del Fondo, le commissioni legate al rendimento sono state pari al 1,48% del valore della categoria di azioni. 1,48% rappresenta la commissione legata al rendimento effettivo dovuta per l'esercizio chiuso il 31/12/2017 come percentuale della media ponderata del valore patrimoniale netto della categoria di azioni per il medesimo periodo.

Per maggiori dettagli sulle spese, si rinvia alla sezione *Fees and Expenses* del prospetto.

Risultati ottenuti nel passato



I risultati ottenuti nel passato non sono indicativi dei risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato qui riportati non tengono conto di eventuali spese di sottoscrizione o rimborso, mentre prendono in considerazione le spese correnti, come indicato nella sezione Spese.

Il valore della categoria è calcolato in Euro.

Il Fondo Old Mutual Global Equity Absolute Return Fund (il "Fondo originale") è stato lanciato il 30/06/2009 come Comparto di Old Mutual Dublin Funds plc; in

data 30/05/14 si è proceduto alla sua fusione con Old Mutual Global Equity Absolute Return Fund, un Comparto di nuova creazione di Old Mutual Global Investors Series plc. Lo storico della performance della classe di Azioni a Capitalizzazione A (EUR) con Copertura lanciata in data 30/05/14 include la performance della classe di Azioni a Capitalizzazione A (EUR) con Copertura del Fondo originale per il relativo periodo di lancio, dal 24/11/2011 al 30/05/14, quando si è proceduto alla sua fusione con il Fondo.

Informazioni pratiche

Le attività del Fondo sono detenute presso il suo depositario, Citi Depositary Services Ireland Designated Activity Company.

Old Mutual Global Equity Absolute Return Fund è un comparto di Old Mutual Global Investors Series Plc (la "Società"). Le attività di questo comparto sono separate da quelle degli altri comparti della Società.

Ulteriori informazioni relative alla Società, copie del prospetto, l'ultima relazione annuale e semestrale possono essere ottenute gratuitamente, per l'intera Società (il prospetto è disponibile in inglese e in altre lingue richieste) dall'agente amministrativo, Citibank Europe plc, all'indirizzo 1 North Wall Quay, Dublin 1 Irlanda oppure visitando www.omgloinvestors.com.

Dettagli sulla politica di retribuzione della Società sono disponibili su www.omgloinvestors.com. Su richiesta, sarà resa gratuitamente disponibile una copia cartacea della politica di retribuzione.

Gli ultimi prezzi delle azioni sono disponibili presso l'agente amministrativo durante il normale orario lavorativo e saranno pubblicati giornalmente su www.omgloinvestors.com.

È possibile convertire le azioni in azioni di un altro comparto della Società. Potrebbe applicarsi una commissione. Per maggiori dettagli, si rinvia alla sezione Conversion of Shares nel prospetto.

Questo Fondo è soggetto alle disposizioni legislative e regolamentari in materia fiscale dell'Irlanda. In base al paese di residenza, ciò può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore. Per maggiori dettagli, rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Old Mutual Global Investors Series Plc può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto per la Società.

Il presente Fondo è autorizzato in Irlanda e regolamentato Central Bank of Ireland.

Le Informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data 16 febbraio 2018.