

OPEN
capital partners

Informazioni chiave per gli Investitori (KIID)

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 aiutare gli Investitori 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.

Open Capital Total Return

ISIN portatore Classe L: IT0005279515

ISIN portatore Classe R: IT0005279473

ISIN portatore Classe I: IT0005279499

ISIN Nominativo Classe L: IT0005279523

ISIN Nominativo Classe R: IT0005279481

ISIN Nominativo Classe I: IT0005279507

Categoria Assogestioni: Flessibile – Tipologia di gestione del Fondo: Total Return Fund – Valuta di denominazione: Euro

Fondo comune di investimento mobiliare aperto di diritto italiano rientrante nell'ambito di applicazione della Direttiva 2009/65/CE.

Società di gestione (SGR): Open Capital Partners SGR S.p.A.

Obiettivi e politica di investimento

Obiettivi e politica di investimento: La SGR attua una politica di investimento di tipo flessibile ed estremamente dinamica, rivolta verso strumenti finanziari sia di natura azionaria che di natura obbligazionaria, con facoltà di azzerare la componente in titoli azionari o in titoli obbligazionari investendo esclusivamente in strumenti del mercato monetario e/o derivati.

La componente azionaria del portafoglio è principalmente orientata verso strumenti finanziari che sono la risultante di una selezione compiuta in funzione di scelte di stile (growth e value), di capitalizzazione (small, medium e large cap) e di rotazione settoriale. Il Fondo può investire l'intero portafoglio in azioni.

Con riferimento alla componente obbligazionaria, il Fondo può investire in strumenti finanziari obbligazionari sia governativi che societari, obbligazioni convertibili e/o cum warrant principalmente denominati in Euro, indipendentemente dal mercato di quotazione/trattazione.

Il Fondo può investire in OICR, anche gestiti dalla SGR e/o da altre società di gestione del Gruppo (questi ultimi, di seguito, OICR "collegati"), la cui politica di investimento è compatibile con quella del Fondo.

Il Fondo può detenere liquidità per esigenza di tesoreria ed investire in depositi bancari nel rispetto dei limiti agli investimenti previsti dalla vigente normativa. In tale prospettiva il Fondo non può investire in misura superiore al 20% del totale delle attività in depositi presso un'unica banca. Tale limite è ridotto al 10% nel caso di investimenti in depositi presso il proprio depositario. Ai fini della verifica di tali limiti non si tiene conto della liquidità detenuta per esigenza di tesoreria presso il depositario.

L'utilizzo dei derivati è finalizzato:

- alla copertura dei rischi;
- alla efficiente gestione di portafoglio
- all'investimento.

L'esposizione complessiva in strumenti finanziari derivati non potrà eccedere il 100% del valore complessivo netto del Fondo. Tale esposizione è calcolata e verificata almeno una volta al giorno, secondo il metodo degli impegni, ai sensi della normativa tempo per tempo vigente.

L'indice di turnover di portafoglio può essere elevato anche per periodi prolungati.

Rimborso delle quote: in qualsiasi giorno lavorativo è possibile richiedere il rimborso parziale o totale delle quote detenute.

Proventi: i proventi derivanti dagli investimenti del Fondo sono incorporati nel valore delle quote poiché reinvestiti anziché distribuiti.

Raccomandazione: questo Fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 3 anni.

Parametro di Riferimento: In relazione allo stile di gestione adottato (stile flessibile) non è possibile individuare un benchmark rappresentativo della politica di gestione adottata. In alternativa viene monitorata una misura di rischio ex-ante coerente con l'indicatore sintetico di rischio/rendimento: Limite di volatilità 9,5%.

Profilo di rischio e di rendimento



Il Fondo è stato classificato nella categoria 4 in quanto la volatilità massima indicata come indicatore di rischio ex-ante (utilizzata in mancanza di una serie storica significativa) è compresa tra il 5% e il 10% (come anche il valore fatto registrare nei primi due anni di attività).

La categoria di rischio/rendimento indicata potrebbe non rimanere invariata e quindi la classificazione del Fondo potrebbe cambiare nel tempo. La categoria più bassa dell'Indicatore non indica un investimento privo di rischio.

Altri rischi che rivestono importanza significativa per il Fondo e che non sono adeguatamente rilevati dall'Indicatore sintetico:

Duration di portafoglio: tendenzialmente pari a 5 anni

Rating: con riferimento alla componente obbligazionaria, possibile investimento contenuto anche in emittenti non investment grade.

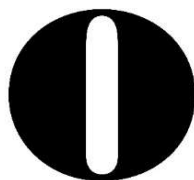
Bassa capitalizzazione: investimento anche significativo in titoli emessi da società a bassa capitalizzazione.

Rischio cambio: gestione attiva del rischio cambio in presenza di investimenti in valuta

Paesi Emergenti: il Fondo può investire in via residuale in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.

Non sono stati individuati ulteriori rischi applicabili al Fondo che rivestono importanza significativa per lo stesso, che non sono stati adeguatamente rilevati dall'indicatore sintetico significativo di rischio.

Per ulteriori informazioni sui rischi correlati al Fondo, si prega di far riferimento alla sezione B, Parte I, del Prospetto relativa al Fondo.



OPEN
capital partners

Spese

Le spese sostenute sono utilizzate per coprire i costi di gestione del Fondo compresi i costi di commercializzazione e distribuzione dello stesso.

Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Sono indicate le commissioni di sottoscrizione e di rimborso massime. In alcuni casi è possibile che l'Investitore esborsi un importo inferiore.

L'investitore può informarsi circa l'importo effettivo delle spese di sottoscrizione presso il proprio consulente finanziario o distributore.

Le spese correnti, espresse su base annua, si riferiscono all'anno conclusosi il 31 dicembre 2020. Tale misura può variare da un anno all'altro. Sono escluse le commissioni legate al rendimento e i costi di transazione del portafoglio (eccetto il caso in cui il Fondo paghi una spesa di sottoscrizione/rimborso per l'acquisto o la vendita di quote di altri organismi di investimento collettivo).

Per maggiori informazioni sulle spese, si prega di far riferimento alla sezione C, parte I del Prospetto del Fondo disponibile sul sito internet: www.opencapital.it.

Spese "una tantum" prelevate prima o dopo l'investimento	
Spese di sottoscrizione	Fino ad un massimo dell'1,50%
Spese di rimborso	Non previste
Percentuale massima che può essere prelevata dal capitale prima che venga investito	
Spese prelevate dal Fondo in un anno	
Spese correnti – Classe L	1,61%
Spese correnti – Classe R	2,11%
Spese correnti – Classe I	1,11%
Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	20% dell'extra-performance maturata nell'anno solare, sul minore ammontare tra l'ultimo valore complessivo netto del Fondo e il valore complessivo netto medio del Fondo nel periodo cui si riferisce la performance. Si definisce extra-performance la differenza tra la variazione percentuale del valore unitario della quota del Fondo e la variazione percentuale del valore dell'indice di riferimento relativi al medesimo periodo. Indice di riferimento Bloomberg Barclays 3 Month EUR Bellwether Swap +100 bps.

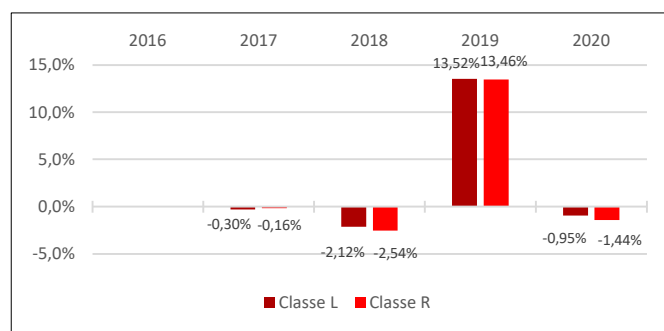
Risultati passati

La classe L del fondo è operativa dal 9 ottobre 2017.

La classe R del fondo è operativa dal 31 ottobre 2017

I rendimenti illustrati nel grafico tengono conto di tutte le spese, escluse le eventuali spese di sottoscrizione.

I risultati ottenuti nel passato non sono indicazione di quelli futuri.



Informazioni pratiche

Depositario: BFF Bank S.p.A. (di seguito: il "Depositario"), con sede legale in Milano, Via Domenichino 5, sede operativa in Milano, Via Mozzoni 1.1 P.IVA 07960110158 iscritta al n. 5000 dell'Albo delle Banche tenuto dalla Banca d'Italia.

Il valore unitario della quota è calcolato e pubblicato quotidianamente sul sito www.opencapital.it.

Ulteriori informazioni sul Fondo, copie del Prospetto, dell'ultima Relazione annuale e della Relazione semestrale successiva, redatti in lingua italiana, sono disponibili gratuitamente sul sito web della Società di Gestione, www.opencapital.it nonché presso la sede della Società medesima.

La sottoscrizione delle quote di Classe R del Fondo può avvenire mediante versamento in un'unica soluzione (PIC) o mediante adesione a piani di accumulo (PAC) negli importi minimi previsti nel Regolamento di gestione. Le quote di Classe L sono negoziate nel mercato regolamentato gestito da Borsa Italiana S.p.A. denominato ATFund, segmento OICR aperti. Per maggiori informazioni in merito alle modalità di sottoscrizione si prega di far riferimento al Prospetto.

Il presente Fondo è disciplinato dalla normativa in materia fiscale dello Stato italiano, che può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'Investitore. Per ulteriori dettagli l'Investitore può rivolgersi al proprio consulente o al distributore.

Open Capital Partners SGR S. p. A 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 del Fondo.

Open Capital Partners SGR S. p. A dichiara che le informazioni aggiornate di dettaglio sulla politica e prassi di remunerazione e incentivazione del personale, inclusi i criteri e le modalità di calcolo delle remunerazioni e degli altri benefici e i soggetti responsabili per la determinazione delle remunerazioni e per l'assegnazione degli altri benefici, nonché la composizione del comitato remunerazioni ove presente, sono disponibili sul proprio sito www.opencapital.it e che una copia cartacea o un diverso supporto durevole contenente tali informazione sono disponibili per gli investitori gratuitamente, su richiesta.