

Datos fundamentales para el inversor : El presente documento recoge los datos fundamentales sobre este Fondo que el inversor debe conocer. No se trata de material de promoción comercial. La ley exige que se facilite esta información para ayudarle a comprender la naturaleza del Fondo y los riesgos que comporta invertir en él. Es aconsejable que lea el documento para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir en él.

OYSTER Funds

Italian Value C EUR PR

Italian Value es un compartimento de OYSTER SICAV

ISIN LU0096450399

SYZ Asset Management (Luxembourg) S.A.

Objetivos & Política de inversión

El objetivo del Fondo consiste en proporcionar una revalorización del capital, principalmente a través de acciones de empresas italianas. Al menos la mitad de las inversiones se efectuará en empresas cuya capitalización bursátil sea inferior a 3.000 millones de EUR.

El Fondo reúne los requisitos del "Piano Individuale di Risparmio a lungo termine" (PIR) al amparo de la ley italiana nº 232, de 11 de diciembre de 2016. Como tal, cumple con las restricciones a la inversión específicas: se invertirá al menos el 70 % de la cartera en instrumentos financieros, negociados o no en un mercado regulado o en una plataforma multilateral de negociación, emitidos o formalizados por empresas residentes en Italia o en un Estado miembro de la UE o el EEE y que tengan una sede permanente en Italia. Al menos el 30 % de estos instrumentos financieros, que corresponden al 21 % de la cartera del Fondo, deberán ser emitidos por empresas que no coticen en el índice FTSE MIB o algún otro índice equivalente. El Fondo podrá invertir, con carácter secundario, en efectivo, en depósitos bancarios y en fondos de inversión inmobiliaria. El uso de derivados se limita a fines de cobertura, hasta un máximo del 30 % del patrimonio del Fondo.

En el marco de su política de inversión antes citada, el gestor podrá también invertir a través de productos derivados como futuros sobre índices (compra o venta de un índice al precio de la cotización del día, con liquidación en una fecha futura) y opciones (contrato que otorga al Fondo, o a la contraparte de este último, el derecho de comprar o vender una posición a un precio determinado en una fecha de vencimiento futura).

El gestor podrá utilizar técnicas de protección que le permitan reducir en parte o totalmente la exposición del Fondo a divisas distintas de la moneda de base.

El equipo de gestión aplicará su discreción en cuanto a la selección de activos, sin guiarse por un índice o cualquier otro indicador.

Los inversores podrán solicitar el reembolso de sus participaciones de fondos en cada día de operaciones, siempre y cuando su orden sea transmitida antes de la hora límite. Los días de operaciones son: cada día laborable en Luxemburgo con excepción del 24 de diciembre.

La hora límite es: 12:00 hora de Luxemburgo la fecha de transacción.

Las ganancias no se distribuyen, sino que se conservan en el Fondo con fines de capitalización.

Recomendación: este Fondo podría no ser adecuado para los inversores que prevean retirar su dinero en un plazo de 5 años.

Perfil de Riesgo & Remuneración



Este dato no indica el riesgo de pérdida de capital, sino las fluctuaciones del valor liquidativo a lo largo del tiempo y está calculado en base a datos históricos que, no obstante, pueden no constituir una indicación fiable del futuro perfil de riesgo del Fondo. Además, no hay garantías de que la categoría indicada vaya a permanecer inalterable y puede variar a lo largo del tiempo. La categoría más baja no significa que la inversión esté libre de riesgo.

La categoría del fondo es 6, porque invierte principalmente en :

- Renta variable, en particular en valores de pequeña y/o mediana capitalización, caracterizados por una alta volatilidad.
- Mercados de divisas caracterizados por una volatilidad alta e impredecible, y en particular divisas distintas de la moneda de referencia.
- Derivados, caracterizados por un posible apalancamiento alterador de la volatilidad de la cartera.

Y puede desarrollar:

- Concentración en un mercado, clase de activo, sector económico o zona geográfica que pueda aumentar la volatilidad de la cartera.

Riesgos de importancia significativa para el Fondo que no están reflejados adecuadamente en el indicador :

- Riesgo de liquidez: riesgo vinculado a la dificultad de vender en el mercado un título en cartera, que no permite negociarlo en las mejores condiciones.
- Riesgo de contraparte: riesgo de que la contraparte no esté en condiciones de ejecutar sus obligaciones financieras según los términos del contrato (como en el caso de los depósitos a plazo) o de la transacción (como sucede con los productos financieros derivados de negociación extrabursátil) en la que aquella participa.
- Riesgo operativo: riesgo de pérdidas para el fondo vinculadas a un error humano o técnico, una inadecuación de los procedimientos internos o de los sistemas de control.

Para más información sobre los riesgos que lleva asociados, se le ruega que consulte el folleto completo disponible en el domicilio social de la SICAV.

Italian Value C EUR PR

Italian Value es un compartimento de OYSTER SICAV

Gastos

Estos gastos se destinan a sufragar los costes de funcionamiento del Fondo, incluidos los de comercialización y distribución. Dichos gastos reducen el potencial de crecimiento de la inversión. Los gastos de entrada y salida representan cifras máximas. En algunos casos el inversor podría pagar menos. Puede obtener esta información a través de su asesor financiero o distribuidor.

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión:

Gastos de entrada	2.00%
Gastos de salida	1.00%

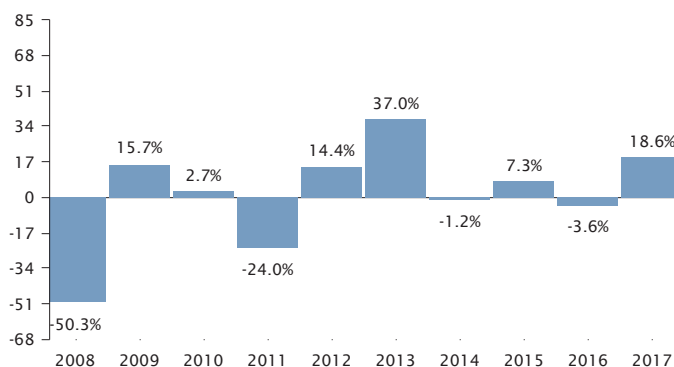
Gastos detraídos del Fondo a lo largo de un año :

Gastos corrientes	2.13%
--------------------------	-------

Gastos detraídos del Fondo en determinadas condiciones específicas :

Comisión de rentabilidad	10.00%
---------------------------------	--------

Rentabilidad histórica (Moneda de cálculo de la rentabilidad : EUR)



La tasa indicada de gastos corrientes está basada en los gastos incurridos por el fondo durante los últimos 12 meses.

El porcentaje indicado para la comisión de rentabilidad se aplica a la rentabilidad neta anual que sea superior a la del índice de referencia siguiente: FTSE Italia All Share (PR)

La comisión de rentabilidad del Fondo del último ejercicio financiero fue del 0.36 %.

Para más información acerca de los gastos, incluida la comisión de rentabilidad y su método de cálculo, consulte la sección "Comisiones y gastos" del folleto del Fondo, disponible en www.syzassetmanagement.com.

Se puntualiza que las rentabilidades pasadas no garantizan los resultados actuales o futuros.

Las rentabilidades indicadas se calculan una vez deducidos todos los gastos, salvo los costes de entrada o de salida eventualmente pagados por el inversor.

Fecha de lanzamiento :

14-05-1999

Información práctica

Depositario :

RBC Investor Services Bank S.A.

Información adicional :

Puede obtener más información acerca del Fondo, copia de su folleto y sus informes semestrales y anuales más recientes, en varios idiomas y gratuitamente, dirigiéndose a la sociedad gestora: SYZ Asset Management (Luxembourg) S.A., 54 rue Charles Martel – L-2134 Luxemburgo / info.syzam@syzgroup.com. La información acerca de la política de remuneración que incluye una descripción del método de cálculo de la remuneración y los beneficios, la identidad de los responsables de la atribución de la remuneración y los beneficios, está disponible en www.syzassetmanagement.com. Los inversores podrán obtener una copia impresa gratuitamente siempre que lo soliciten.

Información práctica :

Puede obtener otra información práctica gratuitamente solicitándosela a la gestora en la dirección antedicha o al representante local o la entidad comercializadora, tal como dónde consultar el último precio de las acciones e información acerca de las demás clases de acciones comercializadas en su país.

Legislación tributaria :

La normativa tributaria aplicable al Fondo puede afectar a su condición tributaria personal.

Declaración de responsabilidad :

La gestora únicamente incurrirá en responsabilidad por las declaraciones contenidas en el presente documento que resulten engañosas, inexactas o incoherentes frente a las correspondientes partes del folleto de la SICAV.

Información del fondo :

Este documento describe el Fondo y la clase de acción referida más arriba, mientras que el folleto y los informes periódicos corresponden a la SICAV. Con arreglo a la legislación luxemburguesa, los activos y pasivos de cada subfondo de la SICAV están segregados. Por ende, los activos del Fondo no pueden destinarse a satisfacer los pasivos de otro subfondo de la SICAV. Puede solicitar el traspaso de este Fondo a otro subfondo o de esta clase de acción a otra clase de acción del Fondo, con arreglo a las condiciones establecidas en el Folleto. Puede conllevar gastos. Consulte el Folleto o diríjase a la gestora o a la entidad comercializadora para más información.

Dirección: Sicav: Oyster Sicav – 11-13, Bld de la Foire – L-1528 Luxemburgo.