

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

OYSTER Italian Value (El "Fondo")

Clase de acción: C EUR PR (ISIN LU0096450399)

es un compartimento de OYSTER SICAV (la "SICAV") gestionado por SYZ Asset Management (Luxembourg) S.A. (la "Sociedad Gestora")

Objetivos & Política de inversión

El objetivo del Fondo es generar plusvalías, principalmente por medio de inversiones en acciones de empresas italianas. Al menos el 50% del Fondo se invertirá en empresas cuyo valor de mercado sea inferior a 3 mil millones de euros.

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, siempre que el PIR se haya establecido el 31 de diciembre de 2018 o antes. 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. Los inversores que compren las acciones del Fondo a efectos de un PIR establecido el 1 de enero de 2019 o con posterioridad no pueden solicitar el beneficio de las exenciones fiscales relacionadas con el PIR.

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.

Puede vender sus acciones del Fondo a diario bajo petición.

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



El indicador sintético de riesgo y rentabilidad (SRRI) se asigna de acuerdo con las variaciones del precio de la clase de acción, pasadas o previstas, debidas a su divisa y a la naturaleza de las inversiones y la estrategia del Fondo.

El SRRI se basa en los datos históricos y puede no constituir una indicación válida del perfil de riesgo futuro de la Clase de Acción. No constituye un objetivo ni una garantía y puede cambiar con el tiempo.

La categoría de riesgo más baja no significa que se trate de una inversión sin riesgo. El Fondo no ofrece garantías de capital o medidas de protección de activos.

El Fondo puede estar expuesto a los siguientes riesgos, los cuales no están contemplados por completo en el SRRI y pueden tener un impacto negativo sobre los activos:

- Riesgo operativo: Los problemas o errores humanos o técnicos durante la tramitación de las transacciones y/o el cálculo del valor liquidativo del Fondo pueden acarrear pérdidas.

- Riesgo de liquidez: La venta de títulos en los mercados en pequeños volúmenes puede tener un impacto negativo sobre la valoración, causando pérdidas.

- Riesgo de derivados financieros: Las transacciones de productos derivados generan un apalancamiento que puede acentuar las pérdidas si la estrategia (como la cobertura, la exposición, la gestión eficaz de la cartera) no tiene el efecto previsto en determinadas condiciones de mercado.

- Riesgo de contraparte: Cuando una contraparte no cumple sus obligaciones contractuales, como depósitos a plazo o productos derivados OTC, pueden producirse pérdidas. 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.

OYSTER Italian Value

Clase de acción: C EUR PR

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	2.15%
-------------------	-------

Gastos detraídos del Fondo en determinadas condiciones específicas :

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

La cifra de gastos corrientes está basada en los del ejercicio concluido en diciembre de 2018, y puede variar de un año a otro.

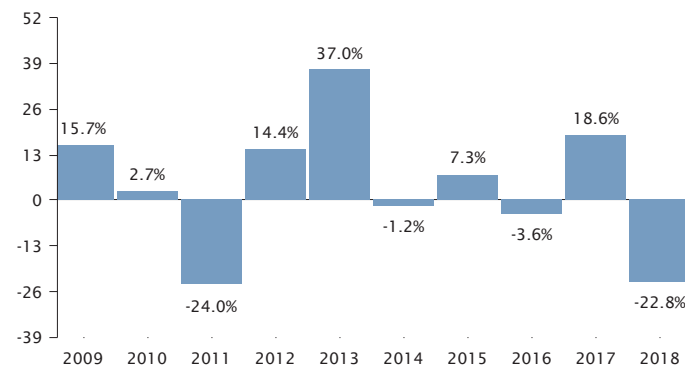
En ella se excluyen comisiones de rentabilidad y costes de transacción de la cartera, excepto los gastos de entrada o salida abonados por el Fondo al comprar o vender participaciones de otro organismo de inversión colectiva.

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 0.00 %.

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.

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



Las rentabilidades pasadas no son promesa o garantía de rentabilidades futuras.

La rentabilidad figura neta de gastos corrientes. En el cálculo no se ha tenido en cuenta ningún gasto de entrada/canje/salida.

Fecha de lanzamiento de esta clase de participaciones :
14-05-1999

Información Práctica

Depositorio: RBC Investor Services Bank S.A.

Información adicional: Puede obtener más información sobre el Fondo, el Folleto, el último informe anual, el informe semestral posterior y demás información práctica, incl. dónde encontrar las últimas cotizaciones de las acciones e información sobre otras clases de acciones comercializadas en su país, a través de la Sociedad gestora o del representante o distribuidor local. El Folleto y los informes periódicos pueden obtenerse en varios idiomas de forma gratuita.

Legislación tributaria: El Fondo está sujeto a la legislación tributaria de Luxemburgo, lo que puede afectar a su situación fiscal personal.

Política de remuneración: Los detalles de la política de remuneración están disponibles en www.syzassetmanagement.com. Los inversores podrán obtener una copia impresa gratuitamente siempre que lo soliciten.

Canje: Puede solicitar el traspaso de este Fondo a otro subfondo [OYSTER] o de esta clase de acción a otra clase de acción del Fondo, con arreglo a las condiciones aplicables. Puede conllevar gastos. Consulte el Folleto o diríjase a la gestora o a la entidad comercializadora para más información.

Sociedad: SYZ Asset Management (Luxembourg) S.A., 54 rue Charles Martel - L-2134 Luxembourg / info.syzam@syzgroup.com.

Declaración de responsabilidad: La Sociedad 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.

Información del fondo con múltiples compartimientos: Este Fondo es un subfondo de un fondo paraguas. Este documento describe el Fondo y la clase de acción referida anteriormente, mientras que el Folleto y los informes periódicos corresponden a todo el fondo paraguas. Los activos, pasivos y efectivo de cada subfondo son independientes por ley. Los activos del Fondo no pueden destinarse a satisfacer los pasivos de otro subfondo.