

INFORMAZIONI CHIAVE PER GLI INVESTITORI (KIID)

Il presente documento contiene le informazioni chiave per gli investitori in relazione alle azioni di Classe A (le "Azioni") di Flexible Fund (il "Comparto"), un comparto di Eiger SICAV plc (la "Società"). Non si tratta di un documento promozionale o pubblicitario. La messa a disposizione delle informazioni contenute nel presente documento è richiesta dalla normativa con lo scopo di aiutare l'investitore a comprendere la natura di questo Comparto e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta consapevole in merito all'opportunità di investire.

Flexible Fund, un Comparto di EIGER SICAV p.l.c. Azioni di Classe A Numero ISIN: MT7000023438

Il presente Comparto è gestito da Gamma Capital Markets Limited

Obiettivi e politica di investimento

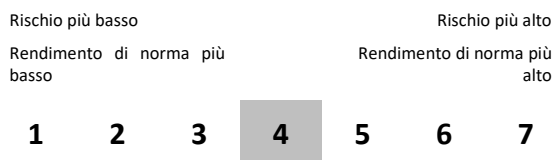
L'obiettivo di investimento del fondo è generare rendimenti assoluti.

Il Gestore degli Investimenti investirà principalmente in un portafoglio diversificato di: (i) strumenti finanziari quotati, compresi azioni, obbligazioni, strumenti a reddito fisso e altri strumenti di debito; (ii) valute; (iii) fondi UCITS; e (iv) ETF selezionati. Il Gestore amministrerà il rischio di credito e mirerà a ridurre al minimo la volatilità attraverso l'analisi del credito e la diversificazione su un'ampia base di emittenti, industrie e aree geografiche. Il Comparto investirà generalmente in attività denominate in EUR, GBP, CHF e USD.

Il Comparto può investire in Investment Trust operanti nel settore immobiliare tramite ETF selezionati tra quelli armonizzati (UCITS) e/o organismi di investimento collettivo e strumenti finanziari relativi ad attività immobiliari (inclusi, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, strumenti finanziari collegati a investimenti in immobili e metalli preziosi) quali azioni, obbligazioni, ETF e organismi di investimento collettivo.

Subordinatamente all'osservanza delle norme in tema di "Limitazioni agli investimenti e ai prestiti" contenute nel Supplemento di Offerta, il Comparto non applicherà alcuna soglia di allocazione specifica in relazione alle attività in cui può investire.

Profilo di rischio e di rendimento



L'indicatore misura il rischio di fluttuazioni dei prezzi delle azioni del Comparto in base alla volatilità degli ultimi 5 anni e colloca il Comparto nella categoria 4. Si noti che la categoria 1 non significa un investimento privo di rischio. I dati storici, utilizzati nel calcolo dell'indicatore sintetico, potrebbero non fornire un'indicazione affidabile del profilo di rischio futuro dell'OICVM, in quanto la categoria potrebbe cambiare in futuro. Questi fattori di rischio, che includono i rischi illustrati di seguito, possono incidere sul valore degli investimenti del Comparto o esporre il Comparto a perdite. Inoltre, il profilo di rischio indicato non è garantito e potrebbe cambiare nel tempo.

Rischio di cambio - La performance del Fondo può essere influenzata negativamente dalle variazioni dei tassi di cambio tra la valuta base del Fondo e la valuta in cui sono stati effettuati gli investimenti.

A scopo temporaneo o difensivo, il Comparto può investire in strumenti a reddito fisso a breve termine, fondi del mercato monetario, liquidità ed equivalenti di liquidità. Il Comparto può anche detenere liquidità e strumenti equivalenti di liquidità su base accessoria o per scopi di gestione della stessa, in attesa degli investimenti, in conformità con la propria politica di investimento e per far fronte alle spese operative e alle richieste di rimborso.

Si prevede inoltre che il Gestore investirà in strumenti finanziari derivati negoziati in borsa e/o OTC (comprese opzioni, contratti a termine, futures, CFD e swap) ed ETF, a fini di investimento e copertura e di riduzione del rischio. Il Comparto sosterrà i costi e le commissioni derivanti dall'impiego di tali strumenti. Queste ultime saranno generalmente pagabili alle controparti in caso di strumenti finanziari derivati OTC. Tali controparti non dovrebbero essere correlate alla Società e/o al Gestore. La Società può anche negoziare strumenti finanziari derivati OTC con valuta estera con la Banca depositaria.

Gli azionisti potranno ottenere il rimborso delle proprie azioni in qualunque giorno di rimborso che coinciderà con qualunque giorno lavorativo. Resta inteso che i proventi generati dal Comparto saranno reinvestiti. Il Comparto dovrebbe essere inteso come uno strumento di investimento a medio-lungo termine.

Rischio di credito – gli strumenti del mercato monetario, le obbligazioni o gli altri strumenti di debito detenuti dal Comparto comportano un rischio di credito rappresentato dalla possibilità dell'insolvenza dell'emittente.

Rischio di controparte – Una controparte (ovvero qualsiasi ente che fornisce servizi come custodia di attività o che agisce come controparte di derivati o altri strumenti) può diventare insolvente e potrebbe non rispettare i propri obblighi nei confronti del Comparto.

Rischio operativo – se il depositario o il sub-depositario nominato dal, o che agisce in nome del, Comparto dovessero divenire insolventi, o agire con dolo o colpa, ciò potrebbe condurre a sostanziali perdite degli strumenti detenuti in custodia per conto del Comparto.

Rischio di liquidità – alcuni tipi di beni o di strumenti finanziari possono risultare difficili da vendere o da comprare, in particolare modo durante i momenti di difficoltà dei mercati. Ciò può influire sulla possibilità di ottenere un prezzo per i beni su cui investe il fondo e può conseguentemente impedire la raccolta di denaro per soddisfare le richieste di rimborso delle azioni agli investitori.

Per maggiori informazioni riguardanti i profili di rischio, si rinvia alla sezione "Fattori di rischio" del Prospetto. La sezione intitolata "Informazioni pratiche" che segue illustra come si possa ottenere una copia gratuita del Prospetto e altre informazioni utili. La sezione intitolata "Informazioni pratiche" di seguito spiega come ottenere una copia gratuita del Prospetto e altre informazioni utili.

Commissioni

Le commissioni da Lei corrisposte sono utilizzate per coprire gli oneri di gestione del Comparto ed i costi di commercializzazione e collocamento dello stesso. Queste commissioni riducono il rendimento potenziale del Suo investimento.

Commissioni una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

Commissione di sottoscrizione Nessuna
Questa è la percentuale massima che può essere prelevata dal Suo capitale prima che sia investito.

Commissione di rimborso Fino al 2%
Questa è la percentuale massima che può essere prelevata dal Suo capitale prima che sia disinvestito.

Commissioni prelevate dal Comparto ogni anno

Commissioni ricorrenti [*] 2.82% *comprensive delle commissioni dei fondi sottostanti.*
[* valore stimato]

Commissioni prelevate dal Comparto a determinate condizioni specifiche

Commissioni legate al rendimento per ogni periodo di calcolo, la commissione di performance è dovuta nella misura del 15% sulla rivalutazione del GAV (Gross Asset Value o valore dell'attivo lordo) del Comparto rispetto al precedente High Water Mark. La commissione di performance è calcolata sulla base di un metodo "High Water Mark".

Le **commissioni ricorrenti** indicate rappresentano una stima degli oneri poiché le azioni di Classe A non hanno performance passate. Tale stima può variare di anno in anno. Sono escluse:

- le commissioni legate al rendimento;
- i costi delle operazioni di portafoglio, salvo le commissioni di sottoscrizione/rimborso sostenute dal Comparto per l'acquisto o vendita di quote di altri OICR.

Per maggiori informazioni circa le commissioni ed il relativo procedimento di calcolo, è possibile consultare il prospetto ed il supplemento d'offerta del Comparto. La sezione intitolata "Informazioni pratiche" che segue illustra come si può ottenere una copia gratuita del prospetto, del supplemento d'offerta e altre informazioni utili.

Rendimenti passati

Non ci sono dati sufficienti per poter fornire un'indicazione utile circa i rendimenti passati.

Informazioni pratiche

- La banca depositaria del Comparto è Zarattini International Ltd. Il presente KIID si riferisce nello specifico alle azioni di classe A del Comparto. In ogni caso il prospetto, il bilancio annuale e la relazione finanziaria semestrale fanno riferimento all'intera SICAV. Il prospetto è integrato da un supplemento d'offerta specifico per ciascun comparto, incluso il Comparto oggetto del presente documento. Le Azioni di Classe A sono disponibili per tutti gli investitori.
- Le azioni di classe A del Comparto possono essere sottoscritte in qualsiasi giorno di sottoscrizione, che coincide con qualunque giorno lavorativo. Parimenti, le azioni di classe A possono essere rimborsate in qualsiasi giorno di rimborso che coincide con qualunque giorno lavorativo.
- Il patrimonio del Comparto costituisce patrimonio separato, distinto a tutti gli effetti da quello di ogni altro comparto della SICAV.
- Ulteriori informazioni sul Comparto possono essere ottenute consultando il prospetto e i relativi supplementi d'offerta nonché il rendiconto annuale o il rendiconto semestrale più recenti (appena disponibili). Tali documenti sono messi a disposizione gratuitamente in lingua inglese. Possono essere forniti, unitamente ad altre informazioni quali il NAV per azione, da Calamatta Cuschieri Fund Services Ltd.
- Il Comparto è soggetto alla legislazione fiscale maltese. A seconda del Suo Paese di residenza, ciò potrebbe incidere sul trattamento fiscale dei Suoi investimenti. Per ulteriori dettagli, si prega di rivolgersi ad un consulente.
- Gamma Capital Markets Ltd. può essere ritenuta responsabile esclusivamente nei limiti in cui le dichiarazioni contenute nel presente documento risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto del Comparto.
- Gli investitori hanno facoltà di trasferire il proprio investimento in qualunque altro comparto della SICAV. Gli amministratori si riservano il diritto di applicare delle commissioni di trasferimento.
- I dettagli della politica di remunerazione dei Gamma Capital Markets Limited saranno disponibili sul sito www.gammacm.com.mt. Una copia cartacea della politica di remunerazione è disponibile su richiesta e gratuitamente presso la sede legale della Gamma Capital Markets Limited

Autorizzazione: Il presente Comparto è autorizzato a Malta e regolato dalla Malta Financial Services Authority (MFSA). Gamma Capital Markets Ltd. è autorizzata a Malta e regolata dalla Malta Financial Services Authority (MFSA).

Data del KIID: Il presente KIID è aggiornato al 14/08/2018.