

KEY INFORMATION DOCUMENT ('KID')

FINALITA'

Il presente documento fornisce le principali informazioni agli investitori su questo prodotto d'investimento. Non si tratta di materiale di marketing. Le informazioni sono richieste dalla legge per aiutarvi a comprendere la natura, i rischi, i costi, i potenziali guadagni e le perdite dell'investimento in questo Fondo e per aiutarvi a confrontarlo con altri prodotti

IL PRODOTTO

Azioni di Classe A di Eiger MUST PIR Fund un comparto di EIGER SICAV p.l.c. (il "Fondo")

Il Fondo è un comparto di EIGER SICAV p.l.c (la "Società"), un organismo di investimento collettivo aperto organizzato come società per azioni multi comparto a capitale variabile, registrato ai sensi delle leggi di Malta e autorizzato dalla Malta Financial Services Authority ai sensi dell'Investment Services Act (Cap. 370 delle Leggi di Malta).

GESTORE DEL PRIIP: Gamma Capital Markets Limited

CODICE ISIN: MT7000013009

SEDE LEGALE: 259 St. Paul Street
Valletta VLT 1213, Malta

PER ULTERIORI INFORMAZIONI
SI PREGA DI CONTATTARE: Tel: +356 2248 5200
<https://www.gamma.com.mt/>
info@gamma.com.mt

Autorità competente per il gestore del PRIIP: Malta Financial Services Authority ("MFSA")

Data di autorizzazione: 18/08/2016

State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere difficile da comprendere

CHE PRODOTTO È?

TIPOLOGIA

Il Fondo è un comparto di EIGER SICAV p.l.c., un organismo di investimento collettivo di tipo aperto organizzato come società per azioni multi comparto a capitale variabile registrato ai sensi delle leggi di Malta e autorizzato dalla MFSA, con sede legale in 259, St. Paul Street Valletta VLT 1213, Malta. La Società si qualifica come "OICVM maltese" ai sensi dei regolamenti dell'Investment Services Act (Marketing of UCITS) (S.L. 370.18 Laws of Malta).

OBBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

L'obiettivo d'investimento del Fondo consiste nel conseguire una crescita del capitale a lungo termine attraverso l'investimento principalmente in valori mobiliari e strumenti finanziari derivati. La politica d'investimento del Fondo consiste nell'investire direttamente o indirettamente tramite organismi d'investimento collettivo idonei principalmente in un portafoglio diversificato di attività finanziarie, tra cui (a) azioni; (b) obbligazioni (comprese le obbligazioni societarie e sovrane e altre forme di debito cartolarizzato); (c) valute (attraverso l'uso di futures e altri strumenti finanziari derivati quotati su borse valori regolamentate o negoziati sul mercato OTC); (d) indici (tra cui, a titolo non esaustivo, S&P 500, DAX, FTSE MIB, IBEX 35, EUROSTOXX50 e SMI) senza avere un'esposizione elevata a un indice in particolare; (e) ETF idonei; e (f) ETC idonei sotto forma di titoli obbligazionari e organismi di investimento collettivo, costituiti da energia, metalli industriali e commodity di metalli preziosi. Il Fondo è gestito attivamente e non è gestito in riferimento a un benchmark. I titoli azionari sono inclusi tra gli strumenti che possono essere detenuti in un "Piano Individuale di Risparmio a lungo termine" ("PIR") ai sensi della Legge n. 232 dell'11 dicembre 2016, in relazione al Bilancio di Previsione dello Stato per il 2017 e dell'Art. 13-bis del Decreto Legge n. 14 del 26 ottobre 2019, convertito nella Legge n. 157 del 19 dicembre 2019..

Almeno il 5% di questo 70% dovrà essere investito in strumenti finanziari diversi da quelli inclusi nell'indice FTSE MIB e nell'indice FTSE Mid Cap della Borsa Italiana. Il Fondo non potrà investire più del 10% del suo patrimonio totale in strumenti finanziari emessi da - o stipulati con - lo stesso emittente o la stessa controparte, o con un'altra entità appartenente allo stesso gruppo dell'emittente o della controparte, o in depositi o conti bancari. Il Gestore degli investimenti investirà in obbligazioni che abbiano un rating creditizio di almeno "B-" da parte di S&P, fermo restando che il Fondo può investire un massimo del 10% delle proprie attività in obbligazioni prive di rating. Si prevede che il portafoglio obbligazionario del Fondo abbia una duration media compresa tra 1 e 12 anni. Il Fondo investirà generalmente in attività denominate in EUR, CHF, USD e GBP. Il Fondo sosterrà anche i costi e le commissioni associati all'utilizzo di tali strumenti. Gli Azionisti possono rimborsare le loro Azioni d'investimento in qualsiasi Giorno di rimborso, che sarà ogni Giorno lavorativo. Gli interessi attivi generati dal Fondo saranno reinvestiti. Il Fondo deve essere considerato come un investimento a medio-lungo termine.

TARGET: INVESTITORI NON PROFESSIONALI

Il prodotto è destinato a qualsiasi investitore, compresi gli investitori non professionali come definiti nel Regolamento (UE) n. 1286/2014 del Parlamento europeo e del Consiglio, del 26 novembre 2014, relativo ai documenti contenenti le informazioni chiave per i prodotti di investimento al dettaglio e assicurativi preassemblati (PRIIP) che intendono investire principalmente in valori mobiliari e strumenti finanziari derivati.

DURATA

Il prodotto è stato istituito come organismo di investimento collettivo a tempo indeterminato e pertanto la durata del prodotto è indefinita.

QUALI SONO I RISCHI E COSA POSSO OTTENERE IN CAMBIO?

INDICATORE DI RISCHIO	1	2	3	4	5	6	7
-----------------------	---	---	---	---	---	---	---

← Rischio più basso

Rischio più alto →

	<i>L'indicatore di rischio presuppone che si mantenga il prodotto per almeno 3 anni. Il rischio effettivo può variare in modo significativo se si riscatta in una fase iniziale, in tal caso si può incassare meno.</i>
	<i>L'indicatore di rischio aiuta a valutare il rischio associato a questo prodotto rispetto ad altri. Indica la probabilità di perdere denaro con questo prodotto perché i mercati si stanno sviluppando in un certo modo o perché non siamo in grado di rimborsarvi.</i>
	<i>Abbiamo classificato questo prodotto nella classe di rischio 5 su una scala da 1 a 7, dove 5 rappresenta una classe di rischio alta.</i>
	<i>Il rischio di potenziali perdite derivanti dalla performance futura è considerato medio. In caso di condizioni di mercato sfavorevoli, la nostra capacità di rimborso potrebbe essere ridotta.</i>
	<i>Questo prodotto non offre alcuna protezione contro gli sviluppi futuri del mercato, pertanto potreste perdere tutto o parte del capitale investito.</i>

SCENARI DI PERFORMANCE

Investimento € 10,000		1 anno	1 anno e mezzo	3 anni
Scenario critico	Cosa si potrebbe ottenere al netto dei costi	EUR 7'169	EUR 8'117	EUR 7'408
	Rendimento medio annuo (%)	-28.31%	-12.99%	-9.52%
Scenario sfavorevole	Cosa si potrebbe ottenere al netto dei costi	EUR 8'231	EUR 7'702	EUR 6'429
	Rendimento medio annuo (%)	-17.69%	-15.98%	-13.69%
Scenario medio	Cosa si potrebbe ottenere al netto dei costi	EUR 9'206	EUR 8'836	EUR 7'812
	Rendimento medio annuo (%)	-7.94%	-7.92%	-7.90%
Scenario favorevole	Cosa si potrebbe ottenere al netto dei costi	EUR 10'309	EUR 10'149	EUR 9'503
	Rendimento medio annuo (%)	3.09%	0.99%	-1.68%

Questa tabella mostra il denaro che potreste recuperare nei prossimi 3 anni, in diversi scenari, ipotizzando di aver investito 10.000 euro. Gli scenari illustrati mostrano l'andamento del vostro investimento. È possibile confrontarli con gli scenari di altri prodotti. Gli scenari presentati sono una stima della performance futura basata sull'evidenza del passato di come varia il valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto.

I risultati ottenuti variano a seconda dell'andamento del mercato e della durata dell'investimento/prodotto

Lo scenario critico mostra quanto potreste ottenere in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di rimborsarvi. Questo prodotto non può essere incassato, il che significa che è difficile stimare quanto si otterrebbe se si incassasse prima della scadenza. Non potrete incassare prima, altrimenti dovrete sostenere costi elevati o subire una forte perdita. Le cifre indicate comprendono tutti i costi del prodotto stesso, ma potrebbero non includere tutti i costi pagati al vostro consulente o distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può influire sull'entità del rimborso.

COSA SUCCEDERÀ SE IL FONDO NON È IN GRADO DI RIMBORSARE?

Potreste perdere una parte o la totalità dell'importo investito qualora il produttore del PRIIP non sia in grado di effettuare il rimborso. Un'eventuale perdita non è coperta da un sistema di indennizzo o protezione degli investitori.

QUALI SONO I COSTI?

COSTI RICORRENTI

La riduzione del rendimento (RIY) indica l'impatto dei costi totali sostenuti sul rendimento dell'investimento che si potrebbe ottenere. I costi totali tengono conto delle spese una tantum, di quelle correnti e di quelle accessorie.

Gli importi indicati sono i costi cumulativi del prodotto stesso, per tre diversi periodi di investimento. Includono le potenziali penali per l'uscita anticipata. Le cifre ipotizzano un investimento di 10.000 euro. Le cifre sono stime e possono cambiare in futuro.

La persona che vi vende o vi consiglia questo prodotto potrebbe addebitarvi altri costi. In tal caso, vi fornirà informazioni su tali costi e vi mostrerà l'impatto che tutti i costi avranno sul vostro investimento nel tempo.

Investimento € 10,000

Se si riscatta dopo 3 anni

Costi totali

EUR 1'858

Impatto sul rendimento (RIY) per anno

7.24%*

* Questo dato illustra come i costi riducano il vostro rendimento ogni anno nel corso del periodo di investimento. Ad esempio, mostra che se si riscatta nel periodo di investimento consigliato, il rendimento medio annuo è previsto al -0.66% al lordo dei costi e al -7.90% al netto dei costi.

STRUTTURA DEI COSTI			
La tabella mostra l'impatto sul rendimento annuo			
Investimento € 10,000	Costi	%	Descrizione
Costi una tantum	Costi d'ingresso	2.00%	Commissioni di sottoscrizione fino al 2% dell'importo della sottoscrizione, a condizione che tale commissione possa essere rinunciata o scontata a discrezione degli Amministratori. Ad oggi il Fondo non ha mai addebitato commissioni d'ingresso.
	Costi d'uscita	2.00%	Commissioni di uscita fino al 2% dell'importo di riscatto, fermo restando che tale commissione può essere rinunciata o scontata a discrezione degli Amministratori. Ad oggi il Fondo non ha mai applicato commissioni di uscita.
Costi correnti	Costi di transazione	1.40%	Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti al prodotto. L'importo effettivo varia a seconda del turnover del fondo.
	Altri costi correnti	5.84%	L'impatto delle commissioni di gestione e degli altri costi annuali per la gestione degli investimenti.
Costi accessori	Commissioni di Performance	0.18%	Le commissioni di performance sono addebitate all'investitore se il prodotto supera il suo benchmark. Per ogni Periodo di calcolo, sarà dovuta una Commissione di performance pari al 20% sull'apprezzamento del GAV del Fondo rispetto al precedente HWM; l'investitore può fare riferimento al Supplemento d'offerta del Fondo.

PER QUANTO TEMPO DOVREI MANTENERE IL PRODOTTO E POSSO PRELEVARE IL DENARO IN ANTICIPO?

Periodo di investimento consigliato: 3 anni.

Il periodo di investimento consigliato si basa sulla nostra valutazione delle caratteristiche di rischio e rendimento e dei costi del prodotto. Il Fondo non ha un periodo minimo di investimento, ma è concepito per un investimento a lungo termine. L'orizzonte d'investimento dovrebbe essere di almeno 3 anni.

Le Azioni di Classe A del Fondo possono essere acquistate in qualsiasi Giorno di sottoscrizione, vale a dire ogni Giorno lavorativo. Analogamente, le Azioni di Classe A del Fondo possono essere riscattate in qualsiasi Giorno di riscatto, ossia ogni Giorno lavorativo, presentando alla Società l'Avviso di riscatto entro le ore 13.30 (orario limite). Le richieste di riscatto ricevute dopo l'orario limite di ricezione saranno evase il Giorno di riscatto successivo. Gli Amministratori si riservano il diritto di pagare i dividendi in qualsiasi momento se ritengono che il pagamento di un dividendo sia appropriato.

COME POSSO PRESENTARE RECLAMI?

È possibile presentare un reclamo in qualsiasi momento scrivendo alla sede legale del gestore del PRIIP in 259 St. Paul Street, VLT 1213 Valletta, Malta o via e-mail all'indirizzo info@gamma.com.mt. I reclami devono essere indirizzati per iscritto al Compliance Officer (tramite posta ordinaria o e-mail)

ALTRE INFORMAZIONI RILEVANTI

Ulteriori documenti relativi al prodotto (ad esempio l'Atto costitutivo e lo Statuto, il Prospetto informativo e il Supplemento d'offerta del Fondo) possono essere richiesti alla Società in qualsiasi momento.