

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

Devon Equity Funds SICAV - European Opportunities

Classe I EUR ACC (ISIN: LU2091184320), un comparto di Devon Equity Funds SICAV (la "Società").

Ideatore del PRIIP: FundRock Management Company S.A.

FundRock Management Company S.A è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). La CSSF è responsabile della vigilanza di FundRock Management Company S.A. in relazione al presente documento contenente le informazioni chiave. Contatti: www.FundRock.com, H2O building, 33, rue de Gasperich, L-5826 Hesperange, Lussemburgo.

Il presente PRIIP è autorizzato in Lussemburgo.

Devon Equity Management Limited, il Gestore degli investimenti, è una società autorizzata e regolamentata nel Regno Unito dalla Financial Conduct Authority. Contatti: <https://www.devonem.com>, email enquires@devonem.com or call +44 20 39850445.

Questo documento è stato redatto al 1° gennaio 2023.

Cos'è questo prodotto?

Tipo: Fondo OICVM.

Termine: Fondo aperto. Non vi è alcuna data di scadenza determinata.

Obiettivi e politica d'investimento

Obiettivi: L'obiettivo d'investimento del Fondo è conseguire una crescita del capitale a lungo termine sfruttando opportunità di investimento particolari in Europa. Il gestore degli investimenti selezionerà gli investimenti in funzione di un'analisi e di una conoscenza approfondite delle società, ritenendo che questo sia il modo migliore per individuare prospettive di crescita a lungo termine superiori.

Il Fondo conseguirà l'obiettivo d'investimento investendo principalmente in società domiciliate in Europa o società che svolgono prevalentemente le loro attività economiche in Europa (incluso il Regno Unito), quotate su borse valori europee regolamentate. Il Fondo investirà in azioni ordinarie e altri titoli trasferibili tra cui, in via non esaustiva, azioni privilegiate e titoli di debito. Il Fondo può inoltre detenere fino al 20% del suo patrimonio netto in liquidità.

In talune circostanze, il Fondo può ricorrere alla leva finanziaria mediante prestiti di denaro temporanei, fino a un massimo del 10% del suo patrimonio netto.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto: Il prodotto è idoneo per tutti gli investitori che cercano un investimento mirato a fornire rendimenti totali, prevalentemente trainati da crescita del capitale, in un orizzonte d'investimento di lungo termine. L'investitore deve essere pronto a subire perdite. Il prodotto può non essere idoneo per investitori preoccupati in merito alla volatilità di breve termine e performance, che cercano una fonte di reddito regolare o potrebbero stare investendo per meno di cinque anni. Il prodotto non offre alcuna protezione del capitale.

Benchmark: MSCI Europe TR GBP

Il Fondo è gestito attivamente e si avvale del benchmark esclusivamente a fini di comparazione dei risultati. Questo significa che il Gestore degli Investimenti prende le decisioni di investimento volte a conseguire l'obiettivo di investimento del Fondo senza fare riferimento al benchmark. Il Gestore degli Investimenti non è limitato in alcun modo da un benchmark nel suo posizionamento di portafoglio.

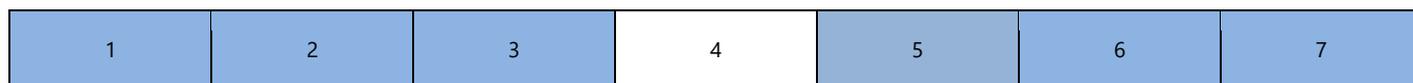
Eventuali redditi derivanti da questa classe di azioni saranno accumulati (ossia automaticamente reinvestiti e incorporati nel prezzo delle azioni).

Gli investitori possono acquistare e chiedere il rimborso delle loro azioni in qualsiasi giorno lavorativo (come definito nel prospetto). Le richieste di sottoscrizione o rimborso pervenute entro le 13:00 (ora di Lussemburgo) di un giorno lavorativo saranno evase il giorno stesso. Le richieste di sottoscrizione o rimborso pervenute dopo le 13:00 (ora di Lussemburgo) saranno evase il giorno lavorativo successivo.

L'investimento nel Fondo deve essere considerato a lungo termine e potrebbe non essere idoneo quale investimento a breve termine. Questo Fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro cinque anni.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato.



← Rischio più basso ————— Rischio più elevato →

L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 5 anni.

Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore.

Attenzione al rischio di cambio. In alcune circostanze, potreste ricevere pagamenti in una valuta diversa, per cui il rendimento finale che otterrete potrebbe dipendere dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non è considerato nell'indicatore sopra riportato.

La suddetta tabella dell'Indicatore di rischio e rendimento mostra la classificazione del Fondo in termini di potenziale rischio e rendimento. Maggiore è la classificazione, maggiore è il potenziale rendimento, ma maggiore è anche il rischio di perdere il capitale. Si basa su dati storici, potrebbe variare nel tempo e non rappresentare un parametro affidabile del profilo di rischio futuro del prodotto.

- La categoria più bassa non garantisce un investimento esente da rischi. Il Fondo è classificato in questa categoria per la natura dei suoi investimenti e i precedenti livelli di volatilità (oscillazioni al rialzo e al ribasso del valore del Fondo).
- Oltre al rischio rilevato dall'indicatore sintetico, sul valore del Fondo possono influire in modo significativo i seguenti rischi:
- Rischio di controparte: Il Fondo potrebbe subire perdite se un'entità con cui interagisce non intende o non è in grado di onorare gli impegni assunti nei confronti del Fondo.
- Rischio di liquidità: Alcuni titoli potrebbero diventare difficili da valutare o da vendere a un determinato momento o prezzo oppure non essere più scambiati.
- Le oscillazioni dei mercati e dei tassi di cambio potrebbero far aumentare, così come diminuire, il valore di un investimento e l'investitore potrebbe non recuperare l'intero importo originariamente investito, anche se la classe di azioni è coperta contro la valuta principale del Fondo.
- Rischio azionario: In caso di investimenti in azioni di società, il valore di queste ultime potrebbe oscillare, talvolta in modo considerevole, in risposta alle attività e ai risultati di singole società o in funzione delle condizioni economiche e di mercato generali o di altri eventi.
- In caso di esposizione significativa a un particolare settore industriale o a una determinata regione geografica, il Fondo rischia che un evento localizzato possa incidere in modo significativo sul suo valore.
- Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. Se noi non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore / e comprendono i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore di Devon Equity Funds SICAV - European Opportunities dal lancio a febbraio 2020 e il suo parametro di riferimento negli ultimi 10 anni. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme. **Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni**

Investimento di EUR 10.000		In caso di uscita dopo 1 anno	in caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Minimo: Non esiste un rendimento minimo garantito in caso di uscita prima di 5 anni.			
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 6.380	EUR 3.330
	Rendimento medio per ciascun anno (%)	-36,15%	-19,75%
Scenario sfavorevole ¹	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 7.800	EUR 8.870
	Rendimento medio per ciascun anno (%)	-21,97%	-2,36%
Scenario moderato ²	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 10.210	EUR 12.410
	Rendimento medio per ciascun anno (%)	2,09%	4,42%
Scenario favorevole ³	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 13.450	EUR 14.820
	Rendimento medio per ciascun anno (%)	34,52%	8,19%

¹Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra aprile 2019 e marzo 2020

²Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra agosto 2015 e giugno 2020

³Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra febbraio 2016 e dicembre 2021

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nel periodo di detenzione raccomandato, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di EUR 10.000.

Cosa accade se FundRock Management Company S.A non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

La Società di gestione è responsabile dell'amministrazione e gestione del Fondo e abitualmente non detiene attività del Fondo (attività che possono essere detenute da un depositario sono detenute presso un depositario nella sua rete di custodia, conformemente al regolamento applicabile). La Società di gestione in quanto ideatore di questo prodotto non ha alcun obbligo di corrispondere quanto dovuto dal momento che la concezione del prodotto non contempla l'effettuazione di alcun pagamento di questo genere. Gli investitori tuttavia potrebbero subire una perdita qualora il Fondo o il depositario non siano in grado di corrispondere quanto dovuto. Non esiste alcun sistema di compensazione o garanzia che possa compensare in tutto o in parte tale perdita.

Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza o che vende tale prodotto potrebbe addebitare altri costi. In tal caso questa persona fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento.

Si è ipotizzato che nel primo anno si abbia il recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il fondo abbia la performance indicata nello scenario moderato e si siano investiti EUR 10.000.

Investimento di EUR 10.000	1 anno	5 anni
Costi totali EUR	EUR 119,00	EUR 581,01
Incidenza annuale dei costi (%)	1,19%	1,19%

Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 5,61% prima dei costi e al 4,42% al netto dei costi.

Composizione dei costi

La tabella seguente mostra l'impatto, per ciascun anno, dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato di 5 anni e che cosa significano le diverse categorie di costi:

Questa tabella presenta l'impatto annuo sul rendimento

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	0%. Devon Equity Management Limited o la Società di gestione non effettuano alcun addebito all'acquisto dell'investimento.	EUR 0
Costi di uscita	0% Impatto dei costi all'uscita dall'investimento. Devon Equity Management Limited o la Società di gestione non effettuano alcun addebito alla vendita dell'investimento.	EUR 0
Spese correnti		In caso di uscita dopo 1 anno
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	0,85% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno	EUR 85
Costi di transazione	0,34% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	EUR 34
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		In caso di uscita dopo 1 anno
Commissioni di performance e carried interest	Non sono previste commissioni di performance per questo prodotto.	EUR 0

Per quanto tempo devo detenerlo o posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Il prodotto non ha un periodo minimo di detenzione richiesto ma è ideato per un investimento a lungo termine. Il valore dell'investimento può aumentare e diminuire nel tempo. L'investimento può essere venduto in qualsiasi momento conformemente al ciclo di contrattazione del fondo, che è indicato nel Prospetto. Un rimborso prematuro di questo prodotto può avere un impatto sul profilo di rischio dell'investimento.

Come presentare reclami?

I reclami relativi al comportamento della persona che ha fornito una consulenza o venduto il prodotto devono essere presentati direttamente a tale persona. I reclami relativi al prodotto o il comportamento dell'ideatore di tale prodotto devono essere inoltrati al seguente indirizzo:

Indirizzo postale: FundRock Management Company S.A., 33 Rue de Gasperich, 5826 Hesperange, Lussemburgo. E-mail: FRMC_qualitycare@fundrock.com

Sito web: <https://www.fundrock.com/policies-and-compliance/frd-complaints-handling-policy/>

In tutti i casi il reclamante deve indicare chiaramente i suoi dettagli di contatto (nome, indirizzo, numero di telefono o indirizzo e-mail) e fornire una breve spiegazione del reclamo.

Altre informazioni pertinenti

Gli investitori possono ricevere copie delle schede illustrative mensili e le relazioni annuale e semestrale contattando Devon Equity Management Limited. I dati storici della performance e le relazioni sono disponibili sul sito web www.devonem.com. La performance passata è disponibile a partire da febbraio 2020 e sono presentati anche gli scenari della performance mensile.

Il patrimonio del Fondo è detenuto presso il depositario J.P. Morgan SE, Luxembourg Branch.

Questo documento contenente le informazioni chiave per gli investitori descrive una categoria di azioni di un fondo della Società. Il Prospetto, le relazioni periodiche e il bilancio sono preparati per l'intera Società. Le attività e passività di ciascun fondo della Società sono separate per legge.

Ulteriori informazioni sulla Società, sui fondi disponibili presso la Società e sulle categorie di azioni sono consultabili al sito www.devonem.com. Gli investitori possono ottenere il prospetto, lo statuto, le relazioni annuali (31 dicembre) e semestrali (30 giugno) e il bilancio rivolgendosi all'amministratore, J.P. Morgan SE, Luxembourg Branch telefonicamente (+352 46 26 85 973), via fax (+352 22 74 43) o e-mail (talux.Funds.queries@jpmorgan.com). Tali documenti sono disponibili gratuitamente e solo in lingua inglese.

La Società di Gestione ha predisposto e applica una politica di remunerazione conforme ai principi dettati dalla direttiva UCITS V e alle disposizioni legali e normative correlate. La politica di remunerazione aggiornata della Società di Gestione, incluse, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, una descrizione delle modalità di calcolo della remunerazione e delle indennità, le identità delle persone responsabili dell'attribuzione della remunerazione e delle indennità, nonché la composizione del comitato di remunerazione, sono disponibili all'indirizzo <https://www.fundrock.com/remuneration-policy/> e una copia cartacea potrà essere messa a disposizione gratuitamente su richiesta presso la sede legale della Società di Gestione.

Il Fondo è soggetto alle norme e ai regolamenti lussemburghesi. Il regime fiscale applicabile al Fondo potrebbe quindi incidere sulla posizione fiscale personale dell'investitore. In caso di dubbi, si invitano gli investitori a rivolgersi a un consulente finanziario indipendente.

I prezzi delle azioni sono consultabili su www.morningstar.com e presso la sede legale del Fondo. Il Fondo può essere ritenuto responsabile esclusivamente sulla base di eventuali dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto.

Gli investitori hanno il diritto di convertire le loro azioni di una categoria di un fondo in azioni di un'altra categoria dello stesso comparto o in azioni di un altro fondo, purché soddisfino i requisiti di investimento minimo indicati nel prospetto. Per informazioni sulle modalità di esercizio di questi diritti si rimanda al prospetto.