

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

FundShare UCITS DKK Cash Fund

Codice ISIN: NL0011005103 (DKK)

Questo è un comparto del fondo di investimento FundShare UCITS Umbrella Fund (di seguito denominato "FundShare Umbrella"). FundShare è un organismo di investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM) secondo la definizione della Legge sulla vigilanza finanziaria (Wft), costituita come fondo contrattuale ai sensi del diritto olandese. Il gestore del fondo è FundShare Fund Management B.V. (di seguito denominata "Gestore del fondo").

Obiettivi e politica di investimento

Obiettivi

Il Comparto è un FCM di tipo VNAV a Breve Termine, costituito come Fondo di mercato monetario qualificato. In linea con tale definizione, l'obiettivo di investimento primario del Comparto è quello di mantenere il valore patrimoniale netto del Comparto al valore del capitale iniziale investito dai partecipanti maggiorato degli utili. Il Comparto persegue un tasso di redditività in linea con i tassi del mercato monetario in DKK.

⚠ Il Comparto non è un investimento garantito ed è diverso da un investimento in depositi. Il capitale investito nel Comparto è soggetto a fluttuazioni e il rischio di perdita del capitale è a carico del Partecipante. Il Comparto non fa affidamento su un supporto esterno per garantire la liquidità del Comparto o per stabilizzare il NAV per azione.

Frequenza di negoziazione

Questo Fondo negozia quotidianamente (continuamente).

Politica di investimento

Il Comparto investirà esclusivamente in:

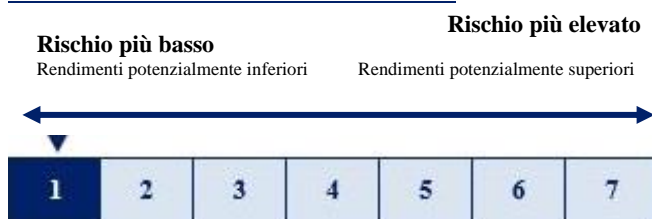
- strumenti del mercato monetario di alta qualità denominati in DKK che hanno una scadenza residua al momento dell'acquisto non superiore a 397 giorni o rettifiche periodiche del rendimento congrui con tale scadenza, emessi o garantiti da Stati membri dell'UE o da un Emittente Qualificato riportato nel Prospetto e considerati di Alta Qualità in base alla valutazione interna della qualità creditizia;
- strumenti del mercato monetario di alta qualità denominati in DKK emessi da società (non) finanziarie che hanno una scadenza residua non superiore a 397 giorni o rettifiche periodiche del rendimento congrui con tale scadenza e considerati di Alta Qualità in base alla valutazione interna della qualità creditizia;
- depositi detenuti in DKK presso istituti di credito dell'UE a titolo accessorio in cui il Comparto non detiene più del 10% del suo Valore di Portafoglio in depositi presso un singolo istituto di credito;

- il Comparto deterrà un massimo del 40% del suo Valore di Portafoglio in depositi presso istituti di credito e
- fino al 10% del suo Valore di Portafoglio come liquidità accessoria per servire l'afflusso e il deflusso dei Partecipanti e per facilitare il reinvestimento dei proventi dalla scadenza e la vendita di strumenti del mercato monetario.

Il Comparto si propone di rispettare su base continuativa le seguenti restrizioni di portafoglio:

- il Comparto può investire fino al 5% del suo Valore di Portafoglio in strumenti del mercato monetario emessi o garantiti dallo stesso organismo;
- il Comparto può investire fino al 10% del suo Valore di Portafoglio in strumenti del mercato monetario dello stesso organismo se il valore cumulativo totale degli strumenti del mercato monetario superiore al 5% (escluse obbligazioni garantite specifiche di alta qualità) non supera il 40% del Valore di Portafoglio complessivo;
- il Comparto può investire fino al 20% in obbligazioni garantite di alta qualità emesse da un singolo istituto di credito, a condizione che il valore complessivo degli strumenti del mercato monetario superiore al 5% in un singolo organismo non superi il 60% del Valore di Portafoglio complessivo;
- il Comparto investirà un massimo del 30% del suo Valore di Portafoglio in strumenti del mercato monetario emessi da un singolo Stato membro dell'UE o Istituto qualificato (che non sono vincolati dalle restrizioni cumulative di cui sopra);
- la Scadenza Media Ponderata del portafoglio non sarà superiore ai 60 giorni e
- la Durata Media Ponderata del portafoglio non sarà superiore ai 120 giorni.
- almeno il 7,5% del suo valore di portafoglio deve essere investito in investimenti a scadenza giornaliera; e
- almeno il 15% del suo valore di portafoglio deve essere investito in investimenti a scadenza settimanale.

Profilo di Rischio e di Rendimento



L'Indicatore di Rischio e Rendimento

Questo indicatore misura la variazione di valore (volatilità) e la performance futura. Il Fondo investe in obbligazioni aziendali e/o statali a breve termine denominate in franchi svizzeri ed ha pertanto una volatilità molto bassa.

I dati sulla composizione del portafoglio del Fondo sono disponibili sul sito del Gestore del Fondo. Tali dati possono risultare utili per ottenere maggiori informazioni sul profilo di rischio del Fondo.

I dati storici utilizzati per il calcolo dell'indicatore di rischio potrebbero non essere indicatori affidabili del futuro. Non è garantito che l'indicatore di

rischio e rendimento indicato del Fondo rimanga invariato. La categoria potrebbe cambiare.

Una categoria a rischio minimo non significa che l'investimento sia privo di rischi.

Altri rischi specifici

I rischi descritti di seguito sono essenziali per questo Fondo e non sono (sufficientemente) presi in considerazione dall'indicatore:

- **Rischi di Credito:** il Comparto investe in strumenti del mercato monetario a breve termine di alta qualità. Nonostante il fatto che tali strumenti siano considerati di elevata affidabilità creditizia dal Gestore, permane il rischio che uno o più di questi strumenti non siano in grado di rimborsare il capitale, nel qual caso le partecipazioni nel Comparto potrebbero perdere valore.

- **Rischi legati ai tassi d'interesse:** in caso di brusche variazioni dei tassi d'interesse a breve termine, il Comparto potrebbe non essere in grado di elaborare le richieste di rimborso a un valore patrimoniale netto costante. In

caso di forte aumento dei tassi d'interesse a breve termine, le partecipazioni nel Comparto potrebbero perdere valore.

• Rischi di liquidità: in caso di ingenti richieste di rimborso da parte dei partecipanti a una determinata data, il Gestore potrebbe decidere di limitare

Costi

I costi addebitati vengono utilizzati per pagare i costi di gestione del fondo, comprese le spese di marketing e di distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale del suo investimento.

Costi una tantum addebitati prima o dopo l'investimento	
Oneri di ingresso <i>Importo massimo che potrebbe essere detratto dalla somma prima dell'investimento</i>	0%
Oneri di uscita <i>Importo massimo che potrebbe essere detratto dalla somma investita prima della distribuzione del rendimento dell'investimento</i>	0%
Costi addebitati al Fondo in un anno	
Spese correnti (massimo)	0.59%
Costi addebitati al Fondo in determinate condizioni	
Commissione di performance	0%

i rimborsi di quote in qualsiasi giorno lavorativo al 10% delle quote in essere per qualsiasi periodo fino a 15 giorni lavorativi.

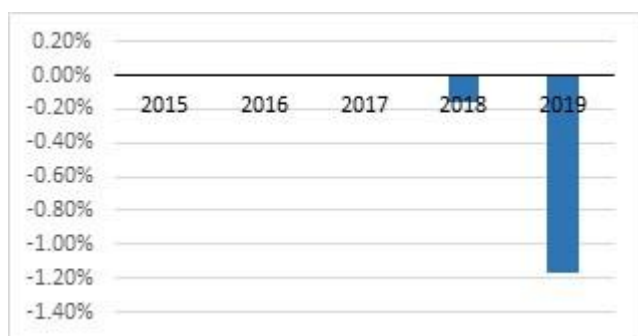
Si prega di leggere il prospetto per una descrizione esaustiva dei rischi del Fondo e dei relativi investimenti.

I costi correnti sono costituiti da una commissione di gestione massima dello 0,09% e da costi operativi con un massimo dello 0,50%.

• Non ci sono costi iniziali o di uscita.

Per ulteriori informazioni, si rimanda al Prospetto scaricabile dal sito del Gestore del Fondo management.fundshare.nl¹.

Performance passate



Valuta: DKK

Data 1° NAV: 23/01/2015

Le performance passate non sono una garanzia per le performance future del Fondo. Per il calcolo delle performance passate vengono prese in considerazione le commissioni sulle spese correnti.

Informazioni pratiche

Depositario: KAS BANK N.V. è il depositario del FundShare UCITS Umbrella Fund e agisce a tale riguardo anche come depositario del Fondo.

Fondo a ombrello: Le informazioni fornite nel presente Documento contenente informazioni chiave per gli investitori riguardano un Comparto del FundShare UCITS Umbrella Fund.

Politica retributiva: Il Gestore del Fondo ha fornito una descrizione dell'ultima politica retributiva. Il relativo documento è disponibile sul sito del Gestore del Fondo. È possibile richiedere una copia cartacea che verrà inviata gratuitamente.

Normativa fiscale: FundShare Fund Management B.V. è soggetta alle disposizioni legislative e regolamentari in materia tributaria vigenti nei Paesi Bassi. Ciò potrebbe influire sulla posizione fiscale personale dell'investitore.

Responsabilità: il Gestore del Fondo può essere ritenuto responsabile esclusivamente sulla base di qualsiasi dichiarazione contenuta nel presente documento che risulti fuorviante, inesatta o incongrua rispetto alle parti pertinenti del prospetto relativo al FundShare UCITS Umbrella Fund.

Licenza: Il presente fondo è autorizzato nei Paesi Bassi e regolamentato dall'Autorità dei Paesi Bassi per i Mercati Finanziari (AFM).

Per maggiori informazioni: Il Prospetto, la Relazione annuale e la Relazione semestrale possono essere richiesti gratuitamente sul sito del

Gestore del Fondo management.fundshare.nl. Informazioni recenti sul Fondo sono inoltre disponibili su questo Sito¹. A prevalere sarà sempre il Prospetto presente sul sito del Gestore del Fondo. Il Prospetto informativo, la Relazione annuale e la Relazione semestrale sono pubblicati in lingua inglese. Il Documento contenente informazioni chiave per gli investitori (KIID) sono pubblicati sia in inglese che in olandese.

¹ In caso di discrepanze con il Prospetto, sarà la versione presente sul sito del Gestore del Fondo a prevalere.