

Informazioni chiave per gli investitori

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 ed i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Optima STAR Long Fund (il "Fondo"), Classe di Azioni B (USD), un comparto di APSLEY FUND ICAV (la "ICAV")

ISIN: IE00BYZJ9133

Obiettivi e politica di investimento

Il Fondo mira a un incremento a lungo termine del valore dei propri attivi. Il Fondo intende conseguire il proprio obiettivo investendo principalmente in titoli azionari e American Depositary Receipt quotati o negoziati su mercati riconosciuti negli Stati Uniti. Il Fondo sarà esposto in misura predominante al mercato azionario statunitense in tutti i diversi segmenti e settori.

Il Fondo investe in una selezione di titoli azionari preferiti da un gruppo attentamente selezionato di gestori di fondi hedge. Il Fondo in generale investe in un portafoglio diversificato di 40-50 diverse posizioni azionarie che rientrano tra le migliori cinque allocazioni azionarie selezionate da 10 gestori di fondi hedge scelti dal gestore degli investimenti del Fondo. Queste posizioni azionarie devono essere rappresentate da azioni quotate negli Stati Uniti e da American Depositary Receipt.

Il Fondo procederà a modificare tali posizioni su base trimestrale, o con maggiore frequenza ove richiesto dai flussi di cassa o da altre informazioni pubblicate con riferimento all'allocazione scelta da tali gestori di fondi hedge.

Il Fondo altresì avrà un saldo liquido compreso tra l'1% e il 4% del portafoglio e potrà essere superiore o inferiore ad esso, a seconda dei movimenti di cassa relativi a sottoscrizioni, rimborsi e fluttuazioni del mercato.

Il Fondo si adopera per coprire i propri investimenti in azioni e American Depositary Receipt contro i movimenti del mercato. Il Fondo ha generalmente un'esposizione massima del 92,5% a posizioni lunghe e fino al 92,5% a posizioni corte.

Il Fondo può ricorrere a strumenti il cui valore è determinato dalle variazioni del valore degli strumenti sottostanti che rappresentano (derivati). Il Fondo può investire i propri attivi in strumenti derivati come illustrato nel supplemento del Fondo o ancora può utilizzarli a fini di una gestione più efficace del Fondo (es. riducendo i rischi o i costi o generando crescita o ricavi aggiuntivi).

Il Fondo è gestito attivamente con riferimento al S&P 500 Index (il "Benchmark"); nella documentazione di marketing la performance è confrontata con il Benchmark. Gli investimenti in portafoglio non sono specificamente selezionati dai componenti del Benchmark, pertanto la politica di investimento del Fondo non è in alcun modo vincolata ed il grado di deviazione dal Benchmark potrà essere significativo.

Per ulteriori informazioni sulla politica di investimento si rimanda alla sezione "Obiettivi e politiche di investimento" del supplemento del Fondo.

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio minore Rischio maggiore
Rendimenti generalmente più bassi Rendimenti generalmente più alti

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Il Fondo è classificato nella categoria di rischio 6 poiché possono verificarsi variazioni da moderate a elevate del prezzo delle azioni stante la natura concentrata del portafoglio e a seguito degli investimenti in titoli azionari dei mercati sviluppati, le cui quotazioni possono muoversi al rialzo come al ribasso.

- I dati storici non costituiscono un indicatore affidabile dell'andamento futuro
- La categoria di rischio indicata non è garantita e può variare nel tempo
- La categoria più bassa non indica che la relativa classe di azioni è priva di rischi.

Rischi sostanzialmente rilevanti per il Fondo che potrebbero non essere adeguatamente rispecchiati dall'indicatore.

Poiché il Fondo è stato approvato dalla Banca Centrale d'Irlanda il 12 aprile 2016, i dati storici utili a fornire un'indicazione del profilo di rischio e di rendimento del Fondo sono limitati. L'indicatore sopra riportato si basa sui dati del gestore degli investimenti.

Il Fondo non offre alcuna garanzia o tutela. I rischi indicati di seguito potrebbero non essere adeguatamente rispecchiati dall'indicatore del profilo di rischio e rendimento:

- Rischio di investimento;
- Rischio azionario;
- Rischi economici e legati ad eventi di mercato;
- Rischio di credito.

Per una panoramica particolareggiata di tutti i suddetti rischi e di altri fattori si rimanda alla sezione "Rischi di investimento" del prospetto dell'ICAV.

Spese per il Fondo

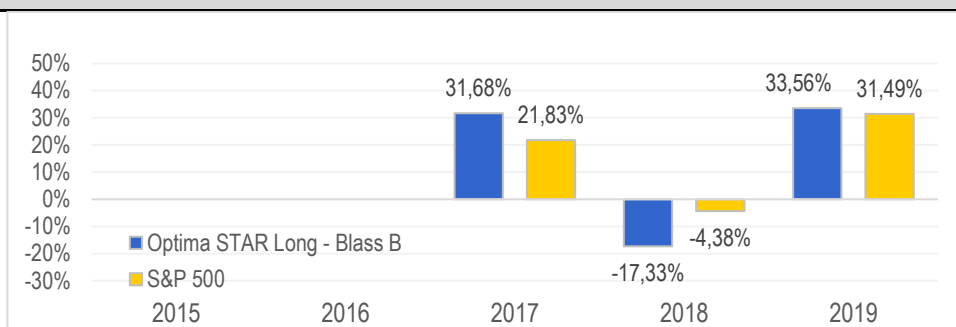
Le spese a carico degli investitori sono destinate a gestire i costi del Fondo, inclusi i costi di commercializzazione e distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale del proprio investimento.

Per ulteriori informazioni in materia si rimanda alla sezione "Oneri e spese" del supplemento del Fondo.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	Nessuna
Spesa di rimborso	Nessuna
Spesa di conversione	Fino all'1%
Spese prelevate dal Fondo in un anno	
Spesa corrente	2,35%
Spese prelevate dal Fondo a determinate circostanze specifiche	
Commissioni legate al rendimento	Nessuna

L'importo della **spesa corrente** è una stima delle spese annuali per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2019 e include le commissioni di gestione degli investimenti, le commissioni dell'agente amministrativo, la remunerazione e l'assicurazione degli amministratori, le commissioni della depositaria, le spese di audit, gli oneri di registrazione e altre spese varie. Le spese correnti non comprendono né i costi di transazione del Fondo (ad esclusione delle spese di sottoscrizione e rimborso all'atto dell'acquisto o della vendita delle azioni) e potrebbero variare di anno in anno. Si prevede che l'importo possa diminuire a fronte dell'incremento degli attivi del Fondo.

Performance pregresse



Il Fondo è stato costituito in data 12 aprile 2016 e le Azioni di Classe B sono state avviate il 28 aprile 2016. La performance si basa sulla variazione del valore patrimoniale netto per le Azioni di Classe B denominate in US Dollar ed è al netto di tutte le commissioni e spese. Le performance passate non sono indicative dei risultati futuri.

Informazioni pratiche

- Gli attivi della ICAV sono detenuti dalla depositaria, Northern Trust Fiduciary Services (Ireland) Limited.
- Ulteriori informazioni sul Fondo (inclusi Prospetto, supplemento del Fondo e il bilancio più recente) sono consultabili a titolo gratuito, in lingua inglese, presso la sede legale della ICAV in 5th Floor, The Exchange, George's Dock, IFSC, Dublin 1, Irlanda nel corso del normale orario lavorativo in ogni giorno lavorativo.
- Il prezzo delle azioni del Fondo può essere verificato su www.bloomberg.com e le altre informazioni pratiche sul Fondo possono essere richieste all'agente amministrativo, Northern Trust International Fund Administration Services (Ireland) Limited, George's Court, 54-62 Townsend Street, Dublin 2, Irlanda.
- Il Fondo è soggetto alla legislazione fiscale irlandese che può avere un effetto sfavorevole sulla posizione fiscale personale dell'investitore. Si invitano gli investitori a consultare i propri consulenti fiscali di fiducia prima di investire nel Fondo.
- La ICAV potrà essere ritenuta responsabile solo qualora una dichiarazione contenuta nel presente documento sia fuorviante, non accurata o non congrua con le relative sezioni del Prospetto della ICAV.
- La ICAV è autorizzata come OICVM dalla Central Bank ai sensi del Regolamento UCITS.
- Il Fondo è un comparto della ICAV e il prospetto e il bilancio sono redatti con riferimento alla ICAV nel suo complesso.
- Le attività e passività di ciascun altro comparto e del Fondo sono segregate ai sensi di legge.
- Le Azioni di Classe "B" sono state selezionate come classe rappresentativa della classe A, classe C, classe D, classe E e classe F di azioni del Comparto. Per ulteriori informazioni, si rinvia al Supplemento del Comparto.
- I dati sulla politica retributiva aggiornata della Società, tra cui, ma non solo, una descrizione delle modalità di calcolo di retribuzione e benefici, l'identità delle persone responsabili di retribuzioni e benefici, sono disponibili sul sito www.optima.com e una copia cartacea è disponibile agli investitori gratuitamente su richiesta.

Questo Fondo è autorizzato in Irlanda e regolamentato dalla Central Bank of Ireland.

Le informazioni chiave qui riportate sono esatte al 19 febbraio 2020.