

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

Mantex Sicav - Alpha, un comparto di Mantex Sicav Classe R – ISIN LU0747283249

Il comparto è gestito da Nextam Partners Ltd., 10, St. Bride's House Salisbury Square, EC4Y 8EH London, United Kingdom

Obiettivi e Politica d'investimento

Obiettivi

L'obiettivo principale della strategia d'investimento è ottenere una crescita del capitale a medio termine prestando particolare attenzione alla stabilità dei rendimenti ed esercitando uno stretto controllo della volatilità.

Politica d'investimento

Il comparto adotta una strategia di ripartizione dell'attivo basata su investimenti in azioni, obbligazioni, materie prime, strumenti immobiliari quotati (mediante l'uso di ETF, ETC e altri fondi d'investimento ovvero OICVM e OIC) e prodotti a rendimento assoluto, con l'obiettivo di ottenere una crescita del capitale a medio termine a fronte di una bassa volatilità. Il comparto può investire in qualsiasi tipo di titolo denominato in qualsiasi valuta, compresi i titoli emessi da governi, enti governativi o sovranazionali, società e imprese con qualsiasi livello di capitalizzazione e liquidità e appartenenti a qualsiasi settore. Tali titoli possono comprendere azioni e strumenti affini, warrant, diritti di sottoscrizione, ETF, ETC, strumenti di debito a tasso fisso o variabile, obbligazioni a cedola zero, convertibili e societarie che possono essere titoli di debito con merito di credito basso o inferiore alla categoria di alta qualità ("investment grade"). Le società possono avere livelli diversi di dimensioni, capitalizzazione e liquidità e possono appartenere a qualunque settore. Il comparto può investire fino al 50% del patrimonio netto in azioni e detenere un'esposizione aggregata massima del 20% in materie prime e strumenti

immobiliari quotati. L'obiettivo d'investimento può essere raggiunto anche facendo ricorso a fondi d'investimento (OICVM e OIC) e/o strumenti derivati.

Politica di distribuzione

Questa classe di azioni è a "capitalizzazione". Ciò significa che normalmente reinvestiamo ogni provento ricevuto, ad esempio i pagamenti dei dividendi, invece di distribuirlo agli investitori. Pertanto, i proventi reinvestiti contribuiscono al rendimento del comparto.

Negoziazione giornaliera

Potete sottoscrivere o rimborsare azioni su richiesta in qualsiasi giorno lavorativo per le banche in Lussemburgo. Il prezzo versato o ricevuto dipende dal valore del patrimonio netto di un'azione del comparto il giorno lavorativo bancario successivo alla richiesta di sottoscrizione o rimborso.

Spese di negoziazione

Le spese di negoziazione sono addebitate al comparto. Ciò ne riduce il rendimento.

Orizzonte d'investimento

Questo comparto può essere indicato per investitori con una media tolleranza al rischio.

Raccomandazione: *questo Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di rimborsare il proprio capitale in un periodo inferiore a 3-5 anni.*

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio più basso

Rendimento potenzialmente più basso

Rischio più elevato

Rendimento potenzialmente più elevato



L'indicatore di rischio e di rendimento mostra la posizione del comparto in termini dei suoi possibili rischi e di rendimento. Quanto più elevata è la posizione del comparto sulla scala di rischio sopra riportata, tanto maggiore è il possibile rendimento ma anche il rischio di perdite del vostro investimento. Una posizione più bassa del comparto sulla scala di rischio sopra riportata potrebbe comportare un minor rischio di perdite del vostro investimento, ma anche rendimenti inferiori. Anche se il comparto si attesta nella parte inferiore della scala di rischio, ciò non significa che si tratta di un investimento privo di rischi.

L'indicatore di rischio è calcolato utilizzando i rendimenti passati del comparto ove disponibili. I rendimenti passati non possono essere considerati un indicatore attendibile dei risultati futuri del comparto. La categoria di rischio può variare nel tempo.

Il comparto è classificato nella categoria 4 perché investe in strumenti finanziari che comportano un rischio medio.

I rischi che non sono normalmente considerati nel sopra riportato indicatore di rischio e di rendimento sono i seguenti:

Rischio di credito: il comparto può investire, direttamente o indirettamente, parte del proprio patrimonio in obbligazioni. Le obbligazioni possono comportare un rischio di credito in relazione all'emittente. Se un emittente si trova in difficoltà finanziarie o economiche, ciò può influire sul valore dei pagamenti delle obbligazioni e sul rimborso delle stesse.

Rischio di liquidità: si verifica quando i titoli contenuti nel portafoglio del comparto sono venduti al di sotto del loro valore a causa di insufficiente liquidità nel mercato attribuibile a circostanze straordinarie.

Rischio di controparte: la controparte di un contratto finanziario sottoscritto con il comparto potrebbe non restituire al comparto il capitale o gli strumenti finanziari che appartenengono al comparto.

Rischio operativo: il rischio che i processi operativi, inclusi quelli relativi al servizio di custodia degli strumenti finanziari in cui è investito il portafoglio, possano subire errori generando delle perdite.

Rischio di concentrazione: possiamo investire importi consistenti in obbligazioni o strumenti derivati, pertanto il rischio potrebbe essere concentrato in una determinata categoria d'investimento.

Rischio derivante dall'impiego di strumenti derivati: quando vengono utilizzati degli strumenti derivati per aumentare o diminuire il livello di esposizione agli attivi sottostanti, gli strumenti derivati possono avere un impatto sul profilo di rischio del comparto.

Rischio valutario: i conti del comparto sono in euro, ma il suo patrimonio può essere espresso in qualsiasi valuta. La conversione in euro può comportare perdite. Se l'euro non è la valuta di riferimento dell'investitore, questi è soggetto inoltre a rischi di cambio.

Spese

Le spese sostenute sono utilizzate per coprire i costi di gestione del comparto e i costi legati alla commercializzazione e alla distribuzione dello stesso. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

Spese di sottoscrizione 3,00%

Spese di rimborso assente

Questa è la percentuale massima che può essere prelevata prima del Suo investimento e prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.

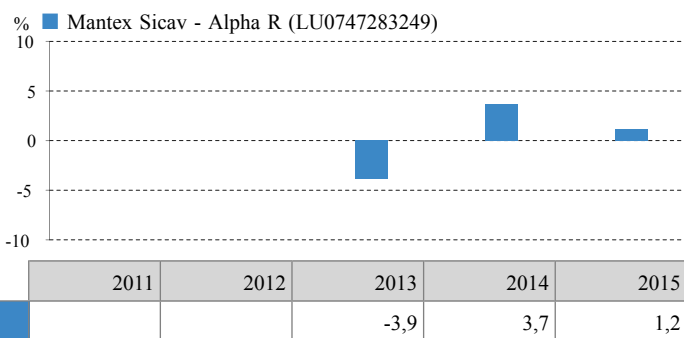
Spese prelevate nel corso dell'anno

Spese correnti 3,15%

Spese prelevate dal fondo soggette a specifiche condizioni

Commissioni di performance: Viene corrisposta al Gestore degli investimenti su base trimestrale ed è pari al 20% dell'aumento del relativo valore del patrimonio netto per azione al di sopra di un High water mark (HWM), al netto della deduzione di tutte le altre commissioni e spese, inclusa la commissione di gestione, con un hurdle rate pari a zero. L'HWM è il valore del patrimonio netto per azione storicamente più elevato di ogni sottostrategia al quale era dovuta una commissione legata al rendimento. Nell'ultimo esercizio fiscale del fondo la commissione legata al rendimento è stata pari a 0,68% del fondo.

Performance passate



Informazioni pratiche

Banca depositaria: State Street Bank Luxembourg S.C.A., 49 Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo, Lussemburgo

Ulteriori informazioni: informazioni più dettagliate su questo comparto, quali quelle riferibili al prospetto ed alla più recente relazione annuale e semestrale, possono essere richieste gratuitamente alla Società di gestione del comparto, l'amministratore centrale, i collocatori del comparto o sul sito web www.MantexSicav.com

Sono disponibili più classi di azioni per questo comparto. Per maggiori informazioni sulle altre classi di azioni si rimanda al prospetto reso disponibile sul sito web www.MantexSicav.com

I dettagli aggiornati della politica di remunerazione della Società contenenti la descrizione di come la remunerazione e i benefits siano calcolati e l'identità delle persone responsabili dell'attribuzione delle remunerazioni e dei benefits, sono disponibili al seguente indirizzo web <http://www.mantexsicav.com/wp-content/uploads/Remuneraton-Policy.pdf>.

La copia cartacea della politica di remunerazione è disponibile gratuitamente a favore degli azionisti su richiesta alla Società.

Pubblicazione del Valore del patrimonio netto: il Valore del patrimonio netto per azione è disponibile sul sito web www.MantexSicav.com e presso la sede legale della Società di gestione.

Le spese di sottoscrizione e rimborso indicate sono quelle massime applicabili. In alcuni casi è possibile che l'investitore esbori un importo inferiore; per maggiori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

L'importo delle spese correnti si basa sulle spese di un periodo di dodici mesi concluso il 31 dicembre 2015. Detto importo può variare da un anno all'altro. Le spese correnti non comprendono:

- le commissioni di performance
- le spese per le operazioni di portafoglio, a eccezione delle spese di sottoscrizione e rimborso pagate dal comparto per l'acquisto o la vendita di quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda alla sezione "Spese" del prospetto, disponibile sul sito web www.MantexSicav.com

I rendimenti passati non costituiscono un indicatore attendibile dei risultati futuri.

I rendimenti passati sono indicati dopo la deduzione delle spese correnti e delle commissioni legate alle performance. Le eventuali spese di sottoscrizione/rimborso non sono incluse nel calcolo.

Il comparto è stato lanciato il 15 marzo 2012 e questa classe di azioni il 23 aprile 2012.

I rendimenti passati sono calcolati in EUR e sono espressi come variazione percentuale del Valore del patrimonio netto del comparto alla fine di ogni anno.

Legislazione fiscale: il comparto è soggetto alle leggi e ai regolamenti fiscali vigenti in Lussemburgo. Tenuto conto del paese di residenza, tale legislazione potrebbe avere un impatto sul vostro investimento. Per ulteriori dettagli rivolgetevi a un consulente fiscale.

Dichiarazione di responsabilità: Nextam Partners Sicav, 16, rue Jean Pierre Brasseur, L-1258, Lussemburgo, può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che dovessero risultare fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto della Sicav riferito al comparto.

Conversione tra comparti: gli azionisti possono richiedere la conversione di qualsiasi classe di azioni di qualsiasi comparto (cd. Switch) nella classe di azioni di un altro comparto, purché siano soddisfatte le condizioni di sottoscrizione delle azioni o delle sottoclassi di azioni di questo altro comparto e sulla base del rispettivo Valore del patrimonio netto calcolato il Giorno di valutazione successivo alla richiesta di switch.

Le eventuali spese di rimborso e/o sottoscrizione collegate alla conversione possono essere addebitate all'azionista come indicato nel prospetto.

Per maggiori dettagli su come effettuare lo Switch da un comparto a un altro comparto si rimanda alla sezione "Conversione delle azioni" del prospetto, disponibile sul sito web www.MantexSicav.com

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

Mantex Sicav - Total Return Target 300, un comparto di Mantex Sicav Classe V – ISIN LU0865486582

Il comparto è gestito da Nextam Partners Ltd., 10, St. Bride's House Salisbury Square, EC4Y 8EH London, United Kingdom

Obiettivi e Politica d'investimento

Obiettivi

L'obiettivo del Comparto è fornire una crescita del capitale mediante investimenti in titoli azionari e a reddito fisso, tra cui obbligazioni, strumenti del mercato monetario e altri strumenti con tassi d'interesse fissi o variabili. L'obiettivo d'investimento può essere raggiunto anche facendo ricorso a Fondi d'investimento (OICVM e OIC).

Politica d'investimento

Il comparto può investire in qualsiasi tipo di titolo denominato in qualsiasi valuta, compresi i titoli emessi da governi, enti governativi o sovranazionali, società e imprese con qualsiasi livello di capitalizzazione e liquidità e appartenenti a qualsiasi settore. Tali titoli possono comprendere azioni e strumenti affini, warrant, diritti di sottoscrizione, ETF, ETC, strumenti di debito con tassi d'interesse fissi o variabili, obbligazioni a cedola zero, convertibili e societarie che possono essere titoli di debito con tasso basso o rating di qualità non elevata ("non-investment grade").

Gli investimenti vengono effettuati in paesi appartenenti al Fondo monetario internazionale, a Hong Kong e Taiwan. La quota di patrimonio netto del comparto investita in ciascuna categoria (azioni, obbligazioni, strumenti del mercato monetario, valute e indici di materie prime) può raggiungere il 100%. In via integrativa, il comparto può inoltre investire in titoli azionari di società che hanno sede nei mercati emergenti.

Gli strumenti sono selezionati in base alla loro potenziale capacità di conseguire un rendimento pari ad almeno il 3% annuo oltre l'Euribor a 3 mesi.

Il gestore degli investimenti può investire a sua discrezione in qualunque categoria di strumenti finanziari permessa e non viene utilizzato un parametro

di riferimento.

La politica d'investimento del Comparto può essere attuata anche facendo ricorso a strumenti derivati a fini d'investimento e copertura.

Politica di distribuzione

Questa classe di azioni è a "capitalizzazione". Ciò significa che normalmente reinvestiamo ogni provento ricevuto, ad esempio i pagamenti dei dividendi, invece di distribuirlo agli investitori. Pertanto, i proventi reinvestiti contribuiscono al rendimento del comparto.

Negoziazione giornaliera

Potete sottoscrivere o rimborsare azioni su richiesta in qualsiasi giorno lavorativo per le banche in Lussemburgo. Il prezzo versato o ricevuto dipende dal valore del patrimonio netto di un'azione del comparto il giorno lavorativo bancario successivo alla richiesta di sottoscrizione o rimborso.

Spese di negoziazione

Le spese di negoziazione sono addebitate al comparto. Ciò ne riduce il rendimento.

Orizzonte d'investimento

Questo comparto può essere indicato per gli investitori che hanno un'alta propensione al rischio.

Raccomandazione: *questo Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di rimborsare il proprio capitale in un periodo inferiore a 3-5 anni.*

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio più basso

Rendimento potenzialmente più basso

Rischio più elevato

Rendimento potenzialmente più elevato



L'indicatore di rischio e di rendimento mostra la posizione del comparto in termini dei suoi possibili rischi e di rendimento. Quanto più elevata è la posizione del comparto sulla scala di rischio sopra riportata, tanto maggiore è il possibile rendimento ma anche il rischio di perdite del vostro investimento. Una posizione più bassa del comparto sulla scala di rischio sopra riportata potrebbe comportare un minor rischio di perdite del vostro investimento, ma anche rendimenti inferiori. Anche se il comparto si attesta nella parte inferiore della scala di rischio, ciò non significa che si tratta di un investimento privo di rischi.

L'indicatore di rischio è calcolato utilizzando i rendimenti passati del comparto ove disponibili. I rendimenti passati non possono essere considerati un indicatore attendibile dei risultati futuri del comparto. La categoria di rischio può variare nel tempo.

Il comparto è classificato nella categoria 4 perché investe in strumenti finanziari che comportano un rischio medio.

I rischi che non sono normalmente considerati nel sopra riportato indicatore di rischio e di rendimento sono i seguenti:

Rischio di credito: il comparto può investire, direttamente o indirettamente, parte del proprio patrimonio in obbligazioni. Le obbligazioni possono comportare un rischio di credito in relazione all'emittente. Se un emittente si trova in difficoltà finanziarie o economiche, ciò può influire sul valore dei pagamenti delle obbligazioni e sul rimborso delle stesse.

Rischio di liquidità: si verifica quando i titoli contenuti nel portafoglio del comparto sono venduti al di sotto del loro valore a causa di insufficiente liquidità nel mercato attribuibile a circostanze straordinarie.

Rischio di controparte: la controparte di un contratto finanziario sottoscritto con il comparto potrebbe non restituire al comparto il capitale o gli strumenti finanziari che appartenengono al comparto.

Rischio operativo: il rischio che i processi operativi, inclusi quelli relativi al servizio di custodia degli strumenti finanziari in cui è investito il portafoglio, possano subire errori generando delle perdite.

Rischio di concentrazione: possiamo investire importi consistenti in obbligazioni o strumenti derivati, pertanto il rischio potrebbe essere concentrato in una determinata categoria d'investimento.

Rischio valutario: i conti del comparto sono in euro, ma il suo patrimonio può essere espresso in qualsiasi valuta. La conversione in euro può comportare perdite. Se l'euro non è la valuta di riferimento dell'investitore, questi è soggetto inoltre a rischi di cambio.

Rischio di strumenti derivati: quando vengono utilizzati degli strumenti derivati per aumentare o diminuire la quantità di esposizione agli attivi sottostanti, gli strumenti derivati possono avere un impatto sul profilo di rischio del comparto.

Spese

Le spese sostenute sono utilizzate per coprire i costi di gestione del comparto e i costi legati alla commercializzazione e alla distribuzione dello stesso. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

Spese di sottoscrizione 3,00%

Spese di rimborso assente

Questa è la percentuale massima che può essere prelevata prima del Suo investimento e prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.

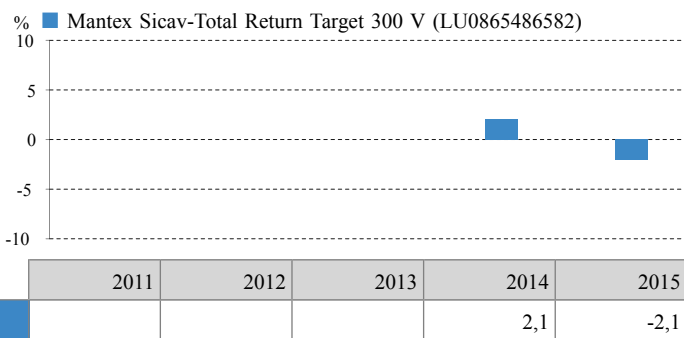
Spese prelevate nel corso dell'anno

Spese correnti 3,11%

Spese prelevate dal fondo soggette a specifiche condizioni

Commissioni di performance: La commissione, pagata al gestore dell'investimento su base annuale, è pari al 20% della performance del patrimonio netto medio (prima del calcolo della commissione di performance) al di sopra dell'High Water Mark (HWM). L'HWM il valore più alto tra (i) il prezzo iniziale di sottoscrizione e (ii) l'ultimo valore netto per il quale è stata pagata la commissione di performance. La commissione di performance è pagata annualmente. Nell'ultimo esercizio fiscale del fondo la commissione legata al rendimento è stata pari a 0,00% del fondo.

Performance passate



Informazioni pratiche

Banca depositaria: State Street Bank Luxembourg S.C.A., 49 Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo, Lussemburgo

Ulteriori informazioni: informazioni più dettagliate su questo comparto, quali quelle riferibili al prospetto ed alla più recente relazione annuale e semestrale, possono essere richieste gratuitamente alla Società di gestione del comparto, l'amministratore centrale, i collocatori del comparto o sul sito web www.MantexSicav.com

Sono disponibili più classi di azioni per questo comparto. Per maggiori informazioni sulle altre classi di azioni si rimanda al prospetto reso disponibile sul sito web www.MantexSicav.com

I dettagli aggiornati della politica di remunerazione della Società contenenti la descrizione di come la remunerazione e i benefits siano calcolati e l'identità delle persone responsabili dell'attribuzione delle remunerazioni e dei benefits, sono disponibili al seguente indirizzo web <http://www.mantexsicav.com/wp-content/uploads/Remuneraton-Policy.pdf>.

La copia cartacea della politica di remunerazione è disponibile gratuitamente a favore degli azionisti su richiesta alla Società.

Pubblicazione del Valore del patrimonio netto: il Valore del patrimonio netto per azione è disponibile sul sito web www.MantexSicav.com e presso la sede legale della Società di gestione.

Le spese di sottoscrizione e rimborso indicate sono quelle massime applicabili. In alcuni casi è possibile che l'investitore esbori un importo inferiore; per maggiori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

L'importo delle spese correnti si basa sulle spese di un periodo di dodici mesi concluso il 31 dicembre 2015. Detto importo può variare da un anno all'altro. Le spese correnti non comprendono:

- le commissioni di performance
- le spese per le operazioni di portafoglio, a eccezione delle spese di sottoscrizione e rimborso pagate dal comparto per l'acquisto o la vendita di quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda alla sezione "Spese" del prospetto, disponibile sul sito web www.MantexSicav.com

I rendimenti passati non costituiscono un indicatore attendibile dei risultati futuri.

I rendimenti passati sono indicati dopo la deduzione delle spese correnti e delle commissioni legate alle performance. Le eventuali spese di sottoscrizione/rimborso non sono incluse nel calcolo.

Il comparto è stato lanciato il 11 febbraio 2013 e questa classe di azioni il 11 febbraio 2013.

I rendimenti passati sono calcolati in EUR e sono espressi come variazione percentuale del Valore del patrimonio netto del comparto alla fine di ogni anno.

Legislazione fiscale: il comparto è soggetto alle leggi e ai regolamenti fiscali vigenti in Lussemburgo. Tenuto conto del paese di residenza, tale legislazione potrebbe avere un impatto sul vostro investimento. Per ulteriori dettagli rivolgetevi a un consulente fiscale.

Dichiarazione di responsabilità: Nextam Partners Sicav, 16, rue Jean Pierre Brasseur, L-1258, Lussemburgo, può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che dovessero risultare fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto della Sicav riferito al comparto.

Conversione tra comparti: gli azionisti possono richiedere la conversione di qualsiasi classe di azioni di qualsiasi comparto (cd. Switch) nella classe di azioni di un altro comparto, purché siano soddisfatte le condizioni di sottoscrizione delle azioni o delle sotto classi di azioni di questo altro comparto e sulla base del rispettivo Valore del patrimonio netto calcolato il Giorno di valutazione successivo alla richiesta di switch.

Le eventuali spese di rimborso e/o sottoscrizione collegate alla conversione possono essere addebitate all'azionista come indicato nel prospetto.

Per maggiori dettagli su come effettuare lo Switch da un comparto a un altro comparto si rimanda alla sezione "Conversione delle azioni" del prospetto, disponibile sul sito web www.MantexSicav.com

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

Mantex Sicav - Total Return Target 300, un comparto di Mantex Sicav Classe R – ISIN LU0865486400

Il comparto è gestito da Nextam Partners Ltd., 10, St. Bride's House Salisbury Square, EC4Y 8EH London, United Kingdom

Obiettivi e Politica d'investimento

Obiettivi

L'obiettivo del Comparto è fornire una crescita del capitale mediante investimenti in titoli azionari e a reddito fisso, tra cui obbligazioni, strumenti del mercato monetario e altri strumenti con tassi d'interesse fissi o variabili. L'obiettivo d'investimento può essere raggiunto anche facendo ricorso a Fondi d'investimento (OICVM e OIC).

Politica d'investimento

Il comparto può investire in qualsiasi tipo di titolo denominato in qualsiasi valuta, compresi i titoli emessi da governi, enti governativi o sovranazionali, società e imprese con qualsiasi livello di capitalizzazione e liquidità e appartenenti a qualsiasi settore. Tali titoli possono comprendere azioni e strumenti affini, warrant, diritti di sottoscrizione, ETF, ETC, strumenti di debito con tassi d'interesse fissi o variabili, obbligazioni a cedola zero, convertibili e societarie che possono essere titoli di debito con tasso basso o rating di qualità non elevata ("non-investment grade").

Gli investimenti vengono effettuati in paesi appartenenti al Fondo monetario internazionale, a Hong Kong e Taiwan. La quota di patrimonio netto del comparto investita in ciascuna categoria (azioni, obbligazioni, strumenti del mercato monetario, valute e indici di materie prime) può raggiungere il 100%. In via integrativa, il comparto può inoltre investire in titoli azionari di società che hanno sede nei mercati emergenti.

Gli strumenti sono selezionati in base alla loro potenziale capacità di conseguire un rendimento pari ad almeno il 3% annuo oltre l'Euribor a 3 mesi.

Il gestore degli investimenti può investire a sua discrezione in qualunque categoria di strumenti finanziari permessa e non viene utilizzato un parametro

di riferimento.

La politica d'investimento del Comparto può essere attuata anche facendo ricorso a strumenti derivati a fini d'investimento e copertura.

Politica di distribuzione

Questa classe di azioni è a "capitalizzazione". Ciò significa che normalmente reinvestiamo ogni provento ricevuto, ad esempio i pagamenti dei dividendi, invece di distribuirlo agli investitori. Pertanto, i proventi reinvestiti contribuiscono al rendimento del comparto.

Negoziazione giornaliera

Potete sottoscrivere o rimborsare azioni su richiesta in qualsiasi giorno lavorativo per le banche in Lussemburgo. Il prezzo versato o ricevuto dipende dal valore del patrimonio netto di un'azione del comparto il giorno lavorativo bancario successivo alla richiesta di sottoscrizione o rimborso.

Spese di negoziazione

Le spese di negoziazione sono addebitate al comparto. Ciò ne riduce il rendimento.

Orizzonte d'investimento

Questo comparto può essere indicato per gli investitori che hanno un'alta propensione al rischio.

Raccomandazione: *questo Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di rimborsare il proprio capitale in un periodo inferiore a 3-5 anni.*

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio più basso

Rendimento potenzialmente più basso

Rischio più elevato

Rendimento potenzialmente più elevato



L'indicatore di rischio e di rendimento mostra la posizione del comparto in termini dei suoi possibili rischi e di rendimento. Quanto più elevata è la posizione del comparto sulla scala di rischio sopra riportata, tanto maggiore è il possibile rendimento ma anche il rischio di perdite del vostro investimento. Una posizione più bassa del comparto sulla scala di rischio sopra riportata potrebbe comportare un minor rischio di perdite del vostro investimento, ma anche rendimenti inferiori. Anche se il comparto si attesta nella parte inferiore della scala di rischio, ciò non significa che si tratta di un investimento privo di rischi.

L'indicatore di rischio è calcolato utilizzando i rendimenti passati del comparto ove disponibili. I rendimenti passati non possono essere considerati un indicatore attendibile dei risultati futuri del comparto. La categoria di rischio può variare nel tempo.

Il comparto è classificato nella categoria 4 perché investe in strumenti finanziari che comportano un rischio medio.

I rischi che non sono normalmente considerati nel sopra riportato indicatore di rischio e di rendimento sono i seguenti:

Rischio di credito: il comparto può investire, direttamente o indirettamente, parte del proprio patrimonio in obbligazioni. Le obbligazioni possono comportare un rischio di credito in relazione all'emittente. Se un emittente si trova in difficoltà finanziarie o economiche, ciò può influire sul valore dei pagamenti delle obbligazioni e sul rimborso delle stesse.

Rischio di liquidità: si verifica quando i titoli contenuti nel portafoglio del comparto sono venduti al di sotto del loro valore a causa di insufficiente liquidità nel mercato attribuibile a circostanze straordinarie.

Rischio di controparte: la controparte di un contratto finanziario sottoscritto con il comparto potrebbe non restituire al comparto il capitale o gli strumenti finanziari che appartenengono al comparto.

Rischio operativo: il rischio che i processi operativi, inclusi quelli relativi al servizio di custodia degli strumenti finanziari in cui è investito il portafoglio, possano subire errori generando delle perdite.

Rischio di concentrazione: possiamo investire importi consistenti in obbligazioni o strumenti derivati, pertanto il rischio potrebbe essere concentrato in una determinata categoria d'investimento.

Rischio valutario: i conti del comparto sono in euro, ma il suo patrimonio può essere espresso in qualsiasi valuta. La conversione in euro può comportare perdite. Se l'euro non è la valuta di riferimento dell'investitore, questi è soggetto inoltre a rischi di cambio.

Rischio di strumenti derivati: quando vengono utilizzati degli strumenti derivati per aumentare o diminuire la quantità di esposizione agli attivi sottostanti, gli strumenti derivati possono avere un impatto sul profilo di rischio del comparto.

Spese

Le spese sostenute sono utilizzate per coprire i costi di gestione del comparto e i costi legati alla commercializzazione e alla distribuzione dello stesso. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

Spese di sottoscrizione 3,00%

Spese di rimborso assente

Questa è la percentuale massima che può essere prelevata prima del Suo investimento e prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.

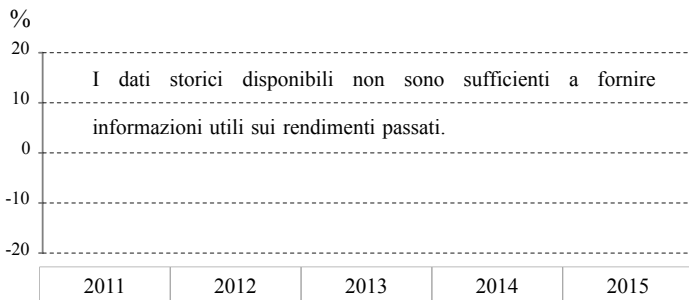
Spese prelevate nel corso dell'anno

Spese correnti 2,43%

Spese prelevate dal fondo soggette a specifiche condizioni

Commissioni di performance: La commissione sarà pari al 20% della performance del valore patrimoniale netto (al netto della commissione di performance) al di sopra l'High Water Mark. L'High Water Mark è il maggiore tra (i) il prezzo di sottoscrizione iniziale e (ii) l'ultimo valore patrimoniale netto in corrispondenza del quale una commissione di performance è stata pagata. La commissione di performance è pagata trimestralmente.

Performance passate



Le spese di sottoscrizione e rimborso indicate sono quelle massime applicabili. In alcuni casi è possibile che l'investitore esbori un importo inferiore; per maggiori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Il valore delle spese correnti è una stima della spesa totale prevista per tutto l'anno. Detto importo può variare da un anno all'altro. Le spese correnti non comprendono:

- le commissioni di performance
- le spese per le operazioni di portafoglio, ad eccezione delle spese di sottoscrizione e rimborso pagate dal comparto per l'acquisto o la vendita di quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda alla sezione "Spese" del prospetto, disponibile sul sito web www.MantexSicav.com

I rendimenti passati non costituiscono un indicatore attendibile dei risultati futuri.

I rendimenti passati sono indicati dopo la deduzione delle spese correnti e delle commissioni legate alle performance. Le eventuali spese di sottoscrizione/rimborso non sono incluse nel calcolo.

Il comparto è stato lanciato il 11 febbraio 2013 e questa classe di azioni non è ancora stata lanciata.

I rendimenti passati sono calcolati in EUR e sono espressi come variazione percentuale del Valore del patrimonio netto del comparto alla fine di ogni anno.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: State Street Bank Luxembourg S.C.A., 49 Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo, Lussemburgo

Ulteriori informazioni: informazioni più dettagliate su questo comparto, quali quelle riferibili al prospetto ed alla più recente relazione annuale e semestrale, possono essere richieste gratuitamente alla Società di gestione del comparto, l'amministratore centrale, i collocatori del comparto o sul sito web www.MantexSicav.com

Sono disponibili più classi di azioni per questo comparto. Per maggiori informazioni sulle altre classi di azioni si rimanda al prospetto reso disponibile sul sito web www.MantexSicav.com

I dettagli aggiornati della politica di remunerazione della Società contenenti la descrizione di come la remunerazione e i benefits siano calcolati e l'identità delle persone responsabili dell'attribuzione delle remunerazioni e dei benefits, sono disponibili al seguente indirizzo web <http://www.mantexsicav.com/wp-content/uploads/Remuneraton-Policy.pdf>.

La copia cartacea della politica di remunerazione è disponibile gratuitamente a favore degli azionisti su richiesta alla Società.

Pubblicazione del Valore del patrimonio netto: il Valore del patrimonio netto per azione è disponibile sul sito web www.MantexSicav.com e presso la sede legale della Società di gestione.

Legislazione fiscale: il comparto è soggetto alle leggi e ai regolamenti fiscali vigenti in Lussemburgo. Tenuto conto del paese di residenza, tale legislazione potrebbe avere un impatto sul vostro investimento. Per ulteriori dettagli rivolgetevi a un consulente fiscale.

Dichiarazione di responsabilità: Nextam Partners Sicav, 16, rue Jean Pierre Brasseur, L-1258, Lussemburgo, può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che dovessero risultare fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto della Sicav riferito al comparto.

Conversione tra comparti: gli azionisti possono richiedere la conversione di qualsiasi classe di azioni di qualsiasi comparto (cd. Switch) nella classe di azioni di un altro comparto, purché siano soddisfatte le condizioni di sottoscrizione delle azioni o delle sottoclassi di azioni di questo altro comparto e sulla base del rispettivo Valore del patrimonio netto calcolato il Giorno di valutazione successivo alla richiesta di switch.

Le eventuali spese di rimborso e/o sottoscrizione collegate alla conversione possono essere addebitate all'azionista come indicato nel prospetto.

Per maggiori dettagli su come effettuare lo Switch da un comparto a un altro comparto si rimanda alla sezione "Conversione delle azioni" del prospetto, disponibile sul sito web www.MantexSicav.com

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

Mantex Sicav - Fund of Funds Global Flexible, un comparto di Mantex Sicav

Classe R – ISIN LU0747282605

Il comparto è gestito da Nextam Partners Ltd., 10, St. Bride's House Salisbury Square, EC4Y 8EH London, United Kingdom

Obiettivi e Politica d'investimento

Obiettivi

Il Comparto ha come obiettivo l'incremento del valore del capitale investito nel lungo periodo. Il Comparto intende perseguire una politica di gestione attiva basata sulla selezione di fondi di investimento armonizzati e no, classificabili come azionari, obbligazionari, bilanciati, flessibili, a rendimento totale e assoluto e innovativi.

Politica d'investimento

La tecnica di costruzione del portafoglio del Comparto consiste nell'assegnare i vari segmenti, siano essi geografici o settoriali e/o altro, di ogni classe di attività ad uno o più gestori, tramite l'investimento in fondi che abbiano una specifica competenza nei segmenti considerati. L'attività di selezione dei fondi avviene in modo assolutamente indipendente dalle case di investimento coinvolte. Il Comparto attua una diversificazione che permette di i) ridurre il rischio complessivo tramite la spalmatura del capitale investito su di un numero molto elevato di titoli che compongono i portafogli dei fondi utilizzati e ii) posizionarsi su segmenti di mercato altrimenti difficilmente replicabili o raggiungibili per una gestione in singoli titoli. La strategia applicata è quindi di tipo multi-manager, ma anche di tipo multi-stile, tramite l'utilizzo di fondi che si differenziano tra loro anche per stile di investimento. L'obiettivo del Comparto è quello di prendere decisioni attive non solo a livello di allocazione delle classi di attività, livello di allocazione delle classi di attività, ma anche degli stili di investimento, cercando una esposizione a fondi caratterizzati da stili di gestione che siano in sintonia con le fasi di mercato considerate. La responsabilità della selezione dei singoli titoli viene in gran parte demandata ai gestori dei fondi sottostanti, che hanno la specifica competenza nell'area di riferimento.

Il Comparto, per la realizzazione della propria politica di investimento può investire in derivati o in strumenti finanziari negoziabili. Sulla base di tale previsione, il Comparto può investire in futures su indici o futures su tassi di interesse coerenti con la politica di investimento.

Il gestore ha la facoltà di investire in ogni categoria ammissibile di strumenti finanziari e non è applicato un benchmark. I costi di transazione del portafoglio hanno un impatto significativo sulla performance e saranno pagati con le attività del Comparto in aggiunta alle spese menzionate nella sezione "Oneri per questo Comparto".

Politica di distribuzione

Questa classe di azioni è a "capitalizzazione". Ciò significa che normalmente reinvestiamo ogni provento ricevuto, ad esempio i pagamenti dei dividendi, invece di distribuirlo agli investitori. Pertanto, i proventi reinvestiti contribuiscono al rendimento del comparto.

Negoziazione giornaliera

Potete sottoscrivere o rimborsare azioni su richiesta in qualsiasi giorno lavorativo per le banche in Lussemburgo. Il prezzo versato o ricevuto dipende dal valore del patrimonio netto di un'azione del comparto il giorno lavorativo bancario successivo alla richiesta di sottoscrizione o rimborso.

Spese di negoziazione

Le spese di negoziazione sono addebitate al comparto. Ciò ne riduce il rendimento.

Orizzonte d'investimento

Questo comparto può essere indicato per gli investitori che hanno un'alta propensione al rischio.

Raccomandazione: il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di riscattare il proprio capitale entro un periodo compreso tra 6-8 anni.

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio più basso

Rendimento potenzialmente più basso

Rischio più elevato

Rendimento potenzialmente più elevato



L'indicatore di rischio e di rendimento mostra la posizione del comparto in termini dei suoi possibili rischi e di rendimento. Quanto più elevata è la posizione del comparto sulla scala di rischio sopra riportata, tanto maggiore è il possibile rendimento ma anche il rischio di perdite del vostro investimento. Una posizione più bassa del comparto sulla scala di rischio sopra riportata potrebbe comportare un minor rischio di perdite del vostro investimento, ma anche rendimenti inferiori. Anche se il comparto si attesta nella parte inferiore della scala di rischio, ciò non significa che si tratta di un investimento privo di rischi.

L'indicatore di rischio è calcolato utilizzando i rendimenti passati del comparto ove disponibili. I rendimenti passati non possono essere considerati un indicatore attendibile dei risultati futuri del comparto. La categoria di rischio può variare nel tempo.

Il comparto è classificato nella categoria 4 perché investe in strumenti finanziari che comportano un rischio medio.

I rischi che non sono normalmente considerati nel sopra riportato indicatore di rischio e di rendimento sono i seguenti:

Rischio di credito: il comparto può investire, direttamente o indirettamente, parte del proprio patrimonio in obbligazioni. Le obbligazioni possono comportare un rischio di credito in relazione all'emittente. Se un emittente si trova in difficoltà finanziarie o economiche, ciò può influire sul valore dei pagamenti delle obbligazioni e sul rimborso delle stesse.

Rischio di liquidità: si verifica quando i titoli contenuti nel portafoglio del comparto sono venduti al di sotto del loro valore a causa di insufficiente liquidità nel mercato attribuibile a circostanze straordinarie.

Rischio di controparte: la controparte di un contratto finanziario sottoscritto con il comparto potrebbe non restituire al comparto il capitale o gli strumenti finanziari che appartengono al comparto.

Rischio operativo: il rischio che i processi operativi, inclusi quelli relativi al servizio di custodia degli strumenti finanziari in cui è investito il portafoglio, possano subire errori generando delle perdite.

Rischio di concentrazione: possiamo investire importi consistenti in obbligazioni o strumenti derivati, pertanto il rischio potrebbe essere concentrato in una determinata categoria d'investimento.

Rischio derivante dall'impiego di strumenti derivati: quando vengono utilizzati degli strumenti derivati per aumentare o diminuire il livello di esposizione agli attivi sottostanti, gli strumenti derivati possono avere un impatto sul profilo di rischio del comparto.

Spese

Le spese sostenute sono utilizzate per coprire i costi di gestione del comparto e i costi legati alla commercializzazione e alla distribuzione dello stesso. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

Spese di sottoscrizione 3,00%

Spese di rimborso assente

Questa è la percentuale massima che può essere prelevata prima del Suo investimento e prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.

Spese prelevate nel corso dell'anno

Spese correnti 4,73%

Spese prelevate dal fondo soggette a specifiche condizioni

Commissioni di performance: La commissione, pagata al gestore su base mensile, ammonta fino al 20% dell'incremento del valore patrimoniale netto per azione al di sopra dell'High Watermark (HWM), dedotte tutte le altre commissioni e spese, compresa la commissione di gestione, con hurdle rate pari a zero. L'HWM è il valore netto per azione storicamente più elevato che ha dato diritto al pagamento della commissione di performance. Nell'ultimo esercizio fiscale del fondo la commissione legata al rendimento è stata pari a 2,37% del fondo.

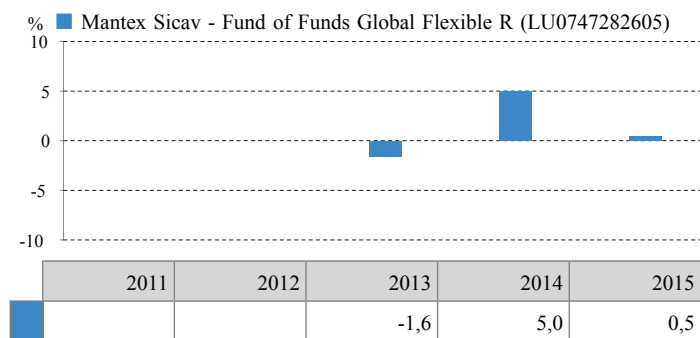
Le spese di sottoscrizione e rimborso indicate sono quelle massime applicabili. In alcuni casi è possibile che l'investitore esbori un importo inferiore; per maggiori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

L'importo delle spese correnti si basa sulle spese di un periodo di dodici mesi concluso il 31 dicembre 2015. Detto importo può variare da un anno all'altro. Le spese correnti non comprendono:

- le commissioni di performance
- le spese per le operazioni di portafoglio, a eccezione delle spese di sottoscrizione e rimborso pagate dal comparto per l'acquisto o la vendita di quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda alla sezione "Spese" del prospetto, disponibile sul sito web www.MantexSicav.com

Performance passate



I rendimenti passati non costituiscono un indicatore attendibile dei risultati futuri.

I rendimenti passati sono indicati dopo la deduzione delle spese correnti e delle commissioni legate alle performance. Le eventuali spese di sottoscrizione/rimborso non sono incluse nel calcolo.

Il comparto è stato lanciato il 14 marzo 2012 e questa classe di azioni il 19 marzo 2012.

I rendimenti passati sono calcolati in EUR e sono espressi come variazione percentuale del Valore del patrimonio netto del comparto alla fine di ogni anno.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: State Street Bank Luxembourg S.C.A., 49 Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo, Lussemburgo

Ulteriori informazioni: informazioni più dettagliate su questo comparto, quali quelle riferibili al prospetto ed alla più recente relazione annuale e semestrale, possono essere richieste gratuitamente alla Società di gestione del comparto, l'amministratore centrale, i collocatori del comparto o sul sito web www.MantexSicav.com

Sono disponibili più classi di azioni per questo comparto. Per maggiori informazioni sulle altre classi di azioni si rimanda al prospetto reso disponibile sul sito web www.MantexSicav.com

I dettagli aggiornati della politica di remunerazione della Società contenenti la descrizione di come la remunerazione e i benefits siano calcolati e l'identità delle persone responsabili dell'attribuzione delle remunerazioni e dei benefits, sono disponibili al seguente indirizzo web <http://www.mantexsicav.com/wp-content/uploads/Remuneraton-Policy.pdf>.

La copia cartacea della politica di remunerazione è disponibile gratuitamente a favore degli azionisti su richiesta alla Società.

Pubblicazione del Valore del patrimonio netto: il Valore del patrimonio netto per azione è disponibile sul sito web www.MantexSicav.com e presso la sede legale della Società di gestione.

Legislazione fiscale: il comparto è soggetto alle leggi e ai regolamenti fiscali vigenti in Lussemburgo. Tenuto conto del paese di residenza, tale legislazione potrebbe avere un impatto sul vostro investimento. Per ulteriori dettagli rivolgetevi a un consulente fiscale.

Dichiarazione di responsabilità: Nextam Partners Sicav, 16, rue Jean Pierre Brasseur, L-1258, Lussemburgo, può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che dovessero risultare fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto della Sicav riferito al comparto.

Conversione tra comparti: gli azionisti possono richiedere la conversione di qualsiasi classe di azioni di qualsiasi comparto (cd. Switch) nella classe di azioni di un altro comparto, purché siano soddisfatte le condizioni di sottoscrizione delle azioni o delle sottoclassi di azioni di questo altro comparto e sulla base del rispettivo Valore del patrimonio netto calcolato il Giorno di valutazione successivo alla richiesta di switch.

Le eventuali spese di rimborso e/o sottoscrizione collegate alla conversione possono essere addebitate all'azionista come indicato nel prospetto.

Per maggiori dettagli su come effettuare lo Switch da un comparto a un altro comparto si rimanda alla sezione "Conversione delle azioni" del prospetto, disponibile sul sito web www.MantexSicav.com