



## Spese

Le spese da voi corrisposte vengono utilizzate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla commercializzazione e alla distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

Sono indicate le commissioni di sottoscrizione e di rimborso massime. In alcuni casi, è possibile che paghiate importi inferiori. Per le spese effettive, rivolgetevi al vostro consulente finanziario o distributore.

Le spese correnti si basano sulle spese dell'anno conclusosi il 31 dicembre 2014.

Tale cifra può eventualmente variare da un anno all'altro. Esclude:

- Le commissioni legate al rendimento.
- I costi delle operazioni di portafoglio, salvo in caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Fondo quando si acquistano o vendono quote di un altro Fondo.

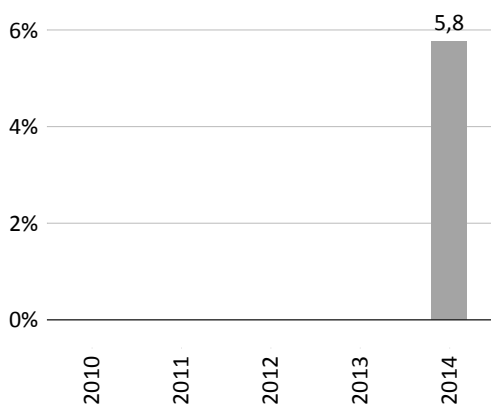
Per una descrizione completa dei fattori di rischio, si rimanda alla sezione del Prospetto intitolata "Oneri e Spese".

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

<b>Spesa di sottoscrizione</b>	fino a 3,00%
<b>Spese di rimborso</b>	0,00%
Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.	
Spese prelevate dal Fondo in un anno	
<b>Spese correnti</b>	1,33%
Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
<b>Commissioni legate al rendimento</b>	Nessuna

## Risultati ottenuti nel passato

Rendimento storico al 31 dicembre 2014



■ PensPlan SICAV Lux - Pensplan Invest Euro Corporate Bond - A

- Il Fondo è stato lanciato il 9 luglio 2010. Questa Categoria di Azioni è stata lanciata il 16 agosto 2013.
- I risultati ottenuti nel passato sono stati calcolati in EUR.
- I rendimenti in questa tabella comprendono tutte le commissioni e le spese e indicano le variazioni percentuali di anno in anno del valore del Fondo.
- I rendimenti ottenuti nel passato non costituiscono una guida o un'indicazione affidabile di rendimenti futuri.

## Informazioni pratiche

- Il presente documento contenente le informazioni chiave per gli investitori (KIID) è specifico per questa Categoria di Azioni. Per questo Fondo sono disponibili altre classi di azioni, come indicato nel Prospetto del Fondo.
- **Banca depositaria:** Le attività del Fondo sono detenute presso State Street Bank Luxembourg S.A. e sono separate da quelle di altri Comparti della Società. Le attività del Fondo non possono essere utilizzate per saldare i debiti di altri Comparti della Società.
- **Ulteriori informazioni e disponibilità dei prezzi:** ulteriori informazioni circa il Fondo (inclusi il Prospetto corrente, le Relazioni annuali più recenti e gli ultimi prezzi delle azioni del Fondo), altre Categorie di Azioni e versioni del presente documento in lingua inglese, sono disponibili gratuitamente su [www.fundsquare.net](http://www.fundsquare.net) o facendone richi-

esta scritta a Lemanik Asset Management S.A., 106, route d'Arlon, L-8210 Mamer, Luxembourg oppure via e-mail a [info@lemanik.lu](mailto:info@lemanik.lu).

- **Tassazione:** il Fondo è soggetto alla legislazione fiscale in Lussemburgo che può avere un impatto sulla posizione fiscale personale di un investitore.
- **Responsabilità:** Lemanik Asset Management S.A. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto per il Fondo.
- **Informazioni specifiche:** le azioni del Fondo possono essere convertite in azioni di altri Comparti. Per maggiori informazioni e disposizioni, si rimanda al Prospetto.



## Spese

Le spese da voi corrisposte vengono utilizzate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla commercializzazione e alla distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

Sono indicate le commissioni di sottoscrizione e di rimborso massime. In alcuni casi, è possibile che paghiate importi inferiori. Per le spese effettive, rivolgetevi al vostro consulente finanziario o distributore.

Poiché il rendimento della Categoria di Azioni non è riferito a un intero anno, le spese correnti sono puramente un dato stimato.

Tale cifra può eventualmente variare da un anno all'altro. Esclude:

- Le commissioni legate al rendimento.
- I costi delle operazioni di portafoglio, salvo in caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Fondo quando si acquistano o vendono quote di un altro Fondo.

Per una descrizione completa dei fattori di rischio, si rimanda alla sezione del Prospetto intitolata "Oneri e Spese".

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

<b>Spesa di sottoscrizione</b>	fino a 3,00%
<b>Spese di rimborso</b>	0,00%
Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.	
Spese prelevate dal Fondo in un anno	
<b>Spese correnti</b>	1,70%
Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
<b>Commissioni legate al rendimento</b>	Nessuna

## Risultati ottenuti nel passato

Per questa Categoria di Azioni non esistono risultati relativi a un anno civile completo.

Il Fondo sarà attivato alla prima sottoscrizione.

## Informazioni pratiche

- Il presente documento contenente le informazioni chiave per gli investitori (KIID) è specifico per questa Categoria di Azioni. Per questo Fondo sono disponibili altre classi di azioni, come indicato nel Prospetto del Fondo.
- **Banca depositaria:** Le attività del Fondo sono detenute presso State Street Bank Luxembourg S.A. e sono separate da quelle di altri Comparti della Società. Le attività del Fondo non possono essere utilizzate per saldare i debiti di altri Comparti della Società.
- **Ulteriori informazioni e disponibilità dei prezzi:** ulteriori informazioni circa il Fondo (inclusi il Prospetto corrente, le Relazioni annuali più recenti e gli ultimi prezzi delle azioni del Fondo), altre Categorie di Azioni e versioni del presente documento in lingua inglese, sono disponibili gratuitamente su [www.fundsquare.net](http://www.fundsquare.net) o facendone richi-

esta scritta a Lemani Asset Management S.A., 106, route d'Arlon, L-8210 Mamer, Luxembourg oppure via e-mail a [info@lemanik.lu](mailto:info@lemanik.lu).

- **Tassazione:** il Fondo è soggetto alla legislazione fiscale in Lussemburgo che può avere un impatto sulla posizione fiscale personale di un investitore.
- **Responsabilità:** Lemani Asset Management S.A. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto per il Fondo.
- **Informazioni specifiche:** le azioni del Fondo possono essere convertite in azioni di altri Comparti. Per maggiori informazioni e disposizioni, si rimanda al Prospetto.

## 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

### **PensPlan SICAV Lux - Flexible Multi-Strategy - Class A**

(ISIN: LU1097604042) Flexible Multi-Strategy (il "Fondo") è un Comparto di PensPlan SICAV Lux (la "Società"). Lemanik Asset Management S.A. è la Società di gestione (la "Società di gestione") del Fondo.

#### **Obiettivi e politica d'investimento**

- Il Fondo mira a generare un rendimento assoluto superiore all'Euribor a 3 mesi (espresso in euro) su un orizzonte di medio termine, con un obiettivo di volatilità annuale inferiore al 10%.
- Questo Fondo cerca di investire in un portafoglio diversificato di altri fondi investiti in azioni e obbligazioni di tutto il mondo nonché in altri fondi che possono investire in altre categorie di attività, comprese in via esemplificativa ma non esaustiva, obbligazioni ad alto rendimento e valute mondiali, obbligazioni di mercati emergenti, obbligazioni convertibili, titoli insurance-linked e strategie di allocazione tattica di attività di tutto il mondo.
- Il Fondo investirà in fondi gestiti da Schroder Investment Management Limited e/o entità correlate.
- Il Fondo investirà dallo 0% al 70% del proprio patrimonio netto in fondi azionari, e dal 30% all'80% del proprio patrimonio netto in fondi obbligazionari. Il Fondo può essere investito fino al 100% in altri fondi, ma la ponderazione massima consentita per ciascun fondo è del 20%. Il Fondo può investire fino al 50% del proprio patrimonio netto anche in strumenti del mercato monetario denominati in euro.
- Il Fondo può utilizzare Strumenti finanziari derivati ("SFD", ovvero strumenti i cui prezzi dipendono da una o più attività sottostanti). Il Fondo investe in SFD per ridurre la possibilità di perdite finanziarie o per realizzare utili più elevati. Effettuando tali investimenti il Fondo avrà una maggiore esposizione al mercato.
- Le azioni del Fondo possono essere acquistate o vendute in qualsiasi giorno lavorativo. Per maggiori informazioni si rimanda al prospetto informativo.
- Qualsiasi reddito derivante dagli investimenti del Fondo è rappresentato nel valore delle azioni, poiché tutti i dividendi vengono reinvestiti e non vengono distribuiti agli investitori.
- Raccomandazione: questo Fondo potrebbe non essere indicato per investitori che intendano riscattare il loro investimento entro un arco temporale di tre-cinque anni.

#### **Profilo di rischio e di rendimento**

Rischio più basso ← Rendimenti solitamente più bassi | Rendimenti solitamente più elevati → Rischio più elevato



- L'appartenenza alla categoria di rischio più bassa non garantisce un investimento esente da rischi.
- Il profilo di rischio e di rendimento potrebbe cambiare nel tempo.
- I dati storici potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro.
- Questo Fondo rientra nella categoria 4 perché il prezzo delle azioni è moderatamente volatile; di conseguenza, il rischio di perdite e il potenziale rendimento sono generalmente medio.

L'indicatore di rischio e rendimento potrebbe non rilevare interamente i rischi seguenti:

- Rischio dei derivati: i valori degli strumenti derivati possono aumentare e diminuire a una velocità maggiore rispetto alle azioni e alle obbligazioni. Le perdite possono essere più elevate dell'investimento iniziale. Questo rischio viene ridotto al minimo detenendo una gamma diversificata di strumenti non derivati.
- Rischio azionario: il rischio che gli investimenti subiscano un deprezzamento a causa di un calo dei mercati azionari e della conseguente perdita di valore del capitale.
- Rischio di tasso d'interesse: il rischio che i tassi d'interesse aumentino, riducendo così il valore di mercato di un investimento.

Per una descrizione completa dei fattori di rischio, si rimanda alla sezione del Prospetto intitolata "Considerazioni speciali sui rischi".

## Spese

Le spese da voi corrisposte vengono utilizzate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla commercializzazione e alla distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

Sono indicate le commissioni di sottoscrizione e di rimborso massime. In alcuni casi, è possibile che paghiate importi inferiori. Per le spese effettive, rivolgetevi al vostro consulente finanziario o distributore.

Poiché il rendimento della Categoria di Azioni non è riferito a un intero anno, le spese correnti sono puramente un dato stimato.

Tale cifra può eventualmente variare da un anno all'altro. Esclude:

- Le commissioni legate al rendimento.
- I costi delle operazioni di portafoglio, salvo in caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Fondo quando si acquistano o vendono quote di un altro Fondo.

Per una descrizione completa dei fattori di rischio, si rimanda alla sezione del Prospetto intitolata "Oneri e Spese".

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

<b>Spesa di sottoscrizione</b>	fino a 3,00%
<b>Spese di rimborso</b>	0,00%
Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.	
Spese prelevate dal Fondo in un anno	
<b>Spese correnti</b>	1,95%
Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
<b>Commissioni legate al rendimento</b>	Nessuna

## Risultati ottenuti nel passato

Per questa Categoria di Azioni non esistono risultati relativi a un anno civile completo.

Il Fondo sarà attivato alla prima sottoscrizione.

## Informazioni pratiche

- Il presente documento contenente le informazioni chiave per gli investitori (KIID) è specifico per questa Categoria di Azioni. Per questo Fondo sono disponibili altre classi di azioni, come indicato nel Prospetto del Fondo.
- **Banca depositaria:** Le attività del Fondo sono detenute presso State Street Bank Luxembourg S.A. e sono separate da quelle di altri Comparti della Società. Le attività del Fondo non possono essere utilizzate per saldare i debiti di altri Comparti della Società.
- **Ulteriori informazioni e disponibilità dei prezzi:** ulteriori informazioni circa il Fondo (inclusi il Prospetto corrente, le Relazioni annuali più recenti e gli ultimi prezzi delle azioni del Fondo), altre Categorie di Azioni e versioni del presente documento in lingua inglese, sono disponibili gratuitamente su [www.fundsquare.net](http://www.fundsquare.net) o facendone richi-

esta scritta a Lemani Asset Management S.A., 106, route d'Arlon, L-8210 Mamer, Luxembourg oppure via e-mail a [info@lemanik.lu](mailto:info@lemanik.lu).

- **Tassazione:** il Fondo è soggetto alla legislazione fiscale in Lussemburgo che può avere un impatto sulla posizione fiscale personale di un investitore.
- **Responsabilità:** Lemani Asset Management S.A. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto per il Fondo.
- **Informazioni specifiche:** le azioni del Fondo possono essere convertite in azioni di altri Comparti. Per maggiori informazioni e disposizioni, si rimanda al Prospetto.

## 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

### PensPlan SICAV Lux - Flexible Global Macro - Class A

(ISIN: LU1097603663) Flexible Global Macro (il "Fondo") è un Comparto di PensPlan SICAV Lux (la "Società"). Lemanik Asset Management S.A. è la Società di gestione (la "Società di gestione") del Fondo.

## Obiettivi e politica d'investimento

- Il Fondo mira a conseguire un incremento del capitale sul medio-lungo termine investendo in un'ampia gamma di classi di attività mediante un processo di gestione attiva degli investimenti.
- Il Fondo investirà in altri fondi, in particolare in fondi trattati in borsa (ETF) che offrono un'esposizione ad azioni, obbligazioni, materie prime, valute e/o attività nascoste di tutto il mondo quali volatilità, valute, contratti a termine in valuta (con finalità di copertura valutaria), strumenti del mercato monetario e liquidità. Il Fondo può investire in altre attività idonee per realizzare il suo obiettivo d'investimento, tra cui, in via esemplificativa ma non esaustiva exchange traded notes (ETN) e azioni.
- Nelle sue decisioni d'investimento, il Gestore degli investimenti sarà assistito da Lyxor Asset Management quale Consulente per gli investimenti, che formulerà delle raccomandazioni basate su una metodologia d'investimento esclusiva fondata su un'analisi del profilo di rischio/rendimento sul lungo termine di varie categorie di attività, comprese azioni, obbligazioni, materie prime, valute e attività nascoste (ad esempio volatilità in varie aree geografiche). Il Gestore degli investimenti potrà non seguire tali raccomandazioni.
- La politica d'investimento si basa sul seguente processo, articolato in due fasi: i) definizione di un "portafoglio strategico", il cui obiettivo è la performance sul medio-lungo termine. e ii) opinioni tattiche discrezionali che tengono conto dei movimenti del mercato sul breve termine.
- Il Fondo può utilizzare Strumenti finanziari derivati ("SFD", ovvero strumenti i cui prezzi dipendono da una o più attività sottostanti). Il Fondo investe in SFD per ridurre la possibilità di perdite finanziarie o per realizzare utili più elevati. Effettuando tali investimenti il Fondo avrà una maggiore esposizione al mercato.
- Le azioni del Fondo possono essere acquistate o vendute in qualsiasi giorno lavorativo. Per maggiori informazioni si rimanda al prospetto informativo.
- Qualsiasi reddito derivante dagli investimenti del Fondo è rappresentato nel valore delle azioni, poiché tutti i dividendi vengono reinvestiti e non vengono distribuiti agli investitori.
- Raccomandazione: questo Fondo potrebbe non essere indicato per investitori che intendano riscattare il loro investimento entro un arco temporale di tre-cinque anni.

## Profilo di rischio e di rendimento



- L'appartenenza alla categoria di rischio più bassa non garantisce un investimento esente da rischi.
- Il profilo di rischio e di rendimento potrebbe cambiare nel tempo.
- I dati storici potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro.
- Questo Fondo rientra nella categoria 4 perché il prezzo delle azioni è moderatamente volatile; di conseguenza, il rischio di perdite e il potenziale rendimento sono generalmente medio.

L'indicatore di rischio e rendimento potrebbe non rilevare interamente i rischi seguenti:

- Rischio dei derivati: i valori degli strumenti derivati possono aumentare e diminuire a una velocità maggiore rispetto alle azioni e alle obbligazioni. Le perdite possono essere più elevate dell'investimento iniziale. Questo rischio viene ridotto al minimo detenendo una gamma diversificata di strumenti non derivati.
- Rischio azionario: il rischio che gli investimenti subiscano un deprezzamento a causa di un calo dei mercati azionari e della conseguente perdita di valore del capitale.
- Rischio di tasso d'interesse: il rischio che i tassi d'interesse aumentino, riducendo così il valore di mercato di un investimento.

Per una descrizione completa dei fattori di rischio, si rimanda alla sezione del Prospetto intitolata "Considerazioni speciali sui rischi".

## Spese

Le spese da voi corrisposte vengono utilizzate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla commercializzazione e alla distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

Sono indicate le commissioni di sottoscrizione e di rimborso massime. In alcuni casi, è possibile che paghiate importi inferiori. Per le spese effettive, rivolgetevi al vostro consulente finanziario o distributore.

Poiché il rendimento della Categoria di Azioni non è riferito a un intero anno, le spese correnti sono puramente un dato stimato.

Tale cifra può eventualmente variare da un anno all'altro. Esclude:

- Le commissioni legate al rendimento.
- I costi delle operazioni di portafoglio, salvo in caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Fondo quando si acquistano o vendono quote di un altro Fondo.

Per una descrizione completa dei fattori di rischio, si rimanda alla sezione del Prospetto intitolata "Oneri e Spese".

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

<b>Spesa di sottoscrizione</b>	fino a 3,00%
<b>Spese di rimborso</b>	0,00%
Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.	
Spese prelevate dal Fondo in un anno	
<b>Spese correnti</b>	2,05%
Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
<b>Commissioni legate al rendimento</b>	Nessuna

## Risultati ottenuti nel passato

Per questa Categoria di Azioni non esistono risultati relativi a un anno civile completo.

Il Fondo sarà attivato alla prima sottoscrizione.

## Informazioni pratiche

- Il presente documento contenente le informazioni chiave per gli investitori (KIID) è specifico per questa Categoria di Azioni. Per questo Fondo sono disponibili altre classi di azioni, come indicato nel Prospetto del Fondo.
- **Banca depositaria:** Le attività del Fondo sono detenute presso State Street Bank Luxembourg S.A. e sono separate da quelle di altri Comparti della Società. Le attività del Fondo non possono essere utilizzate per saldare i debiti di altri Comparti della Società.
- **Ulteriori informazioni e disponibilità dei prezzi:** ulteriori informazioni circa il Fondo (inclusi il Prospetto corrente, le Relazioni annuali più recenti e gli ultimi prezzi delle azioni del Fondo), altre Categorie di Azioni e versioni del presente documento in lingua inglese, sono disponibili gratuitamente su [www.fundsquare.net](http://www.fundsquare.net) o facendone richi-

esta scritta a Lemani Asset Management S.A., 106, route d'Arlon, L-8210 Mamer, Luxembourg oppure via e-mail a [info@lemanik.lu](mailto:info@lemanik.lu).

- **Tassazione:** il Fondo è soggetto alla legislazione fiscale in Lussemburgo che può avere un impatto sulla posizione fiscale personale di un investitore.
- **Responsabilità:** Lemani Asset Management S.A. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto per il Fondo.
- **Informazioni specifiche:** le azioni del Fondo possono essere convertite in azioni di altri Comparti. Per maggiori informazioni e disposizioni, si rimanda al Prospetto.





## Spese

Le spese da voi corrisposte vengono utilizzate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla commercializzazione e alla distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

Sono indicate le commissioni di sottoscrizione e di rimborso massime. In alcuni casi, è possibile che paghiate importi inferiori. Per le spese effettive, rivolgetevi al vostro consulente finanziario o distributore.

Poiché il rendimento della Categoria di Azioni non è riferito a un intero anno, le spese correnti sono puramente un dato stimato.

Tale cifra può eventualmente variare da un anno all'altro. Esclude:

- Le commissioni legate al rendimento.
- I costi delle operazioni di portafoglio, salvo in caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Fondo quando si acquistano o vendono quote di un altro Fondo.

Per una descrizione completa dei fattori di rischio, si rimanda alla sezione del Prospetto intitolata "Oneri e Spese".

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

<b>Spesa di sottoscrizione</b>	fino a 3,00%
<b>Spese di rimborso</b>	0,00%
Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.	
Spese prelevate dal Fondo in un anno	
<b>Spese correnti</b>	2,39%
Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
<b>Commissioni legate al rendimento</b>	Nessuna

## Risultati ottenuti nel passato

Per questa Categoria di Azioni non esistono risultati relativi a un anno civile completo.

Il Fondo sarà attivato alla prima sottoscrizione.

## Informazioni pratiche

- Il presente documento contenente le informazioni chiave per gli investitori (KIID) è specifico per questa Categoria di Azioni. Per questo Fondo sono disponibili altre classi di azioni, come indicato nel Prospetto del Fondo.
- **Banca depositaria:** Le attività del Fondo sono detenute presso State Street Bank Luxembourg S.A. e sono separate da quelle di altri Comparti della Società. Le attività del Fondo non possono essere utilizzate per saldare i debiti di altri Comparti della Società.
- **Ulteriori informazioni e disponibilità dei prezzi:** ulteriori informazioni circa il Fondo (inclusi il Prospetto corrente, le Relazioni annuali più recenti e gli ultimi prezzi delle azioni del Fondo), altre Categorie di Azioni e versioni del presente documento in lingua inglese, sono disponibili gratuitamente su [www.fundsquare.net](http://www.fundsquare.net) o facendone richi-

esta scritta a Lemani Asset Management S.A., 106, route d'Arlon, L-8210 Mamer, Luxembourg oppure via e-mail a [info@lemanik.lu](mailto:info@lemanik.lu).

- **Tassazione:** il Fondo è soggetto alla legislazione fiscale in Lussemburgo che può avere un impatto sulla posizione fiscale personale di un investitore.
- **Responsabilità:** Lemani Asset Management S.A. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto per il Fondo.
- **Informazioni specifiche:** le azioni del Fondo possono essere convertite in azioni di altri Comparti. Per maggiori informazioni e disposizioni, si rimanda al Prospetto.



## Spese

Le spese da voi corrisposte vengono utilizzate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla commercializzazione e alla distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

Sono indicate le commissioni di sottoscrizione e di rimborso massime. In alcuni casi, è possibile che paghiate importi inferiori. Per le spese effettive, rivolgetevi al vostro consulente finanziario o distributore.

Poiché il rendimento della Categoria di Azioni non è riferito a un intero anno, le spese correnti sono puramente un dato stimato.

Tale cifra può eventualmente variare da un anno all'altro. Esclude:

- Le commissioni legate al rendimento.
- I costi delle operazioni di portafoglio, salvo in caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Fondo quando si acquistano o vendono quote di un altro Fondo.

Per una descrizione completa dei fattori di rischio, si rimanda alla sezione del Prospetto intitolata "Oneri e Spese".

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

<b>Spesa di sottoscrizione</b>	fino a 3,00%
<b>Spese di rimborso</b>	0,00%
Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.	
Spese prelevate dal Fondo in un anno	
<b>Spese correnti</b>	1,39%
Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
<b>Commissioni legate al rendimento</b>	Nessuna

## Risultati ottenuti nel passato

Per questa Categoria di Azioni non esistono risultati relativi a un anno civile completo.

Il Fondo è stato lanciato il 23 settembre 2011.

## Informazioni pratiche

- Il presente documento contenente le informazioni chiave per gli investitori (KIID) è specifico per questa Categoria di Azioni. Per questo Fondo sono disponibili altre classi di azioni, come indicato nel Prospetto del Fondo.
- **Banca depositaria:** Le attività del Fondo sono detenute presso State Street Bank Luxembourg S.A. e sono separate da quelle di altri Comparti della Società. Le attività del Fondo non possono essere utilizzate per saldare i debiti di altri Comparti della Società.
- **Ulteriori informazioni e disponibilità dei prezzi:** ulteriori informazioni circa il Fondo (inclusi il Prospetto corrente, le Relazioni annuali più recenti e gli ultimi prezzi delle azioni del Fondo), altre Categorie di Azioni e versioni del presente documento in lingua inglese, sono disponibili gratuitamente su [www.fundsquare.net](http://www.fundsquare.net) o facendone richi-

esta scritta a Lemani Asset Management S.A., 106, route d'Arlon, L-8210 Mamer, Luxembourg oppure via e-mail a [info@lemanik.lu](mailto:info@lemanik.lu).

- **Tassazione:** il Fondo è soggetto alla legislazione fiscale in Lussemburgo che può avere un impatto sulla posizione fiscale personale di un investitore.
- **Responsabilità:** Lemani Asset Management S.A. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto per il Fondo.
- **Informazioni specifiche:** le azioni del Fondo possono essere convertite in azioni di altri Comparti. Per maggiori informazioni e disposizioni, si rimanda al Prospetto.

## 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

### **PensPlan SICAV Lux - Pensplan Invest Euro Bond Fund 1-3 Years - Class A**

(ISIN: LU0519179443) Pensplan Invest Euro Bond Fund 1-3 Years (il "Fondo") è un Comparto di PensPlan SICAV Lux (la "Società"). Lemanik Asset Management S.A. è la Società di gestione (la "Società di gestione") del Fondo.

#### **Obiettivi e politica d'investimento**

- L'obiettivo del Fondo consiste nel generare rendimento competitivo investendo soprattutto in obbligazioni di stato e di società denominate in Euro (titoli di debito).
- Il Fondo investe principalmente, direttamente o indirettamente attraverso altri fondi, in obbligazioni aziendali a tasso variabile e a tasso fisso e in qualsiasi altro titolo di debito emesso o garantito da governi facenti parte dell'Unione Europea o dalle loro agenzie. Non vi sono limitazioni di scadenza su base di un singolo titolo e la duration media del Fondo non deve superare i 3 anni. Al momento dell'acquisizione, gli attivi del Fondo devono essere obbligazioni investment grade (con rating elevato) o senza rating emesse da un emittente investment grade.
- Inoltre, il Fondo può detenere strumenti finanziari emessi da istituti o governi considerati a rischio estremamente basso, generalmente con una scadenza di un anno o meno, come i depositi bancari. Il Fondo può inoltre investire in titoli indicizzati all'inflazione e i suoi investimenti saranno in prevalenza costituiti da titoli denominati in Euro. In casi del tutto eccezionali, il Fondo potrà investire fino al 100% dei suoi attivi in denaro e in equivalenti.
- Il Gestore degli Investimenti è libero di scegliere gli strumenti in cui il Fondo investe.
- Le azioni del Fondo possono essere acquistate e vendute ogni giorno lavorativo. Per maggiori informazioni, si rimanda al prospetto.
- Tutti i proventi degli investimenti del Fondo sono distribuiti invece di essere reinvestiti.
- Il Fondo può utilizzare Strumenti finanziari derivati (strumenti i cui prezzi dipendono da una o più attività sottostanti, "SFD"). Il Fondo investe in SFD solo a scopo di copertura (una posizione di investimento mirata a controbilanciare potenziali perdite). Si prevede che tali investimenti comportino per il Fondo una maggiore esposizione al mercato.
- Raccomandazione: questo Fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro tre - cinque anni.

#### **Profilo di rischio e di rendimento**



- L'appartenenza alla categoria di rischio più bassa non garantisce un investimento esente da rischi.
- Il profilo di rischio e di rendimento potrebbe cambiare nel tempo.
- I dati storici potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro.
- Questo Fondo rientra nella categoria 2 perché il prezzo delle azioni ha una bassa volatilità; di conseguenza, il rischio di perdite e il potenziale rendimento sono generalmente bassi.

L'indicatore di rischio e rendimento potrebbe non rilevare intera-

mente i rischi seguenti:

- **Rischio di credito:** il Fondo può investire una percentuale consistente delle sue attività in obbligazioni. Gli emittenti obbligazionari possono divenire insolventi provocando in tal modo una perdita parziale o totale del valore delle obbligazioni.
- **Rischio di tasso d'interesse:** il rischio che i tassi d'interesse aumentino, riducendo così il valore di mercato di un investimento.
- **Rischio di mercato:** le attività del Fondo possono subire riduzioni a causa di atti sovrani e trasformazioni politiche, che possono anche influenzare il libero scambio monetario. Possono inoltre sorgere rischi a causa di restrizioni alle possibilità di informazioni, oltre a un livello meno rigoroso di supervisione e controllo dei mercati azionari interessati. Il rendimento di questi mercati può essere soggetto a una volatilità significativa.

Per una descrizione completa dei fattori di rischio, si rimanda alla sezione del Prospetto intitolata "Considerazioni speciali sui rischi".

## Spese

Le spese da voi corrisposte vengono utilizzate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla commercializzazione e alla distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

Sono indicate le commissioni di sottoscrizione e di rimborso massime. In alcuni casi, è possibile che paghiate importi inferiori. Per le spese effettive, rivolgetevi al vostro consulente finanziario o distributore.

Poiché il rendimento della Categoria di Azioni non è riferito a un intero anno, le spese correnti sono puramente un dato stimato.

Tale cifra può eventualmente variare da un anno all'altro. Esclude:

- Le commissioni legate al rendimento.
- I costi delle operazioni di portafoglio, salvo in caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Fondo quando si acquistano o vendono quote di un altro Fondo.

Per una descrizione completa dei fattori di rischio, si rimanda alla sezione del Prospetto intitolata "Oneri e Spese".

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

<b>Spesa di sottoscrizione</b>	fino a 3,00%
<b>Spese di rimborso</b>	0,00%
Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.	
Spese prelevate dal Fondo in un anno	
<b>Spese correnti</b>	0,97%
Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
<b>Commissioni legate al rendimento</b>	Nessuna

## Risultati ottenuti nel passato

Per questa Categoria di Azioni non esistono risultati relativi a un anno civile completo.

Il Fondo è stato lanciato il 4 febbraio 2011.

## Informazioni pratiche

- Il presente documento contenente le informazioni chiave per gli investitori (KIID) è specifico per questa Categoria di Azioni. Per questo Fondo sono disponibili altre classi di azioni, come indicato nel Prospetto del Fondo.
- **Banca depositaria:** Le attività del Fondo sono detenute presso State Street Bank Luxembourg S.A. e sono separate da quelle di altri Comparti della Società. Le attività del Fondo non possono essere utilizzate per saldare i debiti di altri Comparti della Società.
- **Ulteriori informazioni e disponibilità dei prezzi:** ulteriori informazioni circa il Fondo (inclusi il Prospetto corrente, le Relazioni annuali più recenti e gli ultimi prezzi delle azioni del Fondo), altre Categorie di Azioni e versioni del presente documento in lingua inglese, sono disponibili gratuitamente su [www.fundsquare.net](http://www.fundsquare.net) o facendone richi-

esta scritta a Lemani Asset Management S.A., 106, route d'Arlon, L-8210 Mamer, Luxembourg oppure via e-mail a [info@lemanik.lu](mailto:info@lemanik.lu).

- **Tassazione:** il Fondo è soggetto alla legislazione fiscale in Lussemburgo che può avere un impatto sulla posizione fiscale personale di un investitore.
- **Responsabilità:** Lemani Asset Management S.A. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto per il Fondo.
- **Informazioni specifiche:** le azioni del Fondo possono essere convertite in azioni di altri Comparti. Per maggiori informazioni e disposizioni, si rimanda al Prospetto.