

Il presente documento contiene informazioni chiave in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale.

Le informazioni contenute nel presente documento, obbligatorie per legge, hanno lo scopo di aiutare gli investitori a capire la natura di questo Fondo e i rischi a esso connessi.

Si raccomanda di prenderne visione in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

OFI FUND – EURO BREAKEVEN INFLATION (I-C EUR)

ISIN: LU0648429354 - Questa classe di azioni è disponibile per gli investitori istituzionali

Un Comparto di OFI FUND (la "SICAV" a ombrello)

La Società di Gestione della SICAV è OFI LUX

Il Comparto è gestito da OFI ASSET MANAGEMENT

Obiettivi e politica d'investimento

Obiettivo d'investimento e politica

Obiettivo del Comparto è l'apprezzamento del capitale mediante l'investimento in titoli a reddito fisso, come ad esempio obbligazioni e obbligazioni indicizzate all'inflazione, emessi da governi di paesi appartenenti alla zona euro, quotati o negoziati su Mercati regolamentati o Altri mercati regolamentati e denominati in euro.

La politica del Comparto consiste nel conseguire un rendimento dai futuri tassi di inflazione in crescita senza fornire esposizione ai tassi di interesse reali implementando una strategia di inflazione di pareggio. Il tasso di inflazione di pareggio, o tasso di *break-even*, si applica alle obbligazioni e fa riferimento alla differenza tra il rendimento di un'obbligazione nominale a tasso fisso e il rendimento reale di un'obbligazione indicizzata all'inflazione (come ad esempio i Tips, i titoli del Tesoro protetti dall'inflazione) aventi simili scadenza ed emittente.

Almeno l'80% del patrimonio netto del Comparto sarà investito regolarmente in titoli a reddito fisso indicizzati all'inflazione denominati in euro, in linea di principio con scadenze comprese tra 5 e 20 anni, emessi da governi di Paesi appartenenti alla zona euro. Il Gestore degli Investimenti può, tuttavia, investire a sua discrezione in strumenti finanziari con scadenze più o meno lunghe. Il rating medio di questi titoli a reddito fisso rimarrà investment grade e rientrerà nella gamma dei rating di Francia, Germania e Italia.

Il Comparto può altresì detenere disponibilità liquide o mezzi equivalenti fino al 20% del proprio patrimonio netto.

Il Comparto sarà gestito con una sensibilità al tasso di interesse reale generalmente compresa tra -0,5 e 0,5. La sensibilità ai tassi di interesse reali è data da una variazione del Valore Patrimoniale Netto per ogni Azione del Comparto per una variazione dell'1% dei tassi di interesse reali.

Il Comparto sarà gestito con una sensibilità al pareggio dell'inflazione compresa tra 7 e 11.

È consentito ricorrere a tecniche e strumenti di investimento al fine di acquisire un'esposizione al mercato in base alla strategia del Comparto, ma anche durante la

dotazione iniziale del fondo e nei momenti di grandi flussi di cassa, o allo scopo di ridurre l'esposizione al mercato.

In particolare, il Comparto utilizzerà strumenti derivati come futures, opzioni e accordi swap (che possono essere quotati o over-the-counter) e potrà anche stipulare contratti a termine su valute.

Il metodo di calcolo della leva è la somma dei nozionali (corretti in base al rischio) dei derivati. Il livello atteso di leva finanziaria del Comparto solitamente non supera il 200% del Valore Patrimoniale Netto del Comparto. Tuttavia, in determinate circostanze il livello di leva potrebbe superare il summenzionato livello.

In conformità alla legge applicabile e alle circolari CSSF pertinenti, il Comparto utilizza l'approccio Value-at-Risk (VaR assoluto) limitatamente al 20% del patrimonio gestito del Comparto, con un livello di affidabilità di almeno il 99% su un periodo di detenzione di 20 giorni (un mese) per misurare il rischio globale (esposizione globale) correlato a strumenti derivati.

Discrezionalità del gestore

Il Gestore dell'investimento può acquistare o vendere investimenti a sua discrezione per conto del Comparto in conformità all'obiettivo e alla politica d'investimento.

Sottoscrizione, rimborso e conversione

È possibile acquistare, vendere e convertire questa Classe di azioni dal Custode dei Registri e Agente per i Trasferimenti o dal Distributore principale su base giornaliera (in qualsiasi Giorno di Negoziazione, ovvero qualsiasi giorno lavorativo in Lussemburgo in cui le banche siano normalmente aperte per operazioni bancarie).

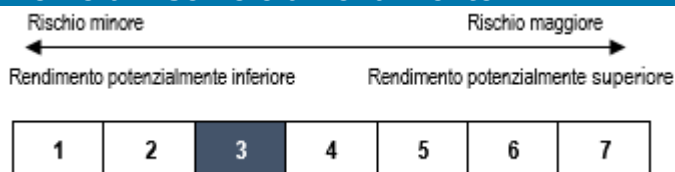
Politica di distribuzione

Il reddito derivante dal Comparto viene reinvestito.

Raccomandazione

Il Comparto è adatto a investitori che intendono investire in attività che combinano componenti ad alto e basso rischio. Difatti, sebbene si preveda che le potenziali perdite del Comparto siano contenute, l'investitore dovrebbe comunque essere in grado di accettare perdite temporanee.

Profilo di rischio e di rendimento



Questo indicatore si basa su una stima della volatilità storica calcolata in base all'andamento settimanale dell'indice di riferimento su un arco di tempo di cinque anni.

Questo indicatore si basa su una stima della volatilità storica calcolata in base all'andamento settimanale dell'indice di riferimento su un arco di tempo di cinque anni.

Questa Classe di Azioni è classificata in categoria 3 in quanto almeno l'80% del patrimonio netto del Comparto sarà investito regolarmente in titoli a reddito fisso indicizzati all'inflazione denominati in euro, in linea di principio con scadenze comprese tra 5 e 20 anni, emessi da governi di Paesi appartenenti alla zona euro, aventi una sensibilità al tasso di interesse reale variabile tra -0,5 e 0,5.

Altri rischi rilevanti per il Comparto che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore di cui sopra: (i) il Comparto è esposto a rischi correlati all'uso di strumenti derivati come futures, opzioni, accordi swap e contratti a termine su valute.

Inoltre, (ii) il valore dell'investimento potrebbe aumentare o diminuire e potrebbe essere inferiore rispetto a quello originariamente investito.

Il calcolo della categoria di rischio e di rendimento si basa su dati storici che non possono rappresentare un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro.

Non vi sono garanzie che la categoria di rischio e di rendimento di cui sopra resti invariata: essa potrebbe cambiare nel tempo.

La categoria di rischio più bassa non è indice di un investimento privo di rischi.

Pertanto, l'investimento iniziale non è garantito.

Per ulteriori informazioni relative al profilo di rischio e di rendimento si rimanda al prospetto della SICAV disponibile presso OFI LUX o al sito web del Distributore principale www.ofilux.lu.

Spese per questa Classe di Azioni

Le spese a carico degli investitori sono destinate a coprire i costi di gestione del Fondo, ivi inclusi i costi di commercializzazione e distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

Spese di sottoscrizione	1,00%
Spese di rimborso	Non applicabile

Questo è l'importo massimo che può essere dedotto dal vostro capitale prima che venga investito o prima che i proventi dell'investimento vengano corrisposti.

Spese addebitate a questa Classe di Azioni nell'arco di un anno

Spese correnti	1.02%
-----------------------	-------

Spese addebitate a questa Classe di Azioni in determinate condizioni specifiche

Commissione di overperformance	20% oltre la performance del Markit ibox Eur Breakeven Euro-Inflation France, Germany and Italy 7-15
---------------------------------------	--

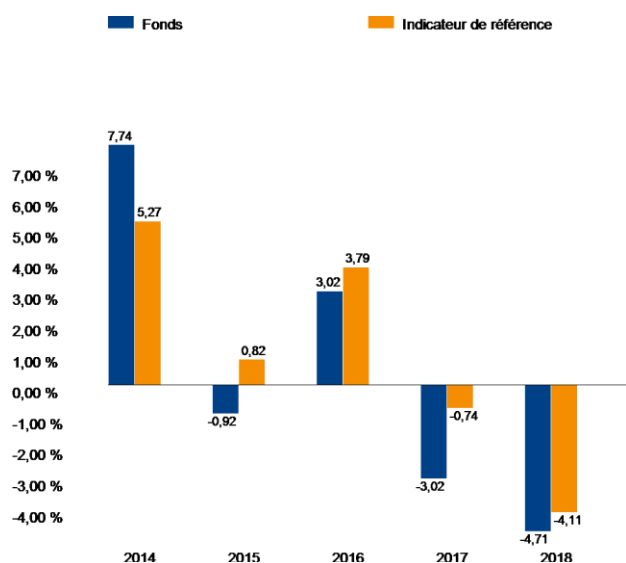
Le **spese di sottoscrizione e rimborso** indicate rappresentano le aliquote massime. Per maggiori informazioni su questo aspetto, rivolgersi al proprio consulente finanziario o distributore.

L'importo delle **spese correnti** è stato stimato in base ai dati relativi all'anno conclusosi nel dicembre 2018. Detto valore può variare di anno in anno. Sono escluse da questa voce le commissioni di overperformance e i costi di transazione del portafoglio, ad eccezione delle spese di sottoscrizione/rimborso corrisposte dal Fondo al momento dell'acquisto o della vendita di azioni o quote di un altro organismo di investimento collettivo.

Non è stata applicata nessuna commissione legata al rendimento per l'esercizio finanziario conclusosi nel dicembre 2018.

Per ulteriori informazioni relative alle commissioni si rimanda al Capitolo 15 del prospetto della SICAV disponibile sul sito web www.ofilux.lu.

Risultati ottenuti nel passato



Indice di riferimento: Markit ibox Eur Breakeven Euro-Inflation France, Germany and Italy 7-15.

Il calcolo della performance non include le potenziali spese di sottoscrizione.

Il calcolo della performance include le spese correnti e le commissioni di overperformance.

Questo Comparto è stato lanciato il 14 dicembre 2016. Il 24 febbraio 2017 il comparto OFI FUND - Inflation Linked Bond (il Comparto ricevente) ha assorbito il comparto SSP-OFI Bond Inflation della SICAV Single Select Platform e, pertanto, rispecchia la performance del comparto assorbito.

Dal 13/07/2017, l'indice di riferimento è il Markit ibox Eur Breakeven Euro-Inflation France, Germany and Italy 7-15 contro l'indice Barclays Euro Government Inflation Linked All Maturities.

Valuta utilizzata per i calcoli: EUR.

Avvertenza: le performance passate non rappresentano un indicatore affidabile delle performance future.

Informazioni pratiche

Banca depositaria (Custode dei Registri e Agente per i Trasferimenti): **SOCIETE GENERALE BANK & TRUST LUXEMBOURG**

Per ulteriori informazioni sul Comparto si rimanda al nostro sito web www.ofilux.lu, dove è possibile reperire gratuitamente una copia del prospetto (disponibile in lingua inglese) e della relazione annuale (disponibile in lingua inglese). Sul nostro sito web è altresì possibile ottenere altre informazioni non contenute nel presente documento, quali ad esempio i prezzi delle azioni.

Il Comparto è soggetto alle leggi e ai regolamenti fiscali in vigore in Lussemburgo. La legislazione fiscale del Lussemburgo potrebbe avere un impatto sulla posizione fiscale dell'investitore, a seconda del Paese di residenza. Per ulteriori dettagli, rivolgersi al proprio consulente finanziario.

La Società di Gestione, OFI Lux, 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 della SICAV.

In qualità di società interamente controllata da OFI Asset Management, la Società di Gestione applica la politica di remunerazione del Gruppo OFI. Detta politica prevede un adeguato equilibrio tra le componenti fisse e variabili della remunerazione globale e si basa su una serie di criteri qualitativi e quantitativi, applicati in modo diverso per ai soggetti che si assumono il rischio (i cosiddetti "risk taker"), all'alta dirigenza e al personale impegnato in funzioni di controllo. La valutazione della performance è stabilita in un quadro pluriennale riferito al periodo di detenzione raccomandato agli investitori dei fondi OICVM gestiti dalla Società di Gestione al fine di garantire che il processo di valutazione si basi sulle performance a lungo termine della Società e dei suoi rischi di investimento, e che il pagamento effettivo delle componenti della retribuzione basate sulla performance sia ripartito sullo stesso periodo. La politica di remunerazione del Gruppo è stata definita dal comitato strategico del Gruppo, composto da rappresentanti degli azionisti del Gruppo, la cui funzione consiste nella definizione e nell'attuazione della politica di remunerazione. I dettagli della Politica di Remunerazione aggiornata, ivi compresi, a titolo esemplificativo e non esaustivo, una descrizione delle modalità di calcolo della remunerazione e dei benefici, sono disponibili al seguente indirizzo: <http://www.ofilux.lu>. È altresì possibile richiedere una copia cartacea gratuita alla sede legale della Società di Gestione.

L'Investitore può operare una conversione in Azioni di un'altra Classe di Azioni dello stesso o di un altro Comparto della SICAV. Per ulteriori informazioni si rimanda al Capitolo 16 del prospetto della SICAV.