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.

Market Access Stoxx® China A Minimum Variance Index UCITS ETF - Categoria di Azioni in EUR (il "Fondo") (Valuta: Euro)
Un comparto di Market Access SICAV
Società di Gestione: FundRock Management Company S.A.
Codice ISIN: LU1750178011

Obiettivi e politica di investimento

Obiettivo del Fondo è quello di replicare, il più vicino possibile, la performance del Stoxx® China A 900 Minimum Variance Unconstrained AM ("Indice"). Il Fondo è gestito passivamente.

L'Indice consiste di azioni di società cinesi scambiate sulle due principali borse valori della Cina continentale, Shanghai Stock Exchange e Shenzhen Stock Exchange. Tali azioni sono quotate e negoziate in renminbi (la valuta ufficiale della Repubblica Popolare Cinese) e sono comunemente note come A-shares. Gli elementi costitutivi sono selezionati e ponderati con l'intento di ridurre il rischio dell'Indice, riducendo la volatilità, cioè l'intensità e la frequenza delle oscillazioni dei valori dell'Indice. Le società vengono inoltre selezionate in base ai volumi scambiati in borsa. Attualmente, l'Indice consiste di 152 elementi e la ponderazione massima per singolo elemento costitutivo è dell'8%. L'indice è calcolato in renminbi. L'Indice ha come presupposto che i dividendi dei suoi elementi costitutivi vengano reinvestiti nell'Indice stesso al netto delle imposte.

Il Fondo utilizzerà la replica fisica o la replica sintetica dell'Indice. Il gestore degli investimenti sceglierà di volta in volta se applicare la replica fisica o quella sintetica, in base a quelli che sono i migliori interessi degli investitori.Attualmente il fondo utilizza la replica fisica. La replica fisica prevede di investire negli elementi costitutivi dell'Indice nelle medesime proporzioni dell'Indice stesso. La replica sintetica comporterà l'investimento in un portafoglio di titoli (la composizione è reperibile su marketaccessetf.com) e la stipula di un contratto in derivati con una controparte dello swap, al fine di scambiare la performance del portafoglio titoli con la performance dell'Indice.

- Il Fondo non paga dividendi.
- È possibile acquistare o vendere azioni del Fondo tramite il vostro intermediario presso le borse valori dove il Fondo viene negoziato.

Altre informazioni:

- Si raccomanda che le azioni siano detenute a lungo termine.
- Informazioni in merito all'Indice sono reperibili su stoxx.com
- Il Valore Patrimoniale Netto indicativo (iNAV) è reperibile su deutsche-boerse.com

Profilo di rischio e rendimento

Rischio Minore — Rischio Maggiore

Di norma, rendimenti minori — Di norma, rendimenti maggiori

1	2	3	4	**5**	6	7

- L'indicatore di rischio e rendimento rileva il rischio sulla base dei risultati ottenuti nel passato e sui risultati ottenuti nel passato simulati del Fondo.
- L'indicatore di rischio e rendimento viene calcolato usando dati simulati. I dati simulati potrebbero non costituire un'indicazione attendibile per i rendimenti futuri.
- Il Fondo è inserito nella categoria 5 sulla base della natura dei suoi investimenti, nello specifico, la misura e la frequenza con cui tali investimenti hanno perso o guadagnato in passato.
- La categoria più bassa non garantisce un investimento "esente da rischi".
- Il profilo di rischio e rendimento indicato potrebbe non rimanere invariato, e potrebbe cambiare nel corso del tempo.
- L'indicatore di rischio e rendimento non riflette in maniera completa il rischio di perdere il denaro investito.
- Il Fondo non offre tutela o garanzia del capitale. Esiste la possibilità di perdere l'intero importo investito.

L'indicatore non tiene conto dei seguenti rischi generati dall'investimento nel Fondo:

Rischio relativo alla replica: Il Fondo potrebbe non essere in grado di detenere gli elementi costitutivi dell'Indice nelle medesime proporzioni in cui questi sono compresi nell'Indice, e non vi è alcuna garanzia che il Fondo riesca a replicare la performance dell'Indice.

Rischio controparte: esiste il rischio che la Controparte dello Swap possa risultare inadempiente e che il Fondo possa perdere una quota potenzialmente illimitata del proprio valore.

Rischio di volatilità: Il Fondo replica un Indice composto da azioni con caratteristiche di bassa volatilità. Non sussiste alcuna garanzia che l'Indice o il Fondo avranno una bassa volatilità.

Rischio mercati emergenti: Il Fondo replica un Indice di azioni di mercati emergenti. I mercati emergenti hanno di norma un rischio superiore alla media in confronto all'investimento in mercati più consolidati.

Rischio di concentrazione: Il rischio di investimento è concentrato su un unico mercato. Il valore del Fondo risente pertanto di fattori locali in misura superiore rispetto ad altri investimenti maggiormente diversificati. Le condizioni del mercato locale, quali i futuri sviluppi politici, economici e normativi in Cina, possono influire sull'investimento.

Rischio valutario: Le oscillazioni nei tassi di cambio possono influire sul valore dell'investimento. Il renminbi potrebbe essere soggetto a oscillazioni maggiori del valore rispetto alle valute di economie più consolidate.

Rischio operativo: Il Fondo può subire perdite a causa di guasti a procedure o sistemi, oltre che in conseguenza di errore umano ed eventi esterni associati alla gestione e/o amministrazione del Fondo.

Rischio di liquidità: In determinate circostanze, la possibilità di acquistare o vendere azioni del Fondo tramite le borse valori in cui lo stesso è scambiato potrebbe essere limitata.

Rischio relativo a Stock Connect – dato che la collaborazione Stock Connect tra le Borse Valori di Hong Kong, Shanghai e Shenzhen rappresenta un programma pilota, vi sono aree di incertezza in merito all'applicazione e interpretazione dei relativi regolamenti, che sono soggetti a modifiche e potrebbero avere effetti retroattivi. Lo status del diritto di godimento del Fondo in titoli acquisiti tramite il programma non è ancora stato collaudato e il Fondo sarà esposto al rischio di controparte in relazione agli intermediari e alla stanza di compensazione centralizzata cinese in relazione alla gestione di tali titoli ai sensi del programma.

Spese relative a questo Fondo

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

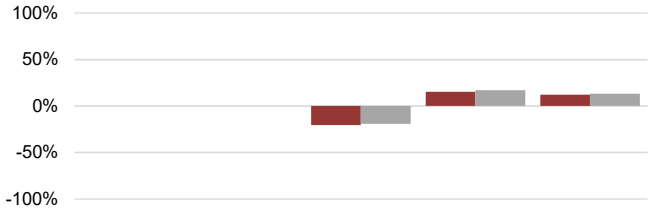
Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	Nessuna
Spesa di rimborso	Nessuna
Si tratta della percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.	
Spese prelevate dal Fondo in un anno	
Spese correnti	0.45%
Spese prelevate dal Fondo in determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	Nessuna

La cifra relativa alle spese correnti si basa sulle spese del Fondo per l'anno che si conclude il 31 dicembre 2020. Tale cifra viene fissata a 0,45% del Valore Patrimoniale Netto del Fondo e non comprende i costi delle operazioni di portafoglio.

Le spese di sottoscrizione e di rimborso non si applicano quando acquistate o vendete le azioni del Fondo tramite il vostro intermediario sulla Borsa Valori, ma potrebbero essere applicate delle commissioni di intermediazione.

Per maggiori informazioni in merito alle spese, si rimanda alla sezione "Commissioni" dei dettagli del Fondo nel prospetto, disponibile su marketaccessetf.com

Risultati ottenuti nel passato



	2016	2017	2018	2019	2020
Fund			-20.7%	15.6%	12.1%
Index*			-19.0%	17.0%	13.3%

Il Fondo è stato lanciato in data 7 giugno 2018.

I risultati ottenuti nel passato non sono indicativi della performance futura.

Tutte le commissioni addebitate al fondo sono incluse nel calcolo della performance passata

I rendimenti passati sono calcolati nella valuta del Fondo che è EUR

La performance passata è espressa come variazione percentuale del valore patrimoniale netto del Fondo

*Indice: STOXX® China A 900 Minimum Variance Unconstrained AM

Informazioni pratiche

La banca depositaria delle attività del Fondo è la RBC Investor Services Bank S.A.

Copie del Prospetto e delle ultime relazioni annuali e semestrali per il Fondo sono disponibili in lingua inglese e possono essere ottenute a titolo gratuito da China Post Global (UK) Limited presso la sua sede sita al 75 King William Street, Londra EC4N 7BE, Regno Unito. Sono inoltre disponibili su marketaccessetf.com.

Il presente documento contenente le Informazioni chiave per gli investitori descrive un comparto della SICAV. Il Prospetto e i rendiconti periodici sono preparati per la SICAV nel suo complesso.

I prezzi di negoziazione, i prezzi di chiusura, il valore patrimoniale netto giornaliero delle azioni e altre informazioni, compreso come acquistare o vendere le azioni del Fondo, sono disponibili su marketaccessetf.com.

La legislazione fiscale del Lussemburgo, internazionale e nazionale possono influire sulla vostra posizione fiscale personale. Vi invitiamo a richiedere il parere di uno specialista indipendente esterno in merito al vostro trattamento fiscale personale.

Market Access può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti sezioni del prospetto per tale Fondo.

Market Access è una Società di Investimento a Capitale Variabile (SICAV), costituita come fondo a comparti multipli. Tutti i comparti di Market Access hanno attività e passività segregate in conformità alle leggi del Lussemburgo; vale a dire che gli investimenti di un comparto non possono essere utilizzati per pagare i debiti di un altro comparto, e il valore del vostro investimento non risentirà della performance di un altro comparto di Market Access.

È possibile convertire le azioni di un comparto in azioni di un altro comparto di Market Access.

La Società di Gestione ha istituito, e applica, una politica di remunerazione conformemente ai principi stabiliti ai sensi della direttiva UCITS V e di qualunque disposizione legale e normativa collegata. I dettagli della versione più aggiornata della politica di remunerazione della Società di Gestione, compresi, a titolo di esempio non esaustivo, una descrizione di come vengono calcolati remunerazioni e benefici, l'identità dei soggetti responsabili della concessione di retribuzioni e benefici, ivi compresa la composizione del comitato per le retribuzioni, sono reperibili su: https://www.fundrock.com/en/information-about-our-remuneration-policy. Una copia cartacea sarà disponibile a titolo gratuito su richiesta presso la sede legale della Società di Gestione.

Il Fondo è autorizzato nel Granducato del Lussemburgo, ed è sottoposto alla vigilanza della Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

FundRock Management Company S.A. è autorizzata nel Granducato del Lussemburgo ed è disciplinata dalla CSSF.

Le Informazioni Chiave per gli Investitori qui riportate sono esatte alla data del 19 luglio 2021.