

## Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo OICVM. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutare gli investitori a capire la natura di questo OICVM e i rischi a esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.



# R Alizés

Questo OICVM è gestito da Rothschild Asset Management  
Codice ISIN: FR0011276617 (Quota F EUR)

## Obiettivi e politica d'investimento

OICVM di classificazione "diversificato". L'obiettivo del FCI è generare, sulla durata d'investimento raccomandata (superiore a 3 anni), un rendimento superiore a quello dell'indice di riferimento (10% MSCI Daily TR Net Emu LC + 10% MSCI Daily TR Net World ex EMU \$ in € + 20% EONIA + 60% Barclays Euro Aggregate). La strategia d'investimento è una gestione basata su convinzioni con un'allocatione discrezionale fra le diverse categorie di attivi e aree geografiche, che può condurre a scostamenti importanti rispetto all'indice di riferimento.

Il FCI, investito principalmente in linee dirette, cerca di sfruttare le opportunità sia a livello delle azioni che dei prodotti di tasso, così come sui prodotti monetari. La scelta dei titoli della componente azionaria risulta da un confronto tra la visione macroeconomica e l'analisi finanziaria dei titoli.

La gestione cerca di trarre il miglior profitto dai movimenti sui titoli. I titoli della componente tassi sono selezionati, in funzione della loro sensibilità, per stabilire un'allocatione geografica dopo un'analisi sia quantitativa che qualitativa. Il FCI potrà essere investito:

- tra il 70% e il 100% in prodotti di tasso, fisso o variabile, in obbligazioni convertibili entro un limite massimo del 10% dell'attivo netto, e con un minimo del 50% della componente prodotti di tasso di tipo "Investment grade" (ossia BBB- per Standard & Poors e Fitch e Baa3 per Moody's); gli investimenti in titoli privi rating e speculativi possono rappresentare fino al 50% della componente tassi del fondo.
- tra lo 0% e il 30% in azioni di ogni area geografica e con qualsiasi volume di capitalizzazione, di cui un massimo del 15% in azioni a bassa capitalizzazione,
- per un massimo del 10% in OICVM di diritto francese o estero coordinati e/o degli OICVM non coordinati che rispettano i 4 criteri del R. 214-13 del Codice monetario e finanziario o coordinati.

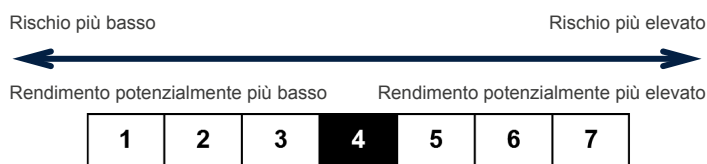
Il Fondo può anche intervenire su strumenti finanziari a termine negoziati su mercati regolamentati francesi e esteri o over-the-counter. A tal fine, effettua una copertura e/o l'esposizione del portafoglio su settori di attività, aree geografiche, valute, tassi, azioni, titoli e valori equivalenti, indici. La sovraesposizione tramite gli strumenti finanziari derivati non supererà complessivamente il 100% del patrimonio netto. L'esposizione al mercato azionario del portafoglio, ivi compresa l'esposizione indotta dall'uso degli strumenti finanziari a termine, non supererà il 30%. L'esposizione al mercato dei tassi del portafoglio, ivi compresa l'esposizione indotta dall'uso degli strumenti finanziari a termine, consentirà di mantenere la sensibilità del portafoglio entro un range compreso tra 0 e 9. L'esposizione al rischio di cambio del portafoglio, ivi compresa l'esposizione indotta dall'uso degli strumenti finanziari a termine, non supererà il 25%.

Frequenza di valorizzazione: quotidiana. Centralizzazione degli ordini di sottoscrizione/rimborso (S/R): ogni giorno alle ore 12:00 presso Rothschild Martin Maurel. Esecuzione degli ordini: VP seguente (prezzo sconosciuto). Data di regolamento delle S/R: VP + 2 giorni lavorativi. Questa quota è una quota di accumulazione.

Raccomandazione: questo OICVM potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 3 anni.

\* La sensibilità obbligazionaria misura la variazione del prezzo di un'obbligazione a tasso fisso quando i tassi d'interesse evolvono. Maggiore è la durata residua di un'obbligazione, più sarà elevata la sua sensibilità.

## Profilo di rischio e di rendimento



- Il livello di rischio di questo OICVM è pari a 4 (volatilità compresa tra il 5% e il 10%) e riflette principalmente una politica di gestione discrezionale sui mercati azionari (esposizione limitata al 30%) e prodotti di tasso.
- I dati storici utilizzati per il calcolo di questo indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro profilo di rischio dell'OICVM.
- La categoria di rischio associata all'OICVM non è garantita e potrebbe subire nel tempo variazioni in entrambi i sensi.
- Si noti che la categoria più bassa non indica un investimento privo di rischio.

- Il capitale non è garantito.

Altri rischi che rivestono importanza significativa e che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore:

- Rischio di credito: rischio che l'emittente di uno strumento finanziario non assolva, anche solo in parte, agli obblighi di rimborso del capitale e di pagamento degli interessi.
  - Rischio di liquidità: rischio legato alla bassa liquidità dei mercati sottostanti, che li rende sensibili a movimenti significativi di acquisto/vendita.
  - Influenza di tecniche quali i prodotti derivati: l'utilizzo dei prodotti derivati può amplificare l'impatto degli effetti dei movimenti di mercato del portafoglio.
- Il verificarsi di uno di questi rischi potrà determinare una diminuzione del valore patrimoniale netto dell'OIC.
- Per maggiori informazioni sul profilo di rischio e sui principali fattori che lo influenzano, si invita a consultare il prospetto.

## Spese

Le spese e le commissioni servono a coprire i costi operativi dell'OICVM, inclusi quelli di commercializzazione e distribuzione delle quote. Queste spese riducono il rendimento potenziale dell'investimento.

### Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

Spese di sottoscrizione	3,00%
Spese di rimborso	1,00%

### Spese prelevate dall'OIC in un anno

Spese correnti (in % del patrimonio netto)	1,25%
--	-------

Percentuali massime che possono essere prelevate dal vostro capitale prima che venga investito e/o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito. In alcuni casi, potreste pagare meno. L'investitore può ottenere presso il suo consulente o il suo distributore l'importo effettivo della spesa di sottoscrizione e di rimborso.

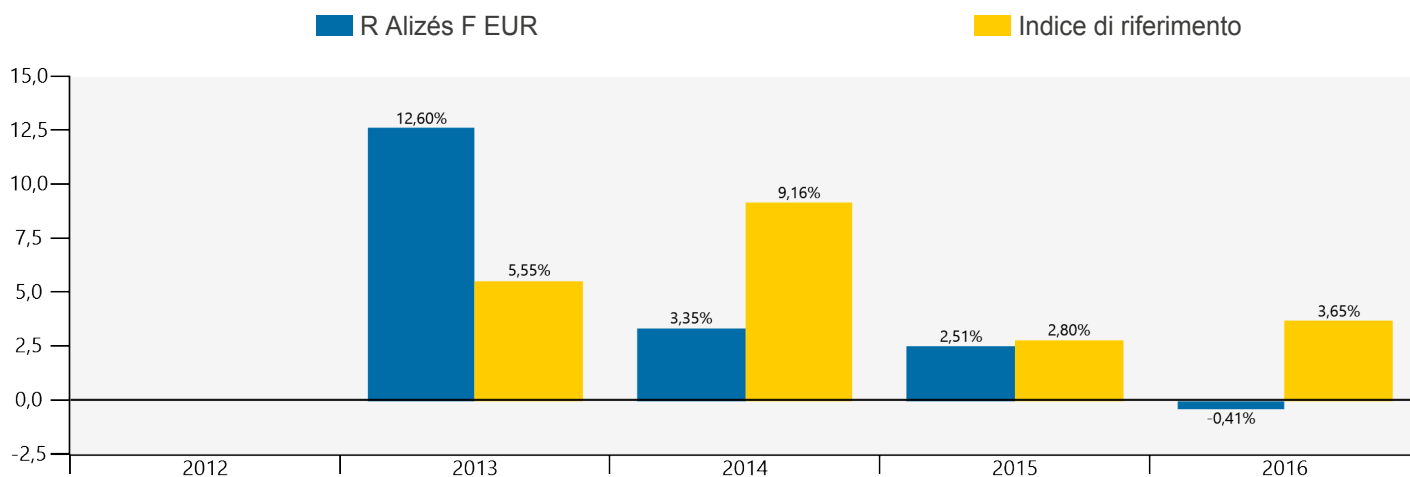
La percentuale delle spese correnti indicata si basa sulle spese dell'esercizio precedente chiuso a dicembre 2016. Quest'importo può variare da un esercizio all'altro. Le spese correnti non comprendono le commissioni legate al rendimento e le spese d'intermediazione, eccetto il caso di spese di sottoscrizione e/o di rimborso pagate dal Fondo quando acquista o vende quote/azioni di un altro veicolo di gestione collettiva.

### Spese una tantum prelevate dall'OIC a determinate condizioni specifiche

Commissioni legate al rendimento	Non previste
----------------------------------	--------------

Per maggiori informazioni sulle spese, si rinvia alla sezione "Spese e commissioni" del prospetto di questo OICVM, disponibile su richiesta scritta all'indirizzo indicato nella sezione "Informazioni pratiche" sotto riportata.

## Risultati ottenuti nel passato



Questo OICVM è stato creato nel **2012**.

La quota "F EUR" è stata creata il 27/07/2012.

I rendimenti sono stati calcolati in EUR.

I rendimenti ottenuti nel passato non sono indicativi dei risultati futuri. I dati di rendimento includono gli oneri sullo stesso gravanti (le commissioni di gestione).

## Informazioni pratiche

Il depositario dell'OICVM è Rothschild Martin Maurel.

Il prospetto completo dell'OICVM e le ultime relazioni annuali e periodiche sono disponibili in lingua francese e si possono ottenere a titolo gratuito in una settimana, su semplice richiesta scritta, presso la società di gestione al seguente indirizzo:

Rothschild Asset Management - Service Commercial 29, avenue de Messine 75008 Paris.

Il valore patrimoniale netto verrà pubblicato sul sito internet della società di gestione: [www.rothschildgestion.com](http://www.rothschildgestion.com).

La legislazione fiscale dello Stato membro d'origine dell'OICVM potrebbe avere un impatto sulla situazione fiscale personale dell'investitore.

Rothschild Asset Management può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto per l'OICVM.

Questo OICVM può essere costituito da altri tipi di quote. Maggiori informazioni su tali quote sono disponibili nel prospetto dell'OICVM o sul seguente sito Internet: [www.rothschildgestion.com](http://www.rothschildgestion.com)

Il presente OICVM è autorizzato in Francia e regolamentato dall'Autorité des Marchés Financiers.

Rothschild Asset Management è autorizzata in Francia e regolamentata dall'Autorité des Marchés Financiers.

I dettagli della politica di remunerazione aggiornata della società di gestione sono disponibili sul sito internet <https://www.rothschildgestion.com/fr>. Un esemplare cartaceo della politica di remunerazione è disponibile gratuitamente su richiesta presso la sede legale della società di gestione.

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data dell'8 settembre 2017.