

## DOCUMENTO PER LA QUOTAZIONE DI OICR COMUNITARI ARMONIZZATI

# ALESSIA

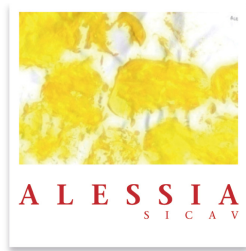
Ammissione alle negoziazioni delle Azioni di classe "Q" dei seguenti Comparti di Alessia, società di investimento a capitale variabile di diritto lussemburghese; autogestita, conforme alla Direttiva comunitaria 2009/65/CE, a struttura multi comparto e multi classe:

COMPARTO	CLASSI DI AZIONI	ISIN
ALESSIA- ABSOLUTE RETURN MACRO	Q – ACC - EUR	LU1238726654

Data di deposito in Consob della Copertina: 24 Settembre 2015.

Data di validità della Copertina: dal 24 Settembre 2015.

La pubblicazione del presente Documento non comporta alcun giudizio della Consob sull'opportunità dell'investimento proposto. Il presente Documento è parte integrante e necessaria del Prospetto.



## DOCUMENTO PER LA QUOTAZIONE

Data di deposito in Consob del Documento per la Quotazione: 24 Settembre 2015

Data di validità del Documento per la quotazione: dal 24 Settembre 2015

### **A) INFORMAZIONI GENERALI RELATIVE ALL'AMMISSIONE ALLE NEGOZIAZIONI**

#### 1. PREMESSA E DESCRIZIONE SINTETICA DELL'OICR

ALESSIA con sede legale in 15, Rue Notre Dame L-2240 a Lussemburgo (di seguito la “**SICAV**” è un organismo di investimento collettivo di valori mobiliari (OICVM), secondo la definizione della Direttiva Comunitaria 2009/65/CE. E' stata costituita in Lussemburgo in forma di società d'investimento a capitale variabile con durata illimitata, sotto la forma di SIF (Fondo Speciale di Investimento), secondo l'atto del 13 Febbraio 2007, il 10 Marzo 2008. In data 19 Novembre 2009 l'Assemblea Straordinaria dei soci ne ha deliberato la trasformazione in OICVM. La SICAV è autorizzata ai sensi di quanto disposto nella parte I della legge del 17 Dicembre 2010 ( cd. 2010 Act).

La società è registrata nel registro di commercio società Lussemburghesi al numero B 137 597.

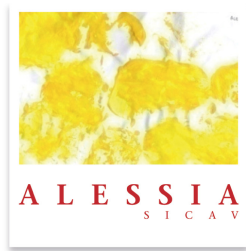
La società è autogestita ai sensi dell'art. 27 del 2010 Act ed è strutturata in diversi comparti (di seguito i “**Comparti**”), aventi ognuno un proprio patrimonio con specifici obiettivi, politiche d'investimento e limiti di rischio..

La SICAV può delegare in modo totale o parziale la gestione degli investimenti di uno o più comparti ad un gestore (di seguito il “**Fund Manager**”) autorizzato allo svolgimento di tale attività.

All'interno di ogni Comparto possono essere previste diverse classi di azioni (di seguito le “Azioni”), che possono presentare delle differenze in termini di commissioni, valuta di denominazione, investimenti minimi, categorie di investitori a cui è diretta e altri differenze specifiche.

Il Prospetto informativo prevede la possibilità di quotazione delle azioni presso Borsa Italiana o e/o presso altre Borse.

Le azioni di classe “Q”, oggetto del presente documento per la quotazione, hanno le caratteristiche per essere scambiate nei mercati regolamentati. Le azioni sono dematerializzate e immesse nei sistemi accentrati di Clearstream in cui sono stati aperti conti specifici riferiti ai comparti.



### *1.1 Politiche e strategie di investimento*

Il Comparto ALESSIA ABSOLUTE RETURN MACRO ricerca un ritorno con bassa volatilità e limitata correlazione ai cicli di mercato azionari e del reddito fisso. Tale obiettivo è perseguito investendo nei mercati azionari, obbligazionari, , cambi e i relativi strumenti derivati. Il Comparto investe in obbligazioni emesse da diversi tipi di emittente quali governativi, sovranazionali e societari, con diversi tipi di rating e caratteristiche (senior o subordinati). Nel perseguire i suoi obiettivi, il fondo basa le proprie decisioni d'investimento su analisi e ricerche dettagliate, con un approccio top-down basato su una analisi di scenario macroeconomico... La ricerca mira a individuare eventuali squilibri nei tassi d'interesse, valori azionari, tassi di cambio e prezzi del credito che potrebbero tornare a stabilizzarsi in futuro. Le decisioni di investimento sono tuttavia basate su un approccio flessibile da parte del gestore. La liquidità è investita in un paniere diversificato di azioni e/o azioni e strumenti di mercato monetario. Gli strumenti finanziari derivati sono sia per finalità di copertura che per migliorare il ritorno del portafoglio mediante la creazione di posizioni lunghe e/o corte su varie attività finanziarie (azioni, obbligazioni, divise, credito) e mercati differenti. Il fondo usa prevalentemente strumenti derivati quotati.

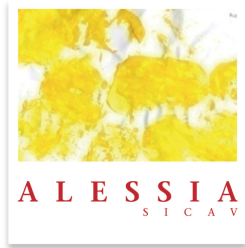
Il fondo può investire a livello aggregato un massimo del 10% del suo patrimonio in azioni o quote di altri OICR incluso fondi della SICAV stessa.

Allo scopo di migliorare il ritorno del fondo, un'attività di trading di breve periodo si affianca al normale processo di asset allocation. Gli obiettivi delle attività di trading sono varie: gestire turbolenze di mercato di breve periodo o inattese, aggiustare il profilo di rischio e riportare la volatilità nei ritorni del fondo al livello desiderato, rispettare le regole interne di stop-loss e per generare ritorni extra quando vi è l'opportunità.

Il fondo applica il "commitment approach" per la gestione del rischio. Per commitment approach si intende il calcolo della esposizione del Comparto a strumenti finanziari derivati come percentuale degli Attivi Netti. Tale percentuale non può essere superiore al 100%. Pertanto il Comparto potrà avere una leva massima del 200%.

Il Comparto non ricorre al prestito titoli (cd. *securities lending*).

Il Comparto è indicato per un investimento di Medio-Lungo Periodo



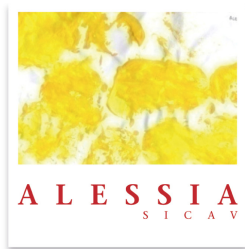
+++

Ulteriori informazioni possono essere reperite nel Prospetto e nei KIID

## 2. RISCHI

Nella presente sezione vengono individuate, anche se non in modo esaustivo, i principali rischi connessi all'investimento nel Comparto Alessia Absolute Return Macro . Prima di procedere all'investimento si invitano i potenziali investitori a leggere il Prospetto all'articolo 7 (RISK FACTORS) e il KIID delle azioni oggetto dell'investimento.

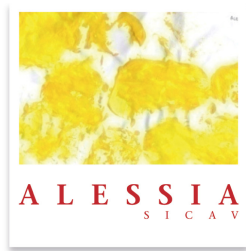
- *Rischi di investimento:* Sono relativi alle variazioni nei mercati azionari, obbligazionari, delle divise, dei mercati monetari e degli strumenti derivati ad essi connessi. Il valore dell'investimento, e il rendimento che ne deriva, potrebbe aumentare così come diminuire, anche in base all'andamento del mercato e alle fluttuazioni dei corsi degli strumenti finanziari a cui è esposto il Comparto.
- *Rischio connesso all'utilizzo della leva:* Il comparto può utilizzare strumenti derivati al fine copertura e di miglioramento dei rendimenti, creando posizioni lunghe e/o corte rispetto alle principali classi d'investimento ed ai principali mercati. Pertanto essi potranno assumere posizioni a leva tramite prodotti derivati; i rischi derivanti dall'assunzione di una posizione munita di leva finanziaria possono essere maggiori rispetto a quelli correlati a una posizione senza leva finanziaria; in tal caso la leva finanziaria amplificherà ogni guadagno così come amplificherà ogni perdita. Qualora l'utilizzo di derivati avesse finalità di copertura dei rischi finanziari esistenti allora l'effetto dovrebbe essere di riduzione dei guadagni e delle perdite.



- *Rischio di sospensione temporanea della valorizzazione delle quote/azioni:* la SICAV può sospendere temporaneamente il calcolo del valore del patrimonio netto (NAV) della quota/azione, la vendita, la conversione ed il rimborso delle quote/azioni; per ulteriori dettagli si rimanda all'art. 24 del Prospetto Informativo. In tale sezione sono indicati i casi in cui il Consiglio di Amministrazione è autorizzato a sospendere temporaneamente il calcolo del valore del patrimonio netto (NAV), l'emissione, la conversione e il riscatto. L'insieme delle Azioni del Comparto non può essere riacquistato dalla Società.
- *Rischio di liquidazione anticipata:* in talune circostanze, la SICAV può essere soggetta a liquidazione, così come possono avvenire processi di fusione tra diversi comparti oppure tra diverse classi dello stesso comparto: si fa riferimento all'art. 26 del Prospetto Informativo per il dettaglio delle casistiche previste.
- *Rischio di cambio:* il Comparto è denominato in Euro; tuttavia il patrimonio fondo del Comparto può essere investito in strumenti finanziari in divise diverse dall'Euro. Di conseguenza l'investitore può essere esposto alle variazioni del tasso di cambio tra la divisa di denominazione del Comparto e le divise degli strumenti nel patrimonio del Comparto.
- *Rischio emittente:* il Comparto investe in titoli obbligazionari e azionari e nei relativi derivati nei limiti imposti dalla normativa UCITS in termini di paesi dell'entità emittente di codesti titoli. Un'insolvenza dell'emittente di tali titoli potrebbe causare perdite anche significative.
- *Rischio di tasso di interesse:* il valore del Comparto può variare a causa della variazione di prezzo degli strumenti sensibili al cambiamento del livello dei tassi di interesse della valuta in cui i singoli strumenti sono denominati.
- *Rischio controparte:* l'utilizzo di derivati anche OTC, ossia non negoziabili su mercati regolamentati, ma direttamente con le controparti potrebbe causare perdite significative qualora la controparte risultasse insolvente e non fosse in grado di adempiere ai suoi obblighi.

Le azioni del Comparto possono essere acquistate sul mercato di negoziazione, indicato nel paragrafo successivo, attraverso gli intermediari autorizzati. Restano fermi per questi ultimi gli obblighi di rendicontazione di cui agli art. 49 e 53 del regolamento CONSOB n. 16190 del 2007 in materia di intermediari.

Si precisa altresì, che sulla base della DIN/0021231 del 19-3-2014 CONSOB., gli Intermediari adempiranno ai propri obblighi di informativa mediante l'invio dell'"avviso" di conferma dell'ordine, completo di tutti gli elementi informativi "pertinenti", ivi incluso prezzo unitario e corrispettivo, "il primo giorno lavorativo successivo" alla diffusione nel listino ufficiale del mercato del prezzo di valorizzazione dei contratti.



### 3. AVVIO DELLE NEGOZIAZIONI

Con provvedimento n. LOL 002577 del 24 Agosto 2015 Borsa Italiana S.p.A. ha disposto l'ammissione a quotazione delle Azioni del Comparto presso il mercato ETFplus, segmento OICR aperti.

La data di inizio delle negoziazioni verrà comunicata con successivo Avviso.

### 4. NEGOZIABILITÀ DELLE QUOTE/AZIONI E INFORMAZIONI SULLE MODALITÀ DI RIMBORSO

La negoziazione delle Azioni dei Comparti si svolgerà nel rispetto della normativa vigente nel mercato ETFplus di Borsa Italiana segmento OICR aperti.

Ai sensi del Regolamento di Borsa e relative istruzioni, gli ordini potranno essere immessi indicando esclusivamente la quantità (lotto minimo 1 azione) tra le 8:00 e le 10:55 orario italiano.

Tra le 10:55 e le 11:00 orario italiano può operare solo l'Operatore incaricato indicato nella sezione 6 che immette proposte di acquisto o di vendita per eseguire l'eventuale differenziale tra i quantitativi in acquisto e in vendita della seduta. Tutti gli altri intermediari ai sensi del Regolamento di Borsa, si astengono dall'inserire modificare e cancellare ordini in questi 5 minuti.

Le proposte in acquisto e in vendita sono abbinare tenendo conto della priorità temporale delle singole proposte fino ad esaurimento delle quantità disponibili.

Tra 11:00 e le 11:00:59 secondi avviene la validazione e conclusione dei contratti.

I contratti sono eseguiti al NAV per Azione riferito al giorno di negoziazione, comunicato dalla SICAV a Borsa Italiana il giorno successivo.

La negoziazione è ammessa nelle giornate di calendario comunicate tramite Avviso di Borsa e pubblicate sul sito [www.borsaitaliana.it](http://www.borsaitaliana.it) e disponibile sul sito web della Società, [www.alessia.lu](http://www.alessia.lu).

Le azioni acquistate sul mercato secondario non possono di regola essere rimborsate a valore sul patrimonio della SICAV. Le stesse possono essere vendute con le medesime modalità previste per l'acquisto (mercato ETFplus).

I contratti eseguiti sul mercato ETFplus sono liquidate in Monte Titoli.

La SICAV o il suo agente amministrativo, per ciascuna delle Azioni quotate, comunicheranno a Borsa italiana entro le 17:00 (orario italiano) del giorno di Borsa aperta successiva al giorno di negoziazione (escludendo i giorni in cui non è calcolato il NAV) le seguenti informazioni:



- Il NAV per Azione
- Il numero di Azioni della classe "Q" in circolazione.

La SICAV si impegna a comunicare tempestivamente a Borsa Italiana ogni eventuale successiva variazione di quanto sopra rappresentato . La SICAV informa senza indugio il pubblico dei fatti che accadono nella propria sfera di attività non di pubblico dominio e idonei, se resi pubblici, a influenzare sensibilmente il prezzo delle azioni , mediante invio del comunicato di cui all'articolo 66 del Regolamento Emittenti.

#### 5. OPERAZIONI DI ACQUISTO/VENDITA MEDIANTE TECNICHE DI COMUNICAZIONE A DISTANZA

L'acquisto e la vendita delle Azioni possono aver luogo anche mediante "tecniche di comunicazione a distanza" (Internet), avvalendosi delle piattaforme informatiche degli Intermediari Autorizzati, nel rispetto delle disposizioni di legge e regolamentari vigenti. A tal fine, gli Intermediari Autorizzati possono attivare servizi "on line" che, previa identificazione dell'investitore e rilascio di password e codice identificativo, consentono allo stesso di impartire richieste di acquisto via Internet in condizioni di piena consapevolezza. La descrizione delle specifiche procedure da seguire è riportata nei siti operativi.

L'Intermediario Autorizzato rilascia all'investitore idonea attestazione dell'avvenuta adesione realizzata tramite Internet, con possibilità di acquisire tale attestazione su supporto duraturo. Anche in caso di acquisti via Internet, restano fermi per gli Intermediari Autorizzati gli obblighi di attestazione degli ordini e delle operazioni eseguite previsti dal citato Regolamento CONSOB n. 16190 del 2007 in materia di Intermediari.

L'utilizzo di Internet per l'acquisto di Azioni non comporta variazioni degli oneri a carico degli investitori.

#### 6. OPERATORI A SOSTEGNO DELLA LIQUIDITA'

Intermonte Sim S.p.A., con sede legale in Corso Vittorio Emanuele II, n. 9, 20122, Milano, è stata nominata con apposita convenzione "Operatore Incaricato" relativamente alla quotazione delle Azioni nel Comparto ETFplus, segmento OICR Aperti, conformemente a quanto stabilito dal regolamento di Borsa.

Il differenziale tra i quantitativi in acquisto e i quantitativi in vendita è eseguito dall'Operatore Incaricato, che si impegna ad immettere proposte di acquisto o di



vendita. In casi eccezionali, qualora l'Operatore Incaricato non soddisfi il quantitativo differenziale le proposte ineseguite sono cancellate. L'Operatore Incaricato comunica a Borsa Italiana l'eventuale impossibilità di adempiere all'obbligo di cui sopra.

## 7. DIVIDENDI

I fondi non distribuiscono dividendi

Fermo restando quanto sopra, l'entità di eventuali proventi dell'attività di gestione, la data di stacco e quella di pagamento dovranno essere comunicate alla Società di Gestione del mercato di negoziazione ai fini della diffusione al mercato; tra la data di comunicazione ed il giorno di negoziazione *ex diritto deve* intercorrere almeno un giorno di mercato aperto.

## B) INFORMAZIONI ECONOMICHE

### 8. ONERI DIRETTAMENTE O INDIRETTAMENTE A CARICO DELL'INVESTITORE E REGIME FISCALE

#### 8.1 Oneri per acquisto/vendita sul Mercato ETFplus

La SICAV per le richieste di acquisto e vendita delle Azioni sul Mercato ETFplus non applica nessuna commissione. Agli investitori saranno addebitate le ordinarie commissioni di negoziazione spettanti agli intermediari autorizzati che possono variare a seconda del soggetto prescelto per l'operazione

#### 8.2 Commissione di gestione

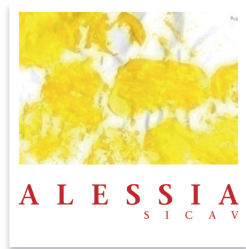
Le commissioni di gestione indicate nel Prospetto, in particolare nella Sezione Speciale di ciascun Comparto, ed incluse nelle spese correnti indicate nel KIID, sono applicate in proporzione al periodo di detenzione delle Azioni.

Si invitano gli investitori a consultare la documentazione di offerta (KIID e Prospetto) in merito alle ulteriori commissioni applicate (ad es. le commissioni legate al rendimento).

#### 8.3 Regime Fiscale

Il regime fiscale di seguito descritto è quello in vigore in Italia al momento della pubblicazione del presente Documento per la Quotazione.



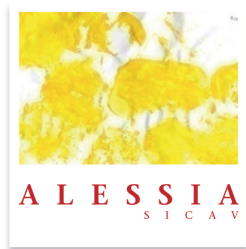


Sui redditi di capitale derivanti dalla partecipazione alla SICAV è applicata una ritenuta del 26 per cento. In base all'articolo 10-ter della Legge 23/04/1983 n. 77, la ritenuta si applica sui proventi distribuiti in costanza di partecipazione alla SICAV e su quelli compresi nella differenza tra il valore di cessione delle azioni e il costo medio ponderato di acquisto delle medesime, al netto del 51,92 per cento dei proventi riferibili alle obbligazioni e agli altri titoli pubblici italiani ed equiparati e alle obbligazioni emesse dagli Stati esteri che consentono un adeguato scambio di informazioni inclusi nella white list e alle obbligazioni emesse da enti territoriali dei suddetti stati (al fine di garantire una tassazione dei predetti proventi nella misura del 12,50 per cento). I proventi riferibili ai predetti titoli pubblici italiani ed esteri sono determinati in proporzione alla percentuale media dell'attivo investita direttamente, o indirettamente per il tramite di altri organismi di investimento (italiani ed esteri comunitari armonizzati e non armonizzati soggetti a vigilanza istituiti in Stati EU e SEE inclusi nella white list) nei titoli medesimi. La percentuale media, applicabile in ciascun semestre solare, è rilevata sulla base degli ultimi due prospetti, semestrali o annuali, redatti entro il semestre solare anteriore alla data di distribuzione dei proventi o di cessione delle azioni ovvero, nel caso in cui entro il predetto semestre ne sia stato redatto uno solo sulla base di tale prospetto. A tali fini la SICAV fornirà indicazioni utili circa la percentuale media applicabile in ciascun semestre solare.

La ritenuta è applicata anche nell'ipotesi di trasferimento delle azioni a rapporti di custodia, amministrazione o gestione intestati a soggetti diversi agli intestatari dei rapporti di provenienza, anche se il trasferimento sia avvenuto per successione o donazione.

La ritenuta è applicata a titolo d'acconto sui proventi percepiti nell'esercizio di attività di impresa commerciale e a titolo di imposta nei confronti di tutti gli altri soggetti, compresi quelli esenti o esclusi dall'imposta sul reddito della società. La ritenuta non si applica sui proventi spettanti alle imprese di assicurazione e relativi ad azioni comprese negli attivi posti a copertura delle riserve matematiche dei rami vita nonché sui proventi percepiti da altri organismi di investimento italiani e da forme pensionistiche complementari istituite in Italia.

Nel caso in cui le azioni siano detenute da persone fisiche al di fuori dell'esercizio di attività di impresa commerciale, da società semplici e soggetti equiparati nonché da enti non commerciali, alle perdite derivanti dalla partecipazione alla SICAV si applica il regime del risparmio amministrato di cui all'art. 6 del d.lgs. n. 461 del 1997, che comporta l'adempimento degli obblighi di certificazione da parte dell'intermediario. E' fatta salva la facoltà del Cliente di rinunciare al predetto regime con effetto dalla prima operazione successiva. Le perdite riferibili ai titoli pubblici italiani ed esteri possono essere portate in deduzione dalle plusvalenze e dagli altri redditi diversi per un importo ridotto del 51,92 per cento del loro ammontare.



Nel caso in cui le azioni siano oggetto di donazione o di altro atto di liberalità, l'intero valore delle azioni concorre alla formazione dell'imponibile ai fini del calcolo dell'imposta sulla donazioni. Nell'ipotesi in cui le azioni siano oggetto di successione, la parte di valore delle azioni corrispondente al valore, comprensivo dei frutti maturati e non riscossi, dei titoli del debito pubblico e degli altri titoli ad essi equiparati emessi da Stati appartenenti all'Unione Europea e dagli Stati aderenti all'Accordo sullo Spazio Economico Europeo, detenuti dalla SICAV alla data di apertura della successione. A tali fini la SICAV fornirà le indicazioni utili circa la composizione del proprio patrimonio.

### **C) INFORMAZIONI AGGIUNTIVE**

#### **9. VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO.**

Il valore unitario delle azioni è calcolato giornalmente dalla società amministratrice del Fondo, European Fund Administrator di Lussemburgo ([www.efa.lu](http://www.efa.lu)), con sede in 2, rue d'Alsace, L-1017 Lussemburgo ed è disponibile sia sul sito del fondo stesso [www.alessia.lu](http://www.alessia.lu) oltre che al sito della società Fundsquare (Gruppo Borsa del Lussemburgo) [www.fundsquare.net](http://www.fundsquare.net) che sul sito della Borsa Italiana ([www.Borsaitaliana.it](http://www.Borsaitaliana.it)). Le modalità di calcolo del valore delle azioni sono descritte all'art. 23 del prospetto.

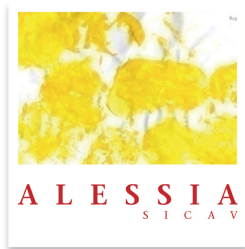
#### **10 INFORMATIVA AGLI INVESTITORI**

I seguenti documenti ed i successivi aggiornamenti sono disponibili sul sito della SICAV e, limitatamente ai documenti di cui 1 e 2, anche nel sito di Borsa Italiana Spa:

1. Il prospetto di emissione, i KIID e lo statuto della SICAV.
2. Il documento per la quotazione
3. Il più recente rendiconto annuale revisionato e, se successiva, la più recente relazione semestrale non revisionata.

Chiunque sia interessato può farne richiesta ad Alessia SICAV all'indirizzo riportato sul sito della stessa. L'invio sarà effettuato gratuitamente in forma cartacea ed elettronica.

Siti della SICAV: [www.alessia.lu](http://www.alessia.lu)



Sito della società di negoziazione del mercato: [www.borsaitaliana.it](http://www.borsaitaliana.it)  
Alessia SICAV pubblica sul quotidiano Milano Finanza , entro il mese di Febbraio di ogni anno, un avviso concernente l'avvenuto aggiornamento del prospetto e del KIID pubblicati.