



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.

Alessia - Absolute Return Macro, classe Q (LU1238726654) un comparto di Alessia

Obiettivi e politica d'investimento

Obiettivi

Il fondo mira ad ottenere un rendimento positivo, con volatilità relativamente bassa e ridotta correlazione con i cicli congiunturali dei mercati azionari e obbligazionari tradizionali.

Politica d'investimento

Il fondo investe in mercati azionari, del reddito fisso, obbligazioni societarie, tassi di cambio e relativi strumenti finanziari derivati. Nel perseguire i suoi obiettivi, il fondo basa le proprie decisioni d'investimento su analisi e ricerche dettagliate. 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.

La liquidità viene investita principalmente in un paniere diversificato di azioni e/o in un paniere di obbligazioni e strumenti del mercato monetario. Il fondo ricorre a strumenti finanziari

derivati a scopi sia di copertura sia di ottimizzazione del rendimento del portafoglio, assumendo esposizioni long e/o short a diverse categorie di investimento (azioni, obbligazioni, valute, credito) e mercati. Il fondo si avvarrà principalmente di strumenti derivati negoziati in borsa. Al consueto processo di asset allocation si affiancano attività di trading a breve termine volte a migliorare la performance del portafoglio.

L'investitore può sottoscrivere, convertire e riscattare le azioni in ogni giorno lavorativo bancario in Lussemburgo.

Queste azioni sono a capitalizzazione. Il reddito e i guadagni in conto capitale sono reinvestiti.

Raccomandazione

Questo comparto è indicato per gli investitori che desiderano aumentare il proprio capitale a lungo termine.

Profilo di rischio e di rendimento



L'indicatore esprime il rischio di oscillazione del valore patrimoniale netto per azione, e può variare nel tempo.

La categoria 3 rappresenta un rischio moderato, e implica pertanto potenziali guadagni e perdite moderati.

Il calcolo dell'indicatore di rischio è basato su dati stimati, che potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro profilo di rischio del comparto.

La categoria più bassa non rappresenta un investimento privo di rischi.

Vari tipi di rischio non vengono adeguatamente rilevati nell'indicatore sintetico del rischio e possono condizionare il valore

patrimoniale netto:

- **Rischio di credito:** rischio che un emittente di uno strumento di debito non sia in grado di corrispondere i dovuti pagamenti di capitale e interessi.
- **Rischio di liquidità:** rischio che emergano problemi di liquidità sui mercati finanziari capaci di ostacolare la compravendita di posizioni dei fondi.
- **Rischio di controparte:** un'eventuale inadempienza e l'incapacità di una controparte di onorare i propri debiti possono ripercuotersi sul valore dei fondi.
- **Rischio operativo:** malfunzionamenti nei processi operativi in grado di condizionare negativamente il valore dei fondi.

Ulteriori informazioni riguardanti i rischi di investimento nel comparto sono contenute nella corrispondente sezione del prospetto del fondo che è disponibile presso la sede legale del fondo e sul sito Internet www.alessia.lu.

Spese

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	0,00%
Spesa di rimborso	0,00%
Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito e prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.	
Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	1,62%
Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	20% del valore assoluto della performance del comparto alla fine di ogni trimestre del calendario.

Le commissioni pagate da un investitore vengono utilizzate per coprire le spese correnti del fondo. Queste commissioni riducono il potenziale incremento di valore di un investimento in questo fondo.

Non è previsto l'addebito di alcuna spesa per la conversione di tutte o parte delle azioni in azioni di un'altra classe del medesimo

comparto o di un altro comparto.

L'importo relativo alle spese correnti qui riportato riflette una stima delle spese, dal momento che la classe di azioni non è stata ancora lanciata.

Questa percentuale non include gli elementi seguenti:

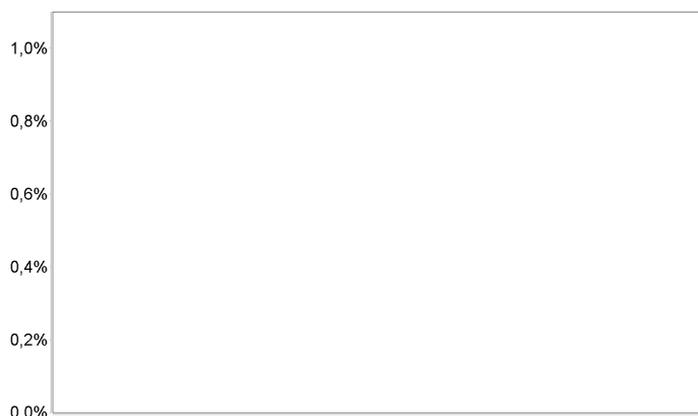
- Commissione legata al rendimento
- Spese relative alle operazioni in titoli, escluse le spese connesse all'acquisto o alla vendita di fondi target per questo comparto.

Per questa classe di azioni non è stata ancora calcolata la commissione legata al rendimento.

Per maggiori informazioni riguardanti le spese, consultare la sezione "Expenses and Fees" del prospetto del fondo, che è disponibile presso la sede legale del fondo stesso e su www.alessia.lu.

Ulteriori informazioni riguardanti la commissione legata al rendimento sono contenute nel prospetto.

Risultati ottenuti nel passato



Non sono disponibili dati sul rendimento, poiché la classe di azioni non è stata ancora lanciata.

Il comparto è stato lanciato in data 2008.

Informazioni pratiche

Depositario

Banque et Caisse d'Epargne de l'Etat, Luxembourg

Ulteriori informazioni e disponibilità dei prezzi

Ulteriori informazioni, il prospetto e gli ultimi rendiconti annuale e semestrale, nonché i più recenti prezzi, possono essere ottenuti gratuitamente presso la sede legale del fondo e su www.alessia.lu. Il prospetto e i più recenti rendiconti annuale e semestrale del fondo sono disponibili in lingua inglese. Il fondo potrà informare gli investitori circa la disponibilità di versioni in altre lingue dei suddetti documenti.

Responsabilità

Alessia 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.

Regime fiscale

Il fondo è soggetto al regime fiscale vigente in Lussemburgo. A seconda della residenza dell'investitore, tale regime fiscale può incidere sul suo investimento.

Informazioni specifiche

Il comparto Alessia - Absolute Return Macro può anche emettere altre classi di azioni.

Alessia è costituito da vari comparti.

Le attività e le passività di un comparto sono separate da quelle degli altri comparti.

Le azioni di ciascun comparto possono essere convertite in azioni di un'altra classe del medesimo o di un altro comparto. Per ulteriori informazioni in merito a questo diritto, consultare la sezione "Conversions" del prospetto.