



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 FX, classe T (LU1587249449) un comparto di Alessia

Obiettivi e politica d'investimento

Obiettivi

L'obiettivo d'investimento del comparto è l'ottenimento di un'adeguata crescita investendo in un portafoglio diversificato di titoli di debito che si qualificano come Valori Mobiliari, in divise e derivati in cambi diversi dalla valuta di riferimento.

Politica d'investimento

Gli investimenti in titoli di debito sono in titoli di stato e/o obbligazioni societarie. Quest'ultime devono avere un "rating" di investment grade da almeno una delle maggiori agenzie (S&P, Moody's or Fitch).

Il comparto non è autorizzato a comprare ABS, MBS, titoli di debito ibridi strutturati, distressed e titoli di emittenti dei paesi Emergenti.

Gli investimenti in titoli di debito possono essere denominati nella

valuta di riferimento e/o in altre valute.

La scadenza residua deve essere inferiore ai due (2) anni.

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

L'investimento è adatto per coloro che sono interessati ai benefici dell'investimento in titoli di debito, in divise e in titoli derivati legati alle divise. Gli investitori devono essere capaci di accettare perdite significative e di conseguenza il portafoglio è adatto per coloro che possono avere un orizzonte di investimento di almeno cinque (5) anni.

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 7 rappresenta un rischio molto elevato, e implica pertanto potenziali guadagni e perdite molto elevati.

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.
- **Rischio di cambio:** Il rischio associato alla apprezzamento / deprezzamento delle divise diverse dalla divisa di riferimento a cui il comparto potrebbe essere esposto.

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	4,00%
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	8,53%
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 dell'anno di 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.

Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate rappresentano la percentuale massima che può essere decurtata dal capitale dell'investitore prima dell'investimento nel fondo. In alcuni casi l'investitore può pagare una somma inferiore. Per conoscere l'importo

effettivo delle spese di sottoscrizione e di rimborso, l'investitore può contattare il proprio consulente finanziario o distributore.

Non è prevista alcuna spesa per la conversione parziale o totale delle proprie azioni in azioni della stessa classe 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.

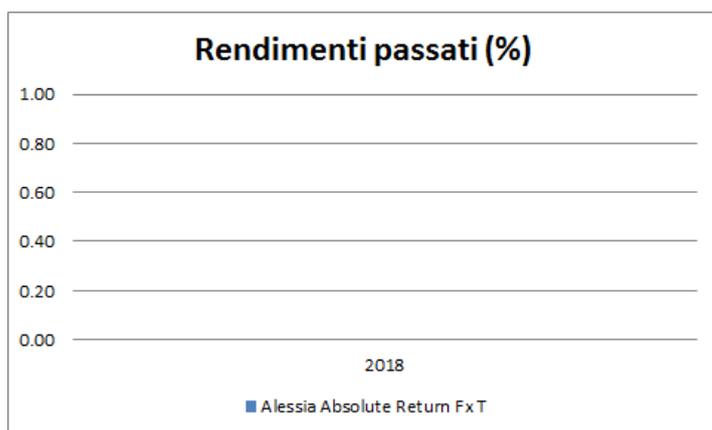
Questa percentuale non include gli elementi seguenti:

- 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 calcolata la commissione di rendimento calcolata a Dicembre 2018 ammonta allo 0.04%.

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



I risultati ottenuti nel passato non costituiscono un'indicazione affidabile riguardo al rendimento futuro.

Tutte le commissioni e spese, ad eccezione delle spese di sottoscrizione e di rimborso, sono state incluse.

I risultati ottenuti nel passato sono stati calcolati in EUR.

I rendimenti annuali passati sono al netto dei costi sostenuti dalla classe di azioni.

Il comparto è stato lanciato nell'Agosto 2016.

Questa classe di azioni è stata lanciata nel Marzo 2018.

Informazioni pratiche

Depositario

Edmond de Rothschild (Europe)

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. I dettagli della politica di remunerazione aggiornata che includono, tra le altre cose, una descrizione della modalità di calcolo della remunerazione e dei benefici, sono disponibili su <http://www.alessia.lu/it/avvertenze-regolamentari.php>. Una copia cartacea sarà resa disponibile gratuitamente.

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 FX 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.

Questa classe di azioni può essere convertita solo in azioni della stessa classe di un altro comparto. Dopo 4 anni dalla sottoscrizione, le azioni della classe T saranno automaticamente convertite in azioni della classe R. Informazioni aggiuntive su questo diritto sono disponibili nel prospetto al capitolo "Conversioni".

Il presente fondo è autorizzato in Lussemburgo e regolamentato da Commission de Surveillance du Secteur Financier.

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 09.04.2019.