

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.

Candriam Diversified Futures, FCI

Quote C - Capitalizzazione: FR0010794792

Autorità competente: Autorité des Marchés Financiers

Società di gestione: Candriam France

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

Principali attivi trattati:

Indici azionari, di volatilità, di tassi d'interesse, e di valute attraverso prodotti derivati (future e option).

Nell'ambito della strategia del fondo di portafoglio: obbligazioni e altri titoli di credito, nonché strumenti del mercato monetario, emessi da qualunque tipo di emittente con rating a breve termine minimo A-2 (o equivalente) all'acquisizione, assegnato da un'agenzia di valutazione creditizia (ossia da emittenti ritenuti di ottima qualità).

Strategia d'investimento:

Sulla durata di investimento consigliata e nell'ambito di una gestione sistematica, il fondo ha l'obiettivo di realizzare, investendo nei principali attivi trattati, una performance assoluta superiore all'EONIA capitalizzato (media dei tassi calcolati di giorno in giorno per la zona euro) e una volatilità (indicatore delle fluttuazioni al rialzo o al ribasso del valore del fondo) annualizzata inferiore al 12% in condizioni normali di mercato.

La gestione del portafoglio si articola attorno a una strategia prudente del fondo di portafoglio tramite obbligazioni e strumenti del mercato monetario, e a una strategia dinamica.

La strategia dinamica si articola attorno a strategie sistematiche fondate su modelli quantitativi che consentono di fornire segnali di acquisto o di vendita degli attivi. Attualmente, si applicano tre strategie poco correlate tra loro:

* da un lato, la strategia principale detta di follow-up della tendenza, basata su analisi statistiche nell'ottica di determinare

le migliori tendenze di mercato, a prescindere dalle previsioni su detti mercati,

* dall'altro, una strategia contraria, che opera contro le principali tendenze beneficiando degli eccessi sia al rialzo che al ribasso dei mercati,

* e per finire, un modello di riconoscimento di forma basato su di un'analisi statistica a breve termine il cui scopo è stabilire se i movimenti recenti dei mercati si sono già verificati in precedenza. La gestione si pronuncia se in passato questo comportamento è stato proficuo.

Il team di gestione può ricorrere a prodotti derivati come future, opzioni, cambi a termine e soprattutto sulle categorie di mercati dei tassi, obbligazioni di Stato, indici di borsa, valute... È anche possibile ricorrere a Total Return Swap (contratti di cambio sul rendimento globale), o altri strumenti finanziari derivati che presentano le medesime caratteristiche. I derivati sono utilizzati per fini di esposizione (buy o sell), di copertura o di arbitraggio.

Indicatore di riferimento: EONIA capitalizzato.

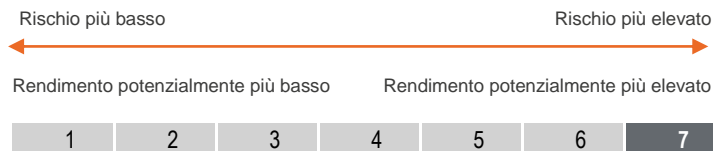
Frequenza dei riscatti: Su richiesta, ogni giorno, in Francia.

Le richieste saranno accettate fino alle ore 12.00 presso RBC Investor Services Bank France e saranno evase entro i tre giorni lavorativi successivi.

Destinazione degli utili: Capitalizzazione.

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

PROFILO DI RISCHIO E DI RENDIMENTO



• Il livello di rischio riflette il massimo tra la volatilità storica del fondo da una parte, e la volatilità equivalente a quella derivante dal limite di rischio adottato dal fondo dall'altra parte. La volatilità indica in che misura il valore del fondo può fluttuare al rialzo o al ribasso.

• Questo livello di rischio 7 è riconducibile essenzialmente all'esposizione al rischio azionario, di tasso e valutario.

• I dati storici, come quelli utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico, potrebbero non costituire un'indicazione affidabile del profilo di rischio futuro dell'OIC.

• La categoria indicata potrebbe evolvere nel tempo.

• Categoria a rischio più basso non significa "senza rischio".

• Non esiste né garanzia né meccanismo di protezione del capitale.

Il rischi rilevanti per il fondo non considerati in questo indicatore sono i seguenti:

• **Rischio di arbitraggio:** Il fondo potrà ricorrere alla tecnica che consiste nel trarre vantaggio dagli scostamenti di corso rilevati o previsti tra due titoli/settori/mercati/valute. In caso di andamento sfavorevole di questi arbitraggi (aumento delle operazioni di vendita o calo delle operazioni di acquisto), il valore di liquidazione del fondo potrà diminuire.

• **Rischio di controparte:** il fondo ha la facoltà di utilizzare i prodotti derivati negoziati fuori borsa, che possono comportare un rischio di controparte, qualora quest'ultima non sia in grado di onorare i propri impegni nei confronti del fondo. Il rischio di controparte può essere eventualmente coperto, in toto o in parte, tramite la ricezione di garanzie.

• **Rischio legato agli strumenti finanziari derivati:** il loro utilizzo comporta un rischio legato ai sottostanti e può accentuare alcuni movimenti al ribasso attraverso l'effetto leva che ne deriva. In caso di strategia di copertura, questa può risultare imperfetta.

• **Rischio legato ai paesi emergenti:** i paesi emergenti possono presentare incertezze politiche, legali e fiscali o legate ad altri eventi in grado di influire negativamente sugli attivi del fondo. Gli attivi trattati su questi paesi presentano movimenti di mercato potenzialmente più rapidi di quelli che caratterizzano le grandi piazze internazionali, nonché differenze di quotazione che possono aumentare notevolmente in alcune circostanze di mercato. Questi attivi possono risultare meno liquidi, oppure non poter essere venduti rapidamente a prezzi ragionevoli. Le variazioni dei corsi delle valute dei paesi emergenti possono essere repentine e sostanziali.

• **Rischio di leva elevato:** l'utilizzo di una leva potenzialmente elevata può comportare una volatilità importante, e il fondo potrebbe subire perdite accentuate in funzione di questo livello di leva.

• **Rischio di modello:** la selezione dei valori che entrano nella composizione del fondo è effettuata essenzialmente per mezzo di modelli quantitativi. Esiste il rischio che tali modelli siano meno efficaci, o addirittura presentino lacune in alcune circostanze specifiche di mercato.

SPESE

SPESE UNA TANTUM PRELEVATE PRIMA O DOPO L'INVESTIMENTO	
Spesa di sottoscrizione	1.00%
Spesa di rimborso	1.00%
Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito e prima che il rendimento dell'investimento sia distribuito.	
SPESE PRELEVATE DAL FONDO IN UN ANNO	
Spese correnti	1.75%
SPESE PRELEVATE DAL FONDO A DETERMINATE CONDIZIONI SPECIFICHE	
Commissioni legate al rendimento	0.00% - (20% annuo di qualsiasi rendimento realizzato dal fondo che superi il valore di riferimento definito per questa commissione, ossia l'EONIA capitalizzato).

Le spese e commissioni corrisposte dagli investitori sono usate per coprire i costi di gestione del fondo, compresi i costi legati alla commercializzazione e alla distribuzione delle sue quote, e riducono la crescita potenziale degli investimenti.

Spese di sottoscrizione e di rimborso:

Le cifre comunicate sono sempre cifre massime e, in alcuni casi, è possibile che l'investitore esborse un importo inferiore.

L'investitore può informarsi circa l'importo effettivo presso il suo consulente finanziario o distributore.

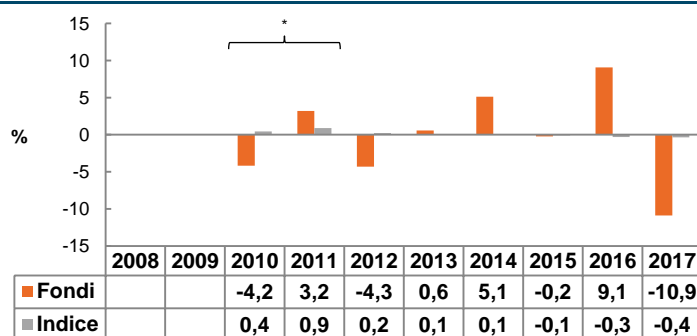
Spese correnti:

L'importo comunicato è una stima che riflette la situazione attuale delle spese correnti. La relazione annuale per ciascun esercizio includerà il dettaglio esatto delle spese sostenute.

Le spese correnti non includono: le commissioni di sovraperformance e le spese d'intermediazione, salvo nel caso di spese di sottoscrizione e/o rimborso pagate dall'OIC in occasione dell'acquisto o della vendita di quote di un altro veicolo di gestione collettiva.

Ulteriori dettagli sulle spese sono disponibili nelle corrispondenti sezioni del prospetto accessibile tramite www.candriam.com.

RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO



Le performance passate non sono indicative delle performance future.

Risultati netti annualizzati escluse spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento.

Anno di creazione della quota: 2009.

Valuta: EUR.

Indicatore di riferimento: EONIA capitalizzato.

* Performance realizzate in circostanze non più valide.

INFORMAZIONI PRATICHE

Banca depositaria: RBC Investor Services Banque France.

Il presente documento descrive una categoria di quote di Candriam Diversified Futures. Il prospetto e le relazioni periodiche sono redatti per l'insieme delle categorie. Esistono altre categorie di quote, il cui elenco è riportato nel prospetto.

Informazioni supplementari sul fondo sono fornite nel prospetto e nelle relazioni periodiche, disponibili gratuitamente su richiesta presso la sede legale della Società di Gestione e consultabili sul sito internet www.candriam.com. Tali documenti sono disponibili in una delle lingue accettate dall'autorità locale di ciascun paese in cui il fondo è autorizzato a commercializzare le sue quote o in una lingua usuale nel settore della finanza internazionale.

Qualsiasi altra informazione pratica, e in particolare il valore di liquidazione delle quote, è disponibile nei luoghi indicati sopra.

La legislazione fiscale dello Stato membro di origine del fondo può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore.

Non appena disponibili, saranno pubblicate sul sito www.candriam.com le informazioni di dettaglio relative alla politica di remunerazione aggiornata, compresa la composizione del comitato per la remunerazione ed una descrizione delle modalità di calcolo delle remunerazioni e dei benefici. Su richiesta, sarà messa gratuitamente a disposizione una copia cartacea.

Candriam France può essere ritenuta responsabile sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento e delle relative traduzioni solo nel caso in cui dette dichiarazioni risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto.

Il presente fondo è autorizzato in Francia ed è regolamentato dall'Autorité des Marchés Financiers.

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 14/09/2018.