

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 Global Alpha, FCI

Quote C - Capitalizzazione: FR0010931618

Autorità competente: Autorité des Marchés Financiers

Società di gestione: Candriam France

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

Principali attivi trattati:

Azioni mondiali investite direttamente o tramite prodotti derivati.
Obbligazioni e altri titoli di credito, nonché strumenti del mercato monetario emessi da qualunque tipo di emittente dei mercati mondiali con rating minimo BBB-/Baa3 (o equivalente) all'acquisizione, assegnato da un'agenzia di valutazione creditizia (ossia emittenti ritenuti di buona qualità) o giudicato equivalente dalla società di gestione.

Valute dei mercati mondiali acquistate o vendute direttamente o tramite prodotti derivati.

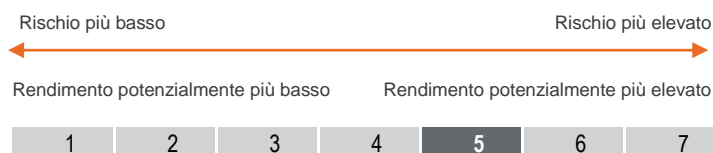
Strategia d'investimento:

Sulla durata di investimento consigliata e nell'ambito di una gestione completamente discrezionale basata su segnali quantitativi (detti "Quantamental"), il fondo ha l'obiettivo di realizzare una performance superiore all'indice 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) media dell'ordine del 4%-6% in condizioni normali di mercato.

Nell'ambito dei limiti imposti dall'obiettivo e dalla politica d'investimento del fondo, il team di gestione effettua scelte discrezionali d'investimento nel portafoglio, in funzione di analisi specifiche delle caratteristiche e delle prospettive di evoluzione degli attivi trattati.

Il processo d'investimento è basato su una valutazione quantitativa che consenta di comprendere il comportamento dei mercati finanziari e di assumere una decisione d'investimento

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 5 è riconducibile essenzialmente all'esposizione ai rischi azionari, di tassi, di materie prime, di spread, valutari.

• 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".

discrezionale. Per realizzare il proprio obiettivo di gestione, il portafoglio si avvale di due motori di performance complementari:

- Una cosiddetta sfera "valore relativo", onde beneficiare di convergenze/divergenze tra due attivi;

- Una cosiddetta sfera "direzionale" per approfittare, a seconda dei casi, del rialzo, del ribasso o della stabilità delle quotazioni.

Il fondo può utilizzare strumenti derivati (swap, contratti a termine, future...) o fare ricorso a contratti di cambio sul rendimento globale legato soprattutto ai rischi di cambio, azionari, di tassi d'interesse, di spread e di volatilità, negoziati su mercati regolamentati o fuori borsa francesi ed esteri per fini di esposizione, copertura o arbitraggio.

La selezione degli strumenti è basata su di un'analisi interna del rischio di credito e sulle analisi delle agenzie di rating.

Indicatore di riferimento: EONIA capitalizzato.

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

Le domande devono pervenire presso il depositario in un giorno lavorativo entro le ore 12.00 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.

• 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 credito:** il fondo è esposto al rischio d'insolvenza di un emittente nella sua capacità di onorare il pagamento delle cedole e/o di rimborsare l'importo preso in prestito. Tale rischio è tanto più rilevante in quanto il fondo può intervenire sul debito ad alto rendimento per cui gli emittenti sono considerati a rischio.

• **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.

SPESE

SPESE UNA TANTUM PRELEVATE PRIMA O DOPO L'INVESTIMENTO	
Spesa di sottoscrizione	2.00%
Spesa di rimborso	2.00%
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	1.03%
SPESE PRELEVATE DAL FONDO A DETERMINATE CONDIZIONI SPECIFICHE	
Commissioni legate al rendimento	0.35% - (20% annuo di qualsiasi rendimento realizzato dal fondo che superi il valore di riferimento definito per questa commissione, ossia l'EONIA).

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.

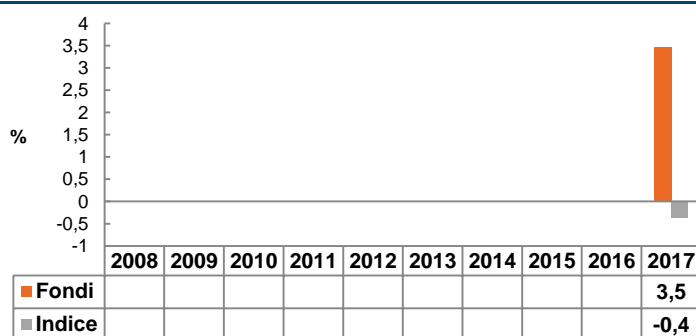
Spese correnti:

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: 2010.

Valuta: EUR.

Indicatore di riferimento: EONIA capitalizzato.

Qualora, in relazione ad un anno posteriore a quello di creazione, non sia riportata alcuna performance, significa che non esistono dati sufficienti per fornire agli investitori indicazioni utili su tale performance.

INFORMAZIONI PRATICHE

Banca depositaria: RBC Investor Services Banque France.

Il presente documento descrive una categoria di quote di Candriam Global Alpha. 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 06/09/2018.