

Questo documento fornisce informazioni essenziali agli investitori di questo OICVM. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni che contiene vi sono fornite in ottemperanza ad un obbligo legale, al fine di aiutarvi a comprendere in cosa consiste un investimento in questo OICVM e quali rischi sono ad esso associati. Se ne raccomanda la lettura per decidere, con cognizione di causa, se procedere con l'investimento.

ROCHE-BRUNE EUROPE ACTIONS – Quota P
Codice ISIN: FR0010237503

Società di gestione

ROCHE-BRUNE ASSET MANAGEMENT

Obiettivi e politica di investimento

Obiettivo di gestione: Conseguire, tramite una gestione discrezionale, una performance superiore a quella del suo benchmark, sulla durata dell'investimento raccomandata di 5 anni, mediante un investimento in azioni quotate sui grandi mercati europei, adottando una logica ISR. Il Fondo si basa su una metodologia d'investimento proprietaria denominata M.U.S.T.[®] (*Measurement Under Standardized Tools*) di selezione di azioni (*stock picking*) che ricerca società che siano attraenti economicamente e che offrano altresì una prospettiva di valorizzazione del capitale.

Benchmark: STOXX Europe 600 in euro, dividendi netti reinvestiti.

Classificazione: OICVM "Azioni dei Paesi dell'Unione europea"

Politica di investimento: Il portafoglio è investito:

- dal 75 al 100% in azioni di società la cui sede legale è situata in un paese dell'Unione europea, operanti in qualsiasi settore economico e la cui capitalizzazione borsistica è superiore a 300 milioni di euro (meno del 10% sui mercati regolamentati di Svizzera e Norvegia);
- dallo 0 al 10% in OICVM o FIA (Fondi di Investimento Alternativi) di diritto francese e/o europeo che investono fino al 10% del loro attivo in altri OICVM;
- dallo 0 al 25% in titoli di Stato dei paesi dell'area Euro e in titres de créances négociables con un rating minimo all'acquisizione pari a BBB (attribuito da Standard & Poor's o rating equivalente di altre agenzie di rating) o un rating giudicato equivalente dai team di gestione. La ripartizione debito privato/debito pubblico è rimessa alla discrezione del gestore.

La gestione limita i suoi investimenti i) al 10% del suo attivo netto complessivo per il franco svizzero (CHF), la corona norvegese (NOK) e le valute di Paesi al di fuori dell'Unione europea e ii) al 40% del suo attivo netto complessivo per la corona danese (DKK), la sterlina (GBP) e la corona svedese (SEK). Il rischio di cambio su valute diverse da quelle dell'Unione europea è limitato al 10% massimo dell'attivo netto del Fondo.

Il Fondo può intervenire su strumenti finanziari a termine, negoziati su mercati regolamentati francesi ed esteri, allo scopo di esporre o coprire il portafoglio dal rischio azionario, di tasso d'interesse e di cambio. Il limite di

esposizione ai mercati azionari è compreso tra il 60 e il 120% dell'attivo netto del Fondo.

Il processo di gestione si basa sulla metodologia proprietaria M.U.S.T.[®], uno strumento che supporta il processo decisionale basato su un'analisi qualitativa composta da 4 moduli principali: l'analisi fondamentale (che consente di convalidare i principali indicatori finanziari storici e prospettici), un'analisi ISR*, un'analisi degli attivi intangibili della società e un'analisi dei rischi propri di ogni titolo. Tali moduli di analisi non sono esaurienti. Il portafoglio è in seguito costruito in modo disciplinato, in termini di numero di titoli e di ponderazione degli stessi nell'attivo netto.

* I 5 pilastri dell'analisi ISR sono: la Governance, il Capitale Umano, gli Stakeholder Esterni, l'Ambiente e le Controversie. Un'ampia gamma di indicatori viene presa in considerazione per la valutazione di ogni pilastro.

Il processo ISR copre almeno il 90% della componente azionaria. Ogni azione quotata deve soddisfare un rating ESG minimo pari a C+ su una scala da A+ a D-.

Non si applica nessun filtro di esclusione settoriale (salvo quello per il gioco d'azzardo).

Maggiori informazioni sulla politica ISR sono disponibili nel prospetto e sul sito internet: www.roche-brune.com/notre-gestion/notre-approche-esg.

Il processo ISR non si applica al comparto monetario del FCI.

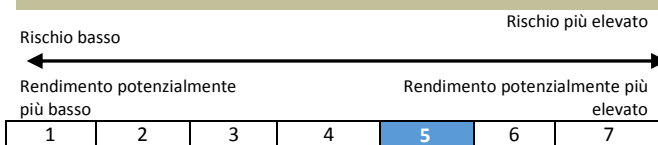
Il Fondo è idoneo al piano di risparmio in azioni (PEA).

Rimborso delle quote : Ogni giorno di apertura delle borse (G) (a Parigi, ad eccezione dei giorni di festività legali in Francia), prima delle 12:30. I regolamenti con consegna sono effettuati in G+2 di apertura delle banche.

Destinazione del risultato: Quota di capitalizzazione (risultato netto e plusvalenze).

Durata minima raccomandata dell'investimento: Questo OICVM potrebbe non convenire agli investitori che prevedono di ritirare il loro apporto entro 5 anni.

Profilo di rischio e di rendimento



Quest'indice rappresenta la volatilità storica annuale dell'OICVM in un periodo di 5 anni. Ha lo scopo di aiutare l'investitore a comprendere le incertezze sulle perdite e i guadagni che possono avere un impatto sul suo investimento.

I dati storici utilizzati per il calcolo di quest'indice potrebbero non costituire un'indicazione affidabile del futuro profilo di rischio dell'OICVM. Non è certo che la categoria di rischio rimanga invariata, in quanto la classificazione dell'OICVM è comunque soggetta ad evolversi nel tempo.

La categoria 1 non è sinonimo di investimento privo di rischi.

L'esposizione ai mercati monetari e del reddito fisso spiega la classificazione dell'OICVM in questa categoria.

Il Fondo appartiene alla categoria 5. L'esposizione preponderante al mercato monetario e in misura minore al mercato azionario spiega il livello di rischio di questo OICVM.

Il capitale dell'OICVM non è garantito. D'altra parte, l'indice non considera i rischi seguenti:

Rischio dell'impatto dell'utilizzo di tecniche finanziarie legate agli strumenti finanziari a termine: Tale utilizzo può determinare, per brevi periodi, variazioni sensibili del valore di liquidazione, al rialzo e al ribasso.

Rischio di credito: Il rischio di credito è proporzionale all'investimento in strumenti a reddito fisso. Rappresenta il rischio di insolvenza o di declassamento del rating di un emittente, eventi che incidono negativamente sulla quotazione del titolo causando una flessione del valore di liquidazione.

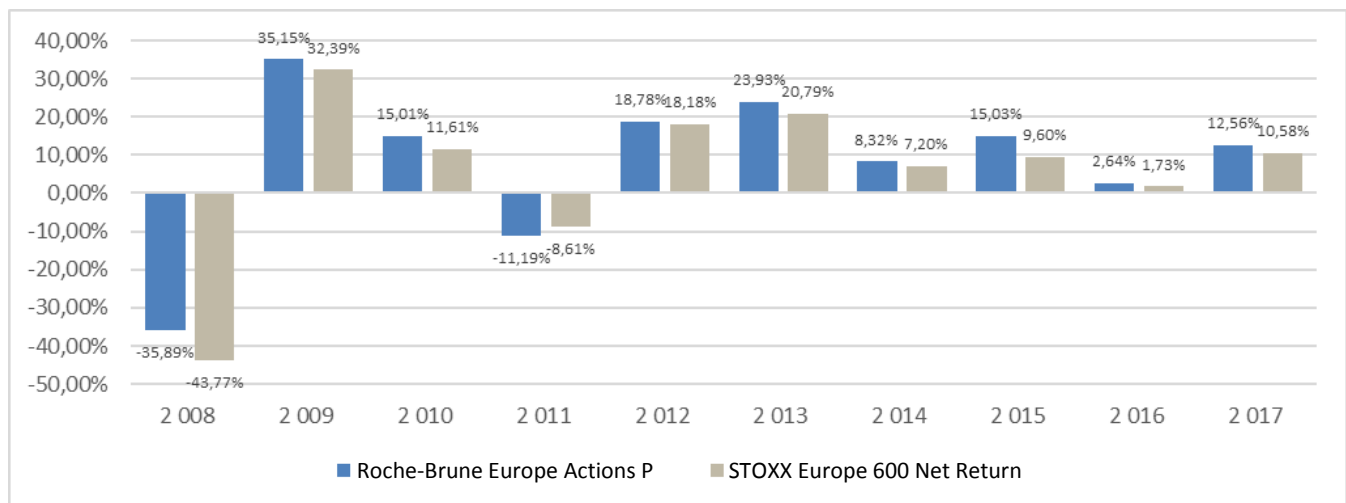
È possibile ottenere maggiori informazioni sul profilo di rischio e di rendimento nel prospetto disponibile sul sito Internet www.roche-brune.com e presso Roche-Brune AM, 19 rue Vivienne, 75002 PARIGI.

Spese

Le spese e commissioni versate servono a coprire i costi di gestione dell'OICVM, compresi i costi di commercializzazione e di distribuzione. Tali spese ridurranno la crescita potenziale degli investimenti.

| Spese specifiche prelevate prima o dopo l'investimento | | |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Commissioni di sottoscrizione | 5,00% | Le percentuali riportate indicano le percentuali massime che possono essere prelevate dal vostro capitale prima che venga investito e/o che il rendimento dell'investimento venga distribuito. In alcuni casi potreste pagare meno. L'investitore può consultare il proprio consulente o distributore per conoscere l'importo effettivo delle commissioni di sottoscrizione e di uscita. |
| Commissioni di uscita | Nessuna | |
| Spese prelevate dal Fondo in un anno | | |
| Spese correnti* | 2,00% | |
| * Il dato sulle spese correnti si basa sulle spese dell'esercizio precedente, chiuso a dicembre 2017. L'importo può variare da un esercizio all'altro. Per ulteriori informazioni sulle spese, si rimanda al prospetto, disponibile presso la società di gestione. Le spese correnti non comprendono: le commissioni di performance e le spese di intermediazione, ad eccezione delle commissioni di sottoscrizione e/o di uscita pagate dal Fondo per l'acquisto o la vendita di quote di un altro organismo di investimento collettivo del risparmio. Tali cifre possono variare da un esercizio all'altro. È possibile ottenere maggiori informazioni sulle spese nel prospetto, che è disponibile sul sito Internet www.rocche-brune.com e presso Roche-Brune AM, 19 rue Vivienne, 75002 PARIGI. | | |
| Spese prelevate dal Fondo in alcune circostanze | | |
| Commissioni di performance | 20% TTC massimo della differenza, se positiva, tra la performance del Fondo e quella del benchmark (stoxx EUROPE 600 NR) espresso in Euro e calcolato con i dividendi reinvestiti, ossia lo 0,17% per l'esercizio chiuso a dicembre 2017. | |

Performance passate



Le performance presentate non costituiscono un'indicazione affidabile delle performance future. Il calcolo delle performance presentate tiene conto dell'insieme di spese e commissioni. ROCHE-BRUNE EUROPE ACTIONS e la quota P sono stati creati nel 2003.

Le performance sono state calcolate in EUR.

Dati storici sui cambi di indice:

- Fino al 30 settembre 2005, il benchmark era un indice composito (45% MSCI EURO, 35% MSCI USA, 10% MSCI United-Kingdom, 5% MSCI Switzerland e 5% MSCI Denmark);
- dal 1° ottobre 2005 al 30 settembre 2008, l'indice di riferimento era l'indice MSCI Europe Total Return convertito in Euro;
- Dal 1° ottobre 2008, l'indice di riferimento è l'indice Stoxx Europe 600 Total Return in Euro.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES

Luogo e modalità per ottenere informazioni sull'OICVM: Il KIID e il prospetto del Fondo, oltre ai documenti annuali e periodici, vengono inviati entro otto giorni lavorativi su semplice richiesta scritta del detentore a Roche-Brune AM, 19 rue Vivienne, 75002 PARIGI.

Luogo e modalità per il conseguimento di altre informazioni pratiche e, in particolare, del valore di liquidazione: Il valore di liquidazione è disponibile presso Roche-Brune AM.

Remunerazione della società di gestione: i dettagli della politica di remunerazione della società di gestione, tra cui, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, la descrizione del calcolo della remunerazione e dei vantaggi, sono disponibili sul sito Internet della società di gestione www.rocche-brune.com. La politica di remunerazione può inoltre essere ottenuta gratuitamente facendone richiesta a Roche-Brune AM.

Regime fiscale: L'OICVM è idoneo al PEA. A seconda del vostro regime fiscale, le plusvalenze e gli eventuali proventi legati alla detenzione di quote di OICVM possono essere sottoposti a tassazione. Vi consigliamo di informarvi al riguardo presso il vostro consulente fiscale abituale. Richiamiamo la vostra attenzione sul fatto che la legislazione fiscale dello Stato membro d'origine dell'OICVM può incidere sulla situazione fiscale personale dell'investitore.

Il presente OICVM non è aperto ai residenti degli Stati Uniti d'America/"US Persons" (la definizione è disponibile nel prospetto).

La responsabilità di Roche-Brune AM può essere invocata soltanto sulla base di dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino ingannevoli, inesatte o non coerenti con le parti corrispondenti del prospetto dell'OICVM.

Il Fondo è costituito da diversi tipi di quote. Potete trovare maggiori informazioni su tali quote nel prospetto del Fondo o presso Roche-Brune AM.

Questo OICVM è autorizzato in Francia e disciplinato dall'Autorità per i mercati finanziari. Roche-Brune AM è autorizzata in Francia e disciplinata dall'Autorità per i mercati finanziari. Le informazioni chiave per l'investitore qui fornite sono esatte e aggiornate al 12/02/2018.

Il presente documento è una traduzione libera del documento francese che è l'unico a far fede.