

Il presente documento contiene alcune informazioni essenziali per gli investitori di questo OICVM, ma non ha finalità promozionali. Le informazioni in esso contenute sono richieste dalla legge e si propongono di far comprendere meglio ai sottoscrittori le caratteristiche e i rischi di un investimento in questo OICVM. Sugeriamo agli investitori di leggere le informazioni chiave per decidere con cognizione di causa sulla convenienza dell'investimento.

AAM European Equities

Classe E1: FR0011911189

Anaxis Asset Management

Obiettivi e politica d'investimento

Obiettivo. La strategia dell'OICVM Intende trarre vantaggio dall'espansione dell'economia europea, limitando tuttavia il rischio di ampie oscillazioni dei titoli in portafoglio. Per raggiungere quest'obiettivo l'OICVM investe principalmente in azioni di società operanti nell'Unione europea, secondo una ripartizione dinamica degli investimenti stabilita dalla società di gestione. Le società sono selezionate secondo la loro capacità di creare valore, la solidità del modello economico, il potenziale di rialzo e la regolarità dei dividendi, senza confronti con indici di mercato. Esiste il rischio che l'OICVM non permetta all'investitore di raggiungere l'obiettivo previsto.

Strategia. La gestione fondata su convinzioni motivate proposta dall'OICVM poggia principalmente su una profonda analisi finanziaria ed è finalizzata a realizzare una struttura degli investimenti solida e diversificata in azioni selezionate individualmente. I risultati dell'OICVM potranno essere comparati a posteriori – sotto il duplice aspetto della performance e della volatilità – con l'indice Dow Jones Stoxx Europe 600, includendo nel calcolo il reinvestimento dei dividendi. L'indice, composto da 600 titoli, comprende le società con le maggiori capitalizzazioni di borsa di 18 paesi europei.

Per selezionarle i gestori ne esaminano i bilanci e i conti economici, ne analizzano gli utili e coefficienti finanziari e ne stimano il valore teorico confrontandolo con il prezzo di mercato. Inoltre i gestori attribuiscono grande importanza agli aspetti qualitativi, dal modello economico alle strategie e al gruppo dirigente e dalla posizione competitiva alle barriere d'ingresso nel mercato. I gestori prediligono le società capaci di creare valore economico e le cui azioni presentano un margine di apprezzamento delle quotazioni di mercato. Un altro fattore importante è la politica di distribuzione dei dividendi. L'analisi si basa in parte su ipotesi e proiezioni, per loro natura incerte.

Per questo motivo i gestori prediligono le società che a loro giudizio offrono una buona visibilità e sono meno esposte del mercato in generale alle incertezze delle congiunture.

L'OICVM, che possiede i requisiti per l'utilizzo nei piani d'investimento dei lavoratori dipendenti (i cosiddetti PEA), può investire fino al 100% del patrimonio in azioni quotate nei mercati regolamentati e mantiene costantemente un portafoglio composto per almeno il 75% da titoli in possesso dei requisiti richiesti dai PEA. L'OICVM, che non investe nel settore finanziario, privilegia le società con capitalizzazioni superiori a un miliardo di euro, in modo che la percentuale di aziende sotto questa soglia non superi il 25% del portafoglio. L'OICVM può investire fino al 25% del patrimonio in obbligazioni convertibili, in warrant e in strumenti obbligazionari di vario tipo.

Tali strumenti finanziari possono essere emessi da emittenti pubblici o privati, compresi quelli classificati come speculativi. L'OICVM può detenere fino al 25% delle attività nette in azioni di paesi sviluppati al di fuori dell'Unione Europea (altri paesi dello Spazio economico europeo, Svizzera, Stati Uniti, Canada, Australia, Nuova Zelanda, Giappone e Singapore). L'esposizione alle azioni dei mercati emergenti è consentita entro il limite più restrittivo del 10% del patrimonio. L'OICVM può assegnare fino al 10% delle proprie attività ad altri OICVM.

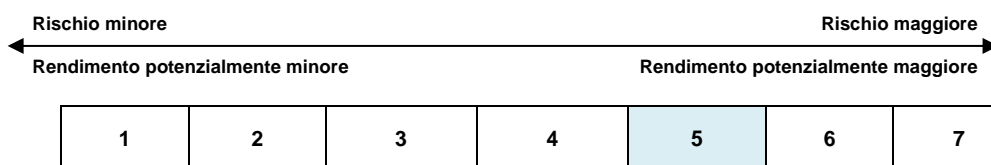
L'OICVM può effettuare operazioni di copertura valutaria nei mercati a termine o per modulare la propria esposizione verso i mercati azionari. Dopo la copertura l'esposizione massima in valute estere non supera il 45%. Per gestire la tesoreria l'OICVM può depositare presso uno o più istituti di credito fino al 25%.

Modalità di sottoscrizione e di rimborso. Il valore patrimoniale netto è calcolato giornalmente. Gli ordini ricevuti e centralizzati da BNP Paribas Securities Services entro le ore 12:00, sono eseguiti in base al valore patrimoniale netto del giorno successivo, che quindi sarà ancora ignoto alla data dell'ordine. Le sottoscrizioni e i rimborsi sono liquidati nel giorno G + 3 giorni lavorativi, in cui G indica il giorno di calcolo del valore patrimoniale netto di riferimento.

Destinazione dei proventi. Capitalizzazione.

Orizzonte d'investimento raccomandato superiore a 5 anni.

Profilo di rischio e di rendimento



Questo grado di rischio intermedio si spiega con l'esposizione dell'OICVM all'andamento dei mercati azionari. I dati storici, come quelli utilizzati per calcolare l'indice sintetico, potrebbero non costituire un'indicazione affidabile del profilo di rischio futuro dell'OICVM. La categoria di rischio attribuita a queste quote non è garantita e potrà variare nel tempo. La categoria a rischio minore non significa "senza rischio". Il capitale investito inizialmente non è soggetto ad alcuna garanzia.

Rischi importanti per l'OICVM non considerati da quest'indicatore

Rischio di credito: L'OICVM può detenere obbligazioni private di bassa qualità creditizia. L'eventuale peggioramento del merito creditizio dell'emittente potrebbe penalizzare la quotazione del titolo e quindi anche il valore patrimoniale netto dell'OICVM.

Impatto delle tecniche finanziarie quali l'utilizzo di contratti finanziari: il ricorso ai contratti finanziari può comportare un rischio di variazione negativa dei valori liquidativi più rapida e significativa di quella dei mercati nei quali l'OICVM è investito.

Spese

Le spese e le commissioni versate servono a coprire i costi d'esercizio dell'OICVM, compresi quelli di commercializzazione e di distribuzione delle quote, che incidono negativamente sulla crescita potenziale degli investimenti.

Oneri specifici prelevati prima o dopo l'investimento	
Commissioni di sottoscrizione	4%
Commissioni di rimborso	0%

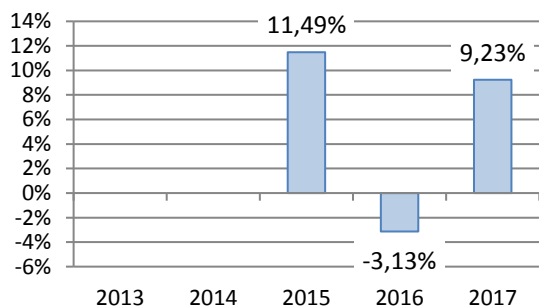
La percentuale indicata è quella massima addebitabile al capitale del sottoscrittore prima dell'investimento. L'investitore potrà approfondire con il suo consulente o distributore l'ammontare effettivo delle commissioni di sottoscrizione e di rimborso.

Oneri addebitati annualmente dal comparto	
Oneri correnti	2,10%*
Oneri addebitati dal comparto in alcune circostanze	
Commissione d'incentivo	10% dell'extrarendimento oltre una performance netta annua del 7%. Commissione d'incentivo dell'esercizio precedente: 2.20%.

* Questo dato si basa sugli oneri dell'esercizio precedente e può variare da un esercizio all'altro. Gli oneri correnti non comprendono la commissione d'incentivo e i costi dell'intermediazione, eccettuate le commissioni di sottoscrizione e/o di rimborso a carico dell'OICVM in caso di compravendita di quote di altri organismi di gestione collettiva.

Per maggiori informazioni sugli oneri si rimanda al paragrafo dedicato a quest'argomento nel prospetto dell'OICVM, consultabile nel sito internet www.anaxiscapital.com.

Performance passate



Gli oneri correnti sono inclusi nel calcolo delle performance, a differenza delle commissioni di sottoscrizione e di rimborso eventualmente addebitate.

Questo OICVM è stato creato in data 16/06/2014.

La valuta di riferimento dell'OICVM è l'euro. La valuta di questa classe è l'euro.

Le performance passate non sono indicative di quelle future.

Informazioni pratiche

La banca depositaria è BNP Paribas Securities Services.

Il prospetto informativo più recente e gli ultimi documenti informativi periodici previsti dalla legge, nonché tutte le altre informazioni pratiche, sono disponibili gratuitamente presso la società di gestione previa semplice richiesta scritta.

Il valore patrimoniale netto può essere appreso chiedendolo alla società di gestione o consultando il suo sito internet www.anaxiscapital.com.

Le eventuali plusvalenze e i proventi dei titoli nel portafoglio dell'OICVM possono essere soggetti a tassazione a seconda del proprio regime fiscale. Per saperne di più su quest'argomento suggeriamo agli investitori di consultare l'agente di vendita dell'OICVM.

Anaxis Asset Management SAS sarà responsabile solo se le dichiarazioni espresse nel presente documento risulteranno ingannevoli, inesatte o non compatibili con i corrispondenti paragrafi del prospetto informativo dell'OICVM.

I dettagli aggiornati circa la politica di remunerazione sono disponibili sul sito internet www.anaxiscapital.com. Una copia in formato cartaceo sarà messa a disposizione gratuitamente su richiesta.

L'OICVM è autorizzato in Francia ed è regolamentato dall'Autorité des marchés financiers.

Anaxis Asset Management SAS è autorizzata in Francia ed è regolamentata dall'Autorité des marchés financiers.

Le presenti informazioni chiave per l'investitore sono esatte e aggiornate al 28 Settembre 2018.

Il presente documento contiene alcune informazioni essenziali per gli investitori di questo OICVM, ma non ha finalità promozionali. Le informazioni in esso contenute sono richieste dalla legge e si propongono di far comprendere meglio ai sottoscrittori le caratteristiche e i rischi di un investimento in questo OICVM. Sugeriamo agli investitori di leggere le informazioni chiave per decidere con cognizione di causa sulla convenienza dell'investimento.

AAM European Equities

Classe I: FR0011911197

Anaxis Asset Management

Obiettivi e politica d'investimento

Obiettivo. La strategia dell'OICVM Intende trarre vantaggio dall'espansione dell'economia europea, limitando tuttavia il rischio di ampie oscillazioni dei titoli in portafoglio. Per raggiungere quest'obiettivo l'OICVM investe principalmente in azioni di società operanti nell'Unione europea, secondo una ripartizione dinamica degli investimenti stabilita dalla società di gestione. Le società sono selezionate secondo la loro capacità di creare valore, la solidità del modello economico, il potenziale di rialzo e la regolarità dei dividendi, senza confronti con indici di mercato. Esiste il rischio che l'OICVM non permetta all'investitore di raggiungere l'obiettivo previsto.

Strategia. La gestione fondata su convinzioni motivate proposta dall'OICVM poggia principalmente su una profonda analisi finanziaria ed è finalizzata a realizzare una struttura degli investimenti solida e diversificata in azioni selezionate individualmente. I risultati dell'OICVM potranno essere comparati a posteriori – sotto il duplice aspetto della performance e della volatilità – con l'indice Dow Jones Stoxx Europe 600, includendo nel calcolo il reinvestimento dei dividendi. L'indice, composto da 600 titoli, comprende le società con le maggiori capitalizzazioni di borsa di 18 paesi europei.

Per selezionarle i gestori ne esaminano i bilanci e i conti economici, ne analizzano gli utili e coefficienti finanziari e ne stimano il valore teorico confrontandolo con il prezzo di mercato. Inoltre i gestori attribuiscono grande importanza agli aspetti qualitativi, dal modello economico alle strategie e al gruppo dirigente e dalla posizione competitiva alle barriere d'ingresso nel mercato. I gestori prediligono le società capaci di creare valore economico e le cui azioni presentano un margine di apprezzamento delle quotazioni di mercato. Un altro fattore importante è la politica di distribuzione dei dividendi. L'analisi si basa in parte su ipotesi e proiezioni, per loro natura incerte.

Per questo motivo i gestori prediligono le società che a loro giudizio offrono una buona visibilità e sono meno esposte del mercato in generale alle incertezze delle congiunture.

L'OICVM, che possiede i requisiti per l'utilizzo nei piani d'investimento dei lavoratori dipendenti (i cosiddetti PEA), può investire fino al 100% del patrimonio in azioni quotate nei mercati regolamentati e mantiene costantemente un portafoglio composto per almeno il 75% da titoli in possesso dei requisiti richiesti dai PEA. L'OICVM, che non investe nel settore finanziario, privilegia le società con capitalizzazioni superiori a un miliardo di euro, in modo che la percentuale di aziende sotto questa soglia non superi il 25% del portafoglio. L'OICVM può investire fino al 25% del patrimonio in obbligazioni convertibili, in warrant e in strumenti obbligazionari di vario tipo.

Tali strumenti finanziari possono essere emessi da emittenti pubblici o privati, compresi quelli classificati come speculativi. L'OICVM può detenere fino al 25% delle attività nette in azioni di paesi sviluppati al di fuori dell'Unione Europea (altri paesi dello Spazio economico europeo, Svizzera, Stati Uniti, Canada, Australia, Nuova Zelanda, Giappone e Singapore). L'esposizione alle azioni dei mercati emergenti è consentita entro il limite più restrittivo del 10% del patrimonio. L'OICVM può assegnare fino al 10% delle proprie attività ad altri OICVM.

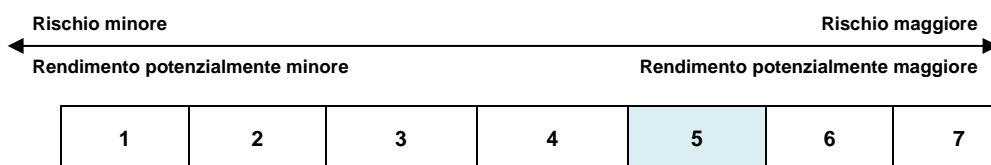
L'OICVM può effettuare operazioni di copertura valutaria nei mercati a termine o per modulare la propria esposizione verso i mercati azionari. Dopo la copertura l'esposizione massima in valute estere non supera il 45%. Per gestire la tesoreria l'OICVM può depositare presso uno o più istituti di credito fino al 25%.

Modalità di sottoscrizione e di rimborso. Il valore patrimoniale netto è calcolato giornalmente. Gli ordini ricevuti e centralizzati da BNP Paribas Securities Services entro le ore 12:00, sono eseguiti in base al valore patrimoniale netto del giorno successivo, che quindi sarà ancora ignoto alla data dell'ordine. Le sottoscrizioni e i rimborsi sono liquidati nel giorno G + 3 giorni lavorativi, in cui G indica il giorno di calcolo del valore patrimoniale netto di riferimento.

Destinazione dei proventi. Capitalizzazione.

Orizzonte d'investimento raccomandato superiore a 5 anni.

Profilo di rischio e di rendimento



Questo grado di rischio intermedio si spiega con l'esposizione dell'OICVM all'andamento dei mercati azionari. I dati storici, come quelli utilizzati per calcolare l'indice sintetico, potrebbero non costituire un'indicazione affidabile del profilo di rischio futuro dell'OICVM. La categoria di rischio attribuita a queste quote non è garantita e potrà variare nel tempo. La categoria a rischio minore non significa "senza rischio". Il capitale investito inizialmente non è soggetto ad alcuna garanzia.

Rischi importanti per l'OICVM non considerati da quest'indicatore

Rischio di credito: L'OICVM può detenere obbligazioni private di bassa qualità creditizia. L'eventuale peggioramento del merito creditizio dell'emittente potrebbe penalizzare la quotazione del titolo e quindi anche il valore patrimoniale netto dell'OICVM.

Impatto delle tecniche finanziarie quali l'utilizzo di contratti finanziari: il ricorso ai contratti finanziari può comportare un rischio di variazione negativa dei valori liquidativi più rapida e significativa di quella dei mercati nei quali l'OICVM è investito.

Spese

Le spese e le commissioni versate servono a coprire i costi d'esercizio dell'OICVM, compresi quelli di commercializzazione e di distribuzione delle quote, che incidono negativamente sulla crescita potenziale degli investimenti.

Oneri specifici prelevati prima o dopo l'investimento	
Commissioni di sottoscrizione	4%
Commissioni di rimborso	0%

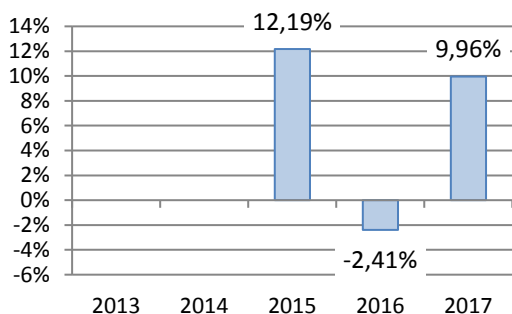
La percentuale indicata è quella massima addebitabile al capitale del sottoscrittore prima dell'investimento. L'investitore potrà approfondire con il suo consulente o distributore l'ammontare effettivo delle commissioni di sottoscrizione e di rimborso.

Oneri addebitati annualmente dal comparto	
Oneri correnti	1,35%*
Oneri addebitati dal comparto in alcune circostanze	
Commissione d'incentivo	10% dell'extrarendimento oltre una performance netta annua del 7%. Commissione d'incentivo dell'esercizio precedente: 2.27%.

* Questo dato si basa sugli oneri dell'esercizio precedente e può variare da un esercizio all'altro. Gli oneri correnti non comprendono la commissione d'incentivo e i costi dell'intermediazione, eccettuate le commissioni di sottoscrizione e/o di rimborso a carico dell'OICVM in caso di compravendita di quote di altri organismi di gestione collettiva.

Per maggiori informazioni sugli oneri si rimanda al paragrafo dedicato a quest'argomento nel prospetto dell'OICVM, consultabile nel sito internet www.anaxiscapital.com.

Performance passate



Gli oneri correnti sono inclusi nel calcolo delle performance, a differenza delle commissioni di sottoscrizione e di rimborso eventualmente addebitate.

Questo OICVM è stato creato in data 16/06/2014.

La valuta di riferimento dell'OICVM è l'euro. La valuta di questa classe è l'euro.

Le performance passate non sono indicative di quelle future.

Informazioni pratiche

La banca depositaria è BNP Paribas Securities Services.

Il prospetto informativo più recente e gli ultimi documenti informativi periodici previsti dalla legge, nonché tutte le altre informazioni pratiche, sono disponibili gratuitamente presso la società di gestione previa semplice richiesta scritta.

Il valore patrimoniale netto può essere appreso chiedendolo alla società di gestione o consultando il suo sito internet www.anaxiscapital.com.

Le eventuali plusvalenze e i proventi dei titoli nel portafoglio dell'OICVM possono essere soggetti a tassazione a seconda del proprio regime fiscale. Per saperne di più su quest'argomento suggeriamo agli investitori di consultare l'agente di vendita dell'OICVM.

Anaxis Asset Management SAS sarà responsabile solo se le dichiarazioni espresse nel presente documento risulteranno ingannevoli, inesatte o non compatibili con i corrispondenti paragrafi del prospetto informativo dell'OICVM.

I dettagli aggiornati circa la politica di remunerazione sono disponibili sul sito internet www.anaxiscapital.com. Una copia in formato cartaceo sarà messa a disposizione gratuitamente su richiesta.

L'OICVM è autorizzato in Francia ed è regolamentato dall'Autorité des marchés financiers.

Anaxis Asset Management SAS è autorizzata in Francia ed è regolamentata dall'Autorité des marchés financiers.

Le presenti informazioni chiave per l'investitore sono esatte e aggiornate al 25 Settembre 2018.