

## INFORMAZIONI CHIAVE PER GLI INVESTITORI (KIID)

Il presente documento contiene informazioni essenziali per gli investitori in relazione a questo Fondo UCITS. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni in esso contenute, richieste per legge, hanno lo scopo di aiutare gli investitori a comprendere che cosa comporta investire in questo Fondo e i rischi connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

### JL EQUITY MARKET NEUTRAL – Classe di quote A

Codice ISIN: FR0010881821

Società di gestione: John Locke Investments S.A.

#### Obiettivi e politiche d'investimento:

L'obiettivo del Fondo JL Equity Market Neutral è un rendimento non correlato ai mercati azionari, obbligazionari e monetari. Il Fondo punta a una performance al netto delle spese di gestione superiore all'EONIA, con una volatilità mensile su base annua inferiore al 7%.

Il portafoglio del Fondo è "market neutral" ovvero, sistematicamente coperto: posizioni brevi controbilanciano il rischio sistemico delle posizioni lunghe mantenendo bassa la sensibilità del portafoglio alle variazioni degli indici.

La gestione è basata principalmente su metodi quantitativi e statistici per approfittare delle opportunità di arbitraggio nei mercati azionari e mantenere nel contempo una copertura efficace.

Si tratta di metodi di gestione basati su tre tipi di strategie "market neutral" non correlate tra di loro. La strategia "contrarian" mira ad acquistare titoli sottoperformanti e vendere titoli che hanno sovraperformato; la strategia "momentum" cerca di incentrare l'investimento sugli stili di gestione storicamente più redditizi; mentre la strategia "leading indicator" si avvale di tutte le informazioni finanziarie disponibili per identificare titoli i cui prezzi non riflettono ancora tutte le informazioni disponibili. Le suddette strategie sono illustrate in modo più approfondito nel prospetto del Fondo.

Dato il suo rendimento obiettivo, il Fondo non ha un benchmark pertinente.

Tuttavia, per comodità di riferimento, il Fondo può essere raffrontato all'indice EONIA capitalizzato.

Gli investitori possono riscattare le loro Quote a ogni data di valutazione del valore netto: le richieste di sottoscrizione e riscatto sono riunite a G-1 prima delle ore 11:00 (dove G è la data di valutazione del valore netto degli attivi presso RBC Investor Services Bank France SA (105 Rue Réaumur - 75002 PARIGI) ed eseguite in base al valore netto degli attivi del giorno successivo (giornaliero).

Il Fondo investirà direttamente nei mercati azionari, obbligazionari, monetari e titoli derivativi.

Potrà inoltre investire fino al 100% dei suoi attivi in strumenti del mercato monetario e titoli del debito. Questi ultimi possono essere costituiti da emissioni governative o private. Il rating attribuito dalle agenzie a tali strumenti sarà situato nella fascia alta dell'Investment Grade.

Le posizioni del portafoglio potranno cambiare a intervalli frequenti, dando adito a significativi costi supplementari.

L'orizzonte d'investimento minimo raccomandato è di 3 anni. Questo Fondo potrebbe non essere adatto a investitori che prevedono di riscattare il loro investimento durante tale periodo.

**Politica di dividendo:** Capitalizzazione

#### Profilo di rischio e rendimento

Rischio minore, Rischio maggiore,  
 rendimento potenzialmente minore rendimento potenzialmente maggiore

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Questo Fondo UCITS presenta un grado 4 di rischio. Questo indicatore riflette l'esposizione del Fondo su un periodo di 2 anni ai vari mercati sui quali è posizionato in base alla strategia messa a punto dalla società di gestione. I dati storici utilizzati per calcolare questo indicatore potrebbero non essere un indicatore affidabile del futuro profilo di rischio del Fondo

- Il grado di rischio associato al Fondo non è garantito e potrebbe variare nel corso del tempo.
- Un grado inferiore non significa che l'investimento è "esente da rischio".
- Il capitale investito non è garantito.

I maggiori rischi per il Fondo non presi in conto dall'indicatore sono:

- **Rischio di controparte:** il rischio che una controparte del Fondo possa fallire e pertanto non possa onorare gli impegni assunti con il Fondo in termini di attivi, titoli o liquidità.
- **Rischio di credito:** il rischio che un emittente (società pubbliche o private, Stati, ecc.) possa divenire insolvente, e quindi impossibilitato a rispettare gli impegni finanziari e ripagare a suo tempo i crediti concessi. Gli emittenti selezionati dal Fondo sono situati nella fascia alta dell'Investment Grade.

Il verificarsi di uno di questi rischi può comportare una diminuzione del valore netto d'inventario.

**Leva finanziaria:** il Fondo determina la leva finanziaria del portafoglio mediante il calcolo del valore a rischio (VaR). Se la volatilità del mercato è bassa, la leva sarà elevata, e viceversa. Il Fondo mira a una volatilità complessiva del 7%.

Per maggiori informazioni sui rischi invitiamo gli investitori a consultare la sezione "Profilo di rischio" del prospetto del Fondo, disponibile presso la società di gestione.

## Spese

Le spese e gli oneri corrisposti servono a coprire i costi di funzionamento del Fondo, compresi i costi commercializzazione e distribuzione. Tali spese riducono il rendimento potenziale dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spese di sottoscrizione	4 %
Spese di rimborso	0%
I tassi corrispondono alla percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito (sottoscrizione) o disinvestito (rimborso).	
Spese annue imputate dal Fondo	
Spese correnti	1%
Spese prelevate dal Fondo in determinate circostanze specifiche	
Commissione legata al rendimento	Il 20% della differenza quando il rendimento del Fondo supera l'EONIA OIS in base al cosiddetto principio "High Water Mark", descritto nel prospetto del Fondo. Per il 2017, la commissione legata al rendimento corrisposta per la Classe A è stata pari a: 0,024%.

Le spese di **sottoscrizione** e **rimborso** indicate sono percentuali massimali e possono essere inferiori in talune circostanze.

Per maggiori informazioni sulle spese reali si invitano gli investitori a contattare il loro rappresentante o consulente finanziario.

Le **spese correnti** si basano sui dati dell'esercizio precedente, pertanto possono variare da un anno all'altro.

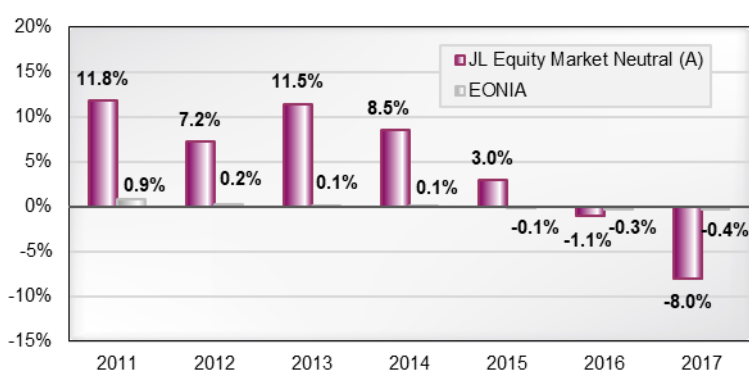
Esse non includono:

- commissioni legate al rendimento
- costi di negoziazione, salvo il caso di spese di sottoscrizione o rimborso sostenute a fronte di compravendita di Quote di altri UCITS.

Per maggiori informazioni sulle spese invitiamo gli investitori a consultare la sezione "Spese e oneri" del prospetto del Fondo, disponibile presso la società di gestione.

## Risultati ottenuti in passato

Performances annuelles de la Part A, nette de tout frais



Questo Fondo UCITS è stato istituito il 20 aprile 2010 sotto il nome Project X.

La struttura giuridica del Fondo è stata modificata il 3 agosto 2012 quando è stato trasformato da Fondo contrattuale a UCITS ai sensi della direttiva europea 2009/65/CE.

I dati del presente grafico illustrano il rendimento della Classe di quote A del Fondo sin dalla sua apertura, calcolato tenendo conto di tutte le spese e del reddito netto reinvestito nonché sulla base dei valori patrimoniali netti denominati in euro. La leva finanziaria e le spese del Fondo sono state modificate il 1° gennaio 2013.

*I risultati antecedenti al 2013 riflettono i rendimenti ottenuti in condizioni diverse da quelle in vigore.*

I risultati passati del Fondo non sono costanti nel tempo e non costituiscono garanzia di rendimento futuro.

## Informazioni pratiche

- La banca depositaria del Fondo è RBC Investor Services Bank France S.A. - 105, Rue Réaumur, 75002 Parigi - Tel.: +33 1 70 37 83 00.
- Il prospetto più recente, le relazioni annuali e le ultime documentazioni periodiche, unitamente a tutte le altre informazioni pratiche, sono disponibili presso **John Locke Investments S.A.** - 38, Avenue Franklin Roosevelt - 77210 Fontainebleau-Avon - E-mail: [contact@jl-investments.com](mailto:contact@jl-investments.com) - Tel.: + 33 1 64 70 40 40 - Fax: + 33 1 60 74 99 38
- In base al regime fiscale dell'investitore, i guadagni in conto capitale e i redditi derivanti dalla detenzione di quote del presente Fondo UCITS possono essere soggetti a tassazione. Gli investitori sono invitati a informarsi in merito presso il loro consulente fiscale.
- John Locke Investments può essere ritenuta responsabile unicamente per dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto del Fondo.

Il Fondo è autorizzato in Francia e regolamentato dall'autorità francese per i mercati finanziari (Autorité des Marchés Financiers - AMF). John Locke Investments SA è autorizzata in Francia e regolamentata dall'autorità francese per i mercati finanziari (AMF).

Le informazioni chiave per l'investitore riportate in questa sede sono accurate e aggiornate al **31 gennaio 2018**.

## INFORMAZIONI CHIAVE PER GLI INVESTITORI (KIID)

Il presente documento contiene informazioni essenziali per gli investitori in relazione a questo Fondo UCITS. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni in esso contenute, richieste per legge, hanno lo scopo di aiutare gli investitori a comprendere che cosa comporta investire in questo Fondo e i rischi connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

### JL EQUITY MARKET NEUTRAL – Classe di quote B (GBP)

Codice ISIN: FR0011512003

Società di gestione: John Locke Investments S.A.

#### Obiettivi e politiche d'investimento:

L'obiettivo del Fondo JL Equity Market Neutral è un rendimento non correlato ai mercati azionari, obbligazionari e monetari. Il Fondo punta a una performance al netto delle spese di gestione superiore all'EONIA, con una volatilità mensile su base annua inferiore al 7%.

Il portafoglio del Fondo è "market neutral" ovvero, sistematicamente coperto: posizioni brevi controbilanciano il rischio sistemico delle posizioni lunghe mantenendo bassa la sensibilità del portafoglio alle variazioni degli indici.

La gestione è basata principalmente su metodi quantitativi e statistici per approfittare delle opportunità di arbitraggio nei mercati azionari e mantenere nel contempo una copertura efficace.

Si tratta di metodi di gestione basati su tre tipi di strategie "market neutral" non correlate tra di loro. La strategia "contrarian" mira ad acquistare titoli sottoperformanti e vendere titoli che hanno sovraperformato; la strategia "momentum" cerca di incentrare l'investimento sugli stili di gestione storicamente più redditizi; mentre la strategia "leading indicator" si avvale di tutte le informazioni finanziarie disponibili per identificare titoli i cui prezzi non riflettono ancora tutte le informazioni disponibili. Le suddette strategie sono illustrate in modo più approfondito nel prospetto del Fondo.

Dato il suo rendimento obiettivo, il Fondo non ha un benchmark pertinente.

Tuttavia, per comodità di riferimento, il Fondo può essere raffrontato all'indice EONIA capitalizzato.

Gli investitori possono riscattare le loro Quote a ogni data di valutazione del valore netto: le richieste di sottoscrizione e riscatto sono riunite a G-1 prima delle ore 11:00 (dove G è la data di valutazione del valore netto degli attivi presso RBC Investor Services Bank France SA (105 Rue Réaumur - 75002 PARIGI) ed eseguite in base al valore netto degli attivi del giorno successivo (giornaliero).

Il Fondo investirà direttamente nei mercati azionari, obbligazionari, monetari e titoli derivativi.

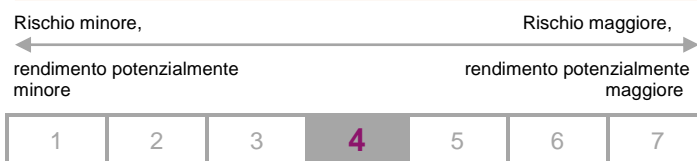
Potrà inoltre investire fino al 100% dei suoi attivi in strumenti del mercato monetario e titoli del debito. Questi ultimi possono essere costituiti da emissioni governative o private. Il rating attribuito dalle agenzie a tali strumenti sarà situato nella fascia alta dell'Investment Grade.

Le posizioni del portafoglio potranno cambiare a intervalli frequenti, dando adito a significativi costi supplementari.

L'orizzonte d'investimento minimo raccomandato è di 3 anni. Questo Fondo potrebbe non essere adatto a investitori che prevedono di riscattare il loro investimento durante tale periodo.

**Politica di dividendo:** Capitalizzazione

#### Profilo di rischio e rendimento



Questo Fondo UCITS presenta un grado 4 di rischio. Questo indicatore riflette l'esposizione del Fondo su un periodo di 2 anni ai vari mercati sui quali è posizionato in base alla strategia messa a punto dalla società di gestione. I dati storici utilizzati per calcolare questo indicatore potrebbero non essere un indicatore affidabile del futuro profilo di rischio del Fondo

- Il grado di rischio associato al Fondo non è garantito e potrebbe variare nel corso del tempo.
- Un grado inferiore non significa che l'investimento è "esente da rischio".
- Il capitale investito non è garantito.

I maggiori rischi per il Fondo non presi in conto dall'indicatore sono:

- **Rischio di controparte:** il rischio che una controparte del Fondo possa fallire e pertanto non possa onorare gli impegni assunti con il Fondo in termini di attivi, titoli o liquidità.
- **Rischio di credito:** il rischio che un emittente (società pubbliche o private, Stati, ecc.) possa divenire insolvente, e quindi impossibilitato a rispettare gli impegni finanziari e ripagare a suo tempo i crediti concessi. Gli emittenti selezionati dal Fondo sono situati nella fascia alta dell'Investment Grade.

Il verificarsi di uno di questi rischi può comportare una diminuzione del valore netto d'inventario.

**Leva finanziaria:** il Fondo determina la leva finanziaria del portafoglio mediante il calcolo del valore a rischio (VaR). Se la volatilità del mercato è bassa, la leva sarà elevata, e viceversa. Il Fondo mira a una volatilità complessiva del 7%.

Per maggiori informazioni sui rischi invitiamo gli investitori a consultare la sezione "Profilo di rischio" del prospetto del Fondo, disponibile presso la società di gestione.

## Spese

Le spese e gli oneri corrisposti servono a coprire i costi di funzionamento del Fondo, compresi i costi commercializzazione e distribuzione. Tali spese riducono il rendimento potenziale dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spese di sottoscrizione	4 %
Spese di rimborso	0%
I tassi corrispondono alla percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito (sottoscrizione) o disinvestito (rimborso).	
Spese annue imputate dal Fondo	
Spese correnti	1%
Spese prelevate dal Fondo in determinate circostanze specifiche	
Commissione legata al rendimento	Il 20% della differenza quando il rendimento del Fondo supera l'EONIA OIS in base al cosiddetto principio "High Water Mark", descritto nel prospetto del Fondo. Per il 2017, la commissione legata al rendimento corrisposta per la Classe B è stata pari a: 0,052%.

Le spese di sottoscrizione e rimborso indicate sono percentuali massimali e possono essere inferiori in talune circostanze.

Per maggiori informazioni sulle spese reali si invitano gli investitori a contattare il loro rappresentante o consulente finanziario.

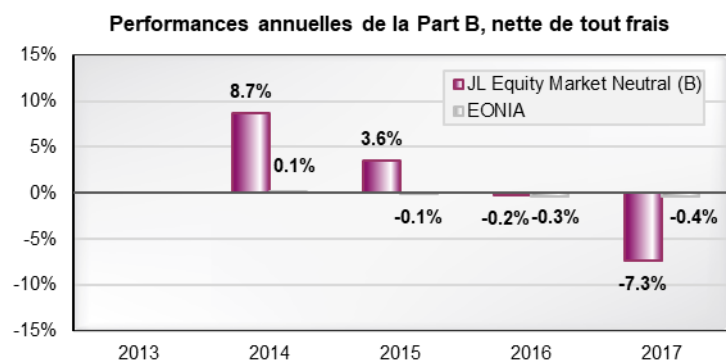
Le spese correnti si basano sui dati dell'esercizio precedente, pertanto possono variare da un anno all'altro.

Esse non includono:

- commissioni legate al rendimento
- costi di negoziazione, salvo il caso di spese di sottoscrizione o rimborso sostenute a fronte di compravendita di Quote di altri UCITS.

Per maggiori informazioni sulle spese invitiamo gli investitori a consultare la sezione "Spese e oneri" del prospetto del Fondo, disponibile presso la società di gestione.

## Risultati ottenuti in passato



Questo Fondo UCITS è stato istituito il 20 aprile 2010 sotto il nome Project X. La struttura giuridica del Fondo è stata modificata il 3 agosto 2012 quando è stato trasformato da Fondo contrattuale a UCITS ai sensi della direttiva europea 2009/65/CE.

La Classe di quote B (GBP) è stata lanciata il 7 giugno 2013.

I dati del presente grafico illustrano il rendimento della Classe di quote B del Fondo sin dalla sua apertura, calcolato tenendo conto di tutte le spese e del reddito netto reinvestito nonché sulla base dei valori patrimoniali netti denominati in euro. I risultati passati del Fondo non sono costanti nel tempo e non costituiscono garanzia di rendimento futuro.

## Informazioni pratiche

- La banca depositaria del Fondo è RBC Investor Services Bank France S.A. - 105, Rue Réaumur, 75002 Parigi - Tel.: +33 1 70 37 83 00.
- Il prospetto più recente, le relazioni annuali e le ultime documentazioni periodiche, unitamente a tutte le altre informazioni pratiche, sono disponibili presso **John Locke Investments S.A.** - 38, Avenue Franklin Roosevelt - 77210 Fontainebleau-Avon - E-mail: [contact@jl-investments.com](mailto:contact@jl-investments.com) - Tel.: + 33 1 64 70 40 40 - Fax: + 33 1 60 74 99 38
- In base al regime fiscale dell'investitore, i guadagni in conto capitale e i redditi derivanti dalla detenzione di Quote del presente Fondo UCITS possono essere soggetti a tassazione. Gli investitori sono invitati a informarsi in merito presso il loro consulente fiscale.
- John Locke Investments può essere ritenuta responsabile unicamente per dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto del Fondo.

Il Fondo è autorizzato in Francia e regolamentato dall'autorità francese per i mercati finanziari (Autorité des Marchés Financiers - AMF). John Locke Investments SA è autorizzata in Francia e regolamentata dall'autorità francese per i mercati finanziari (AMF).

Le informazioni chiave per l'investitore riportate in questa sede sono accurate e aggiornate al **31 gennaio 2018**.

## INFORMAZIONI CHIAVE PER GLI INVESTITORI (KIID)

Il presente documento contiene informazioni essenziali per gli investitori in relazione a questo Fondo UCITS. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni in esso contenute, richieste per legge, hanno lo scopo di aiutare gli investitori a comprendere che cosa comporta investire in questo Fondo e i rischi connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

### JL EQUITY MARKET NEUTRAL – Classe di quote C (USD)

Codice ISIN: FR0011584382

Società di gestione: John Locke Investments S.A.

#### Obiettivi e politiche d'investimento:

L'obiettivo del Fondo JL Equity Market Neutral è un rendimento non correlato ai mercati azionari, obbligazionari e monetari. Il Fondo punta a una performance al netto delle spese di gestione superiore all'EONIA, con una volatilità mensile su base annua inferiore al 7%.

Il portafoglio del Fondo è "market neutral" ovvero, sistematicamente coperto: posizioni brevi controbilanciano il rischio sistemico delle posizioni lunghe mantenendo bassa la sensibilità del portafoglio alle variazioni degli indici.

La gestione è basata principalmente su metodi quantitativi e statistici per approfittare delle opportunità di arbitraggio nei mercati azionari e mantenere nel contempo una copertura efficace.

Si tratta di metodi di gestione basati su tre tipi di strategie "market neutral" non correlate tra di loro. La strategia "contrarian" mira ad acquistare titoli sottoperformanti e vendere titoli che hanno sovraperformato; la strategia "momentum" cerca di incentrare l'investimento sugli stili di gestione storicamente più redditizi; mentre la strategia "leading indicator" si avvale di tutte le informazioni finanziarie disponibili per identificare titoli i cui prezzi non riflettono ancora tutte le informazioni disponibili. Le suddette strategie sono illustrate in modo più approfondito nel prospetto del Fondo.

Dato il suo rendimento oggettivo, il Fondo non ha un benchmark pertinente.

Tuttavia, per comodità di riferimento, il Fondo può essere raffrontato all'indice EONIA capitalizzato.

Gli investitori possono riscattare le loro Quote a ogni data di valutazione del valore netto: le richieste di sottoscrizione e riscatto sono riunite a G-1 prima delle ore 11:00 (dove G è la data di valutazione del valore netto degli attivi presso RBC Investor Services Bank France SA (105 Rue Réaumur - 75002 PARIGI) ed eseguite in base al valore netto degli attivi del giorno successivo (giornaliero).

Il Fondo investirà direttamente nei mercati azionari, obbligazionari, monetari e titoli derivativi.

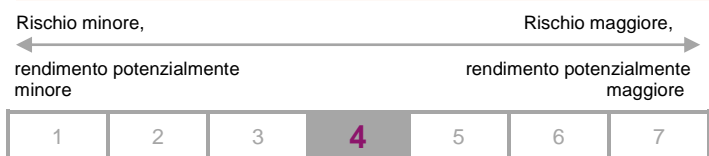
Potrà inoltre investire fino al 100% dei suoi attivi in strumenti del mercato monetario e titoli del debito. Questi ultimi possono essere costituiti da emissioni governative o private. Il rating attribuito dalle agenzie a tali strumenti sarà situato nella fascia alta dell'Investment Grade.

Le posizioni del portafoglio potranno cambiare a intervalli frequenti, dando adito a significativi costi supplementari.

L'orizzonte d'investimento minimo raccomandato è di 3 anni. Questo Fondo potrebbe non essere adatto a investitori che prevedono di riscattare il loro investimento durante tale periodo.

**Politica di dividendo:** Capitalizzazione

#### Profilo di rischio e rendimento



Questo Fondo UCITS presenta un grado 4 di rischio. Questo indicatore riflette l'esposizione del Fondo su un periodo di 2 anni ai vari mercati sui quali è posizionato in base alla strategia messa a punto dalla società di gestione. I dati storici utilizzati per calcolare questo indicatore potrebbero non essere un indicatore affidabile del futuro profilo di rischio del Fondo

- Il grado di rischio associato al Fondo non è garantito e potrebbe variare nel corso del tempo.
- Un grado inferiore non significa che l'investimento è "esente da rischio".
- Il capitale investito non è garantito.

I maggiori rischi per il Fondo non presi in conto dall'indicatore sono:

- **Rischio di controparte:** il rischio che una controparte del Fondo possa fallire e pertanto non possa onorare gli impegni assunti con il Fondo in termini di attivi, titoli o liquidità.
- **Rischio del credito:** il rischio che un emittente (società pubbliche o private, Stati, ecc.) possa divenire insolvente, e quindi impossibilitato a rispettare gli impegni finanziari e ripagare a suo tempo i crediti concessi. Gli emittenti selezionati dal Fondo sono situati nella fascia alta dell'Investment Grade.

Il verificarsi di uno di questi rischi può comportare una diminuzione del valore netto d'inventario.

**Leva finanziaria:** il Fondo determina la leva finanziaria del portafoglio mediante il calcolo del valore a rischio (VaR). Se la volatilità del mercato è bassa, la leva sarà elevata, e viceversa. Il Fondo mira a una volatilità complessiva del 7%.

Per maggiori informazioni sui rischi invitiamo gli investitori a consultare la sezione "Profilo di rischio" del prospetto del Fondo, disponibile presso la società di gestione.

## Spese

Le spese e gli oneri corrisposti servono a coprire i costi di funzionamento del Fondo, compresi i costi commercializzazione e distribuzione. Tali spese riducono il rendimento potenziale dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spese di sottoscrizione	4 %
Spese di rimborso	0%
I tassi corrispondono alla percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito (sottoscrizione) o disinvestito (rimborso).	
Spese annue imputate dal Fondo	
Spese correnti	1%
Spese prelevate dal Fondo in determinate circostanze specifiche	
Commissione legata al rendimento	Il 20% della differenza quando il rendimento del Fondo supera l'EONIA OIS in base al cosiddetto principio "High Water Mark", descritto nel prospetto del Fondo. Per il 2017, la commissione legata al rendimento corrisposta per la Classe C è stata pari a: 0,086%.

Le spese di **sottoscrizione** e **rimborso** indicate sono percentuali massimali e possono essere inferiori in talune circostanze.

Per maggiori informazioni sulle spese reali si invitano gli investitori a contattare il loro rappresentante o consulente finanziario.

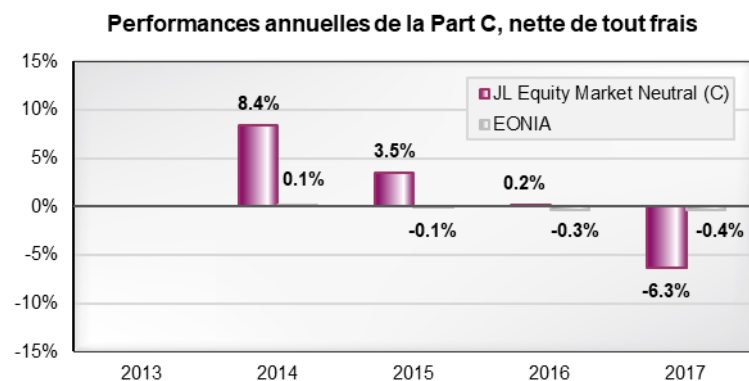
Le **spese correnti** si basano sui dati dell'esercizio precedente, pertanto possono variare da un anno all'altro.

Esse non includono:

- commissioni legate al rendimento
- costi di negoziazione, salvo il caso di spese di sottoscrizione o rimborso sostenute a fronte di compravendita di Quote di altri UCITS.

Per maggiori informazioni sulle spese invitiamo gli investitori a consultare la sezione "Spese e oneri" del prospetto del Fondo, disponibile presso la società di gestione.

## Risultati ottenuti in passato



Questo Fondo UCITS è stato istituito il 20 aprile 2010 sotto il nome Project X.

La struttura giuridica del Fondo è stata modificata il 3 agosto 2012 quando è stato trasformato da Fondo contrattuale a UCITS ai sensi della direttiva europea 2009/65/CE.

La Classe di quote C (USD) è stata lanciata l'11 ottobre 2013.

I dati del presente grafico illustrano il rendimento della Classe di quote C del Fondo sin dalla sua apertura, calcolato tenendo conto di tutte le spese e del reddito netto reinvestito nonché sulla base dei valori patrimoniali netti denominati in euro. I risultati passati del Fondo non sono costanti nel tempo e non costituiscono garanzia di rendimento futuro.

## Informazioni pratiche

- La banca depositaria del Fondo è RBC Investor Services Bank France S.A. - 105, Rue Réaumur, 75002 Parigi - Tel.: +33 1 70 37 83 00.
- Il prospetto più recente, le relazioni annuali e le ultime documentazioni periodiche, unitamente a tutte le altre informazioni pratiche, sono disponibili presso **John Locke Investments S.A.** - 38, Avenue Franklin Roosevelt - 77210 Fontainebleau-Avon - E-mail: [contact@jl-investments.com](mailto:contact@jl-investments.com) - Tel.: + 33 1 64 70 40 40 - Fax: + 33 1 60 74 99 38
- In base al regime fiscale dell'investitore, i guadagni in conto capitale e i redditi derivanti dalla detenzione di Quote del presente Fondo UCITS possono essere soggetti a tassazione. Gli investitori sono invitati a informarsi in merito presso il loro consulente fiscale.
- John Locke Investments può essere ritenuta responsabile unicamente per dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto del Fondo.

Il Fondo è autorizzato in Francia e regolamentato dall'autorità francese per i mercati finanziari (Autorité des Marchés Financiers - AMF).  
John Locke Investments SA è autorizzata in Francia e regolamentata dall'autorità francese per i mercati finanziari (AMF).

Le informazioni chiave per l'investitore riportate in questa sede sono accurate e aggiornate al **31 gennaio 2018**.

## INFORMAZIONI CHIAVE PER GLI INVESTITORI (KIID)

Il presente documento contiene informazioni essenziali per gli investitori in relazione a questo Fondo UCITS. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni in esso contenute, richieste per legge, hanno lo scopo di aiutare gli investitori a comprendere che cosa comporta investire in questo Fondo e i rischi connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

### JL EQUITY MARKET NEUTRAL – Classe di quote D (EUR)

Codice ISIN: FR0013293073

Società di gestione: John Locke Investments S.A.

#### Obiettivi e politiche d'investimento:

L'obiettivo del Fondo JL Equity Market Neutral è un rendimento non correlato ai mercati azionari, obbligazionari e monetari. Il Fondo punta a una performance al netto delle spese di gestione superiore all'EONIA, con una volatilità mensile su base annua inferiore al 7%.

Il portafoglio del Fondo è "market neutral" ovvero, sistematicamente coperto: posizioni brevi controbilanciano il rischio sistemico delle posizioni lunghe mantenendo bassa la sensibilità del portafoglio alle variazioni degli indici.

La gestione è basata principalmente su metodi quantitativi e statistici per approfittare delle opportunità di arbitraggio nei mercati azionari e mantenere nel contempo una copertura efficace.

Si tratta di metodi di gestione basati su tre tipi di strategie "market neutral" non correlate tra di loro. La strategia "contrarian" mira ad acquistare titoli sottoperformanti e vendere titoli che hanno sovraperformato; la strategia "momentum" cerca di incentrare l'investimento sugli stili di gestione storicamente più redditizi; mentre la strategia "leading indicator" si avvale di tutte le informazioni finanziarie disponibili per identificare titoli i cui prezzi non riflettono ancora tutte le informazioni disponibili. Le suddette strategie sono illustrate in modo più approfondito nel prospetto del Fondo.

Dato il suo rendimento oggettivo, il Fondo non ha un benchmark pertinente.

Tuttavia, per comodità di riferimento, il Fondo può essere raffrontato all'indice EONIA capitalizzato.

Gli investitori possono riscattare le loro Quote a ogni data di valutazione del valore netto: le richieste di sottoscrizione e riscatto sono riunite a G-1 prima delle ore 11:00 (dove G è la data di valutazione del valore netto degli attivi presso RBC Investor Services Bank France SA (105 Rue Réaumur - 75002 PARIGI) ed eseguite in base al valore netto degli attivi del giorno successivo (giornaliero).

Il Fondo investirà direttamente nei mercati azionari, obbligazionari, monetari e titoli derivativi.

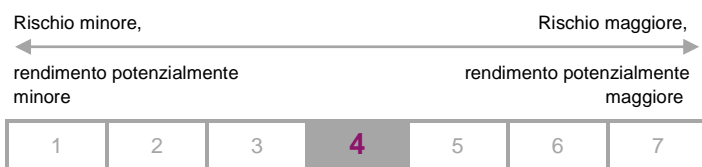
Potrà inoltre investire fino al 100% dei suoi attivi in strumenti del mercato monetario e titoli del debito. Questi ultimi possono essere costituiti da emissioni governative o private. Il rating attribuito dalle agenzie a tali strumenti sarà situato nella fascia alta dell'Investment Grade.

Le posizioni del portafoglio potranno cambiare a intervalli frequenti, dando adito a significativi costi supplementari.

L'orizzonte d'investimento minimo raccomandato è di 3 anni. Questo Fondo potrebbe non essere adatto a investitori che prevedono di riscattare il loro investimento durante tale periodo.

**Politica di dividendo:** Capitalizzazione

#### Profilo di rischio e rendimento



Questo Fondo UCITS presenta un grado 4 di rischio. Questo indicatore riflette l'esposizione del Fondo su un periodo di 2 anni ai vari mercati sui quali è posizionato in base alla strategia messa a punto dalla società di gestione. I dati storici utilizzati per calcolare questo indicatore potrebbero non essere un indicatore affidabile del futuro profilo di rischio del Fondo

- Il grado di rischio associato al Fondo non è garantito e potrebbe variare nel corso del tempo.
- Un grado inferiore non significa che l'investimento è "esente da rischio".
- Il capitale investito non è garantito.

I maggiori rischi per il Fondo non presi in conto dall'indicatore sono:

- **Rischio di controparte:** il rischio che una controparte del Fondo possa fallire e pertanto non possa onorare gli impegni assunti con il Fondo in termini di attivi, titoli o liquidità.
- **Rischio di credito:** il rischio che un emittente (società pubbliche o private, Stati, ecc.) possa divenire insolvente, e quindi impossibilitato a rispettare gli impegni finanziari e ripagare a suo tempo i crediti concessi. Gli emittenti selezionati dal Fondo sono situati nella fascia alta dell'Investment Grade.

Il verificarsi di uno di questi rischi può comportare una diminuzione del valore netto d'inventario.

**Leva finanziaria:** il Fondo determina la leva finanziaria del portafoglio mediante il calcolo del valore a rischio (VaR). Se la volatilità del mercato è bassa, la leva sarà elevata, e viceversa. Il Fondo mira a una volatilità complessiva del 7%.

Per maggiori informazioni sui rischi invitiamo gli investitori a consultare la sezione "Profilo di rischio" del prospetto del Fondo, disponibile presso la società di gestione.

## Spese

Le spese e gli oneri corrisposti servono a coprire i costi di funzionamento del Fondo, compresi i costi commercializzazione e distribuzione. Tali spese riducono il rendimento potenziale dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spese di sottoscrizione	4 %
Spese di rimborso	0%
I tassi corrispondono alla percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito (sottoscrizione) o disinvestito (rimborso).	
Spese annue imputate dal Fondo	
Spese correnti	n/a
Spese prelevate dal Fondo in determinate circostanze specifiche	
Commissione legata al rendimento	Il 20% della differenza quando il rendimento del Fondo supera l'EONIA OIS in base al cosiddetto principio "High Water Mark", descritto nel prospetto del Fondo.

Le spese di **sottoscrizione** e **rimborso** indicate sono percentuali massimali e possono essere inferiori in talune circostanze.

Per maggiori informazioni sulle spese reali si invitano gli investitori a contattare il loro rappresentante o consulente finanziario.

La Classe di Quote D non è ancora aperta, pertanto non vi sono spese correnti in essere. Le **spese correnti** si basano sui dati dell'esercizio precedente, pertanto possono variare da un anno all'altro.

Esse non includono:

- commissioni legate al rendimento
- costi di negoziazione, salvo il caso di spese di sottoscrizione o rimborso sostenute a fronte di compravendita di Quote di altri UCITS.

Per maggiori informazioni sulle spese invitiamo gli investitori a consultare la sezione "Spese e oneri" del prospetto del Fondo, disponibile presso la società di gestione.

## Risultati ottenuti in passato

### Rendimenti annui della Classe di Quote D, al netto di tutte le spese

Il rendimento storico di JL Equity Market Neutral – Classe di Quote D non copre un anno civile completo, pertanto non può essere presentato.

Questo Fondo UCITS è stato istituito il venerdì 2 aprile 2010 sotto il nome Project X.

La struttura giuridica del Fondo è stata modificata il 3 agosto 2012 quando è stato trasformato da Fondo contrattuale a UCITS ai sensi della direttiva europea 2009/65/CE.

La Classe di Quote D non è ancora stata lanciata.

Il rendimento sarà calcolato sulla base dei valori patrimoniali netti denominati in EUR (€).

I risultati passati del Fondo non sono costanti nel tempo e non costituiscono garanzia di rendimento futuro.

## Informazioni pratiche

- La banca depositaria del Fondo è RBC Investor Services Bank France S.A. - 105, Rue Réaumur, 75002 Parigi - Tel.: +33 1 70 37 83 00.
- Il prospetto più recente, le relazioni annuali e le ultime documentazioni periodiche, unitamente a tutte le altre informazioni pratiche, sono disponibili presso **John Locke Investments S.A.** - 38, Avenue Franklin Roosevelt - 77210 Fontainebleau-Avon - E-mail: [contact@jl-investments.com](mailto:contact@jl-investments.com) - Tel.: + 33 1 64 70 40 40 - Fax: + 33 1 60 74 99 38
- In base al regime fiscale dell'investitore, i guadagni in conto capitale e i redditi derivanti dalla detenzione di Quote del presente Fondo UCITS possono essere soggetti a tassazione. Gli investitori sono invitati a informarsi in merito presso il loro consulente fiscale.
- John Locke Investments può essere ritenuta responsabile unicamente per dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto del Fondo.

Il Fondo è autorizzato in Francia e regolamentato dall'autorità francese per i mercati finanziari (Autorité des Marchés Financiers - AMF). John Locke Investments SA è autorizzata in Francia e regolamentata dall'autorità francese per i mercati finanziari (AMF).

Le informazioni chiave per l'investitore riportate in questa sede sono accurate e aggiornate al **31 gennaio 2018**.



## INFORMAZIONI CHIAVE PER GLI INVESTITORI (KIID)

Il presente documento contiene informazioni essenziali per gli investitori in relazione a questo Fondo UCITS. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni in esso contenute, richieste per legge, hanno lo scopo di aiutare gli investitori a comprendere che cosa comporta investire in questo Fondo e i rischi connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

### JL EQUITY MARKET NEUTRAL – Classe di quote I

Codice ISIN: FR0013214194

Società di gestione: John Locke Investments S.A.

#### Obiettivi e politiche d'investimento:

L'obiettivo del Fondo JL Equity Market Neutral è un rendimento non correlato ai mercati azionari, obbligazionari e monetari. Il Fondo punta a una performance al netto delle spese di gestione superiore all'EONIA, con una volatilità mensile su base annua inferiore al 7%.

Il portafoglio del Fondo è "market neutral" ovvero, sistematicamente coperto: posizioni brevi controbilanciano il rischio sistemico delle posizioni lunghe mantenendo bassa la sensibilità del portafoglio alle variazioni degli indici.

La gestione è basata principalmente su metodi quantitativi e statistici per approfittare delle opportunità di arbitraggio nei mercati azionari e mantenere nel contempo una copertura efficace.

Si tratta di metodi di gestione basati su tre tipi di strategie "market neutral" non correlate tra di loro. La strategia "contrarian" mira ad acquistare titoli sottoperformanti e vendere titoli che hanno sovraperformato; la strategia "momentum" cerca di incentrare l'investimento sugli stili di gestione storicamente più redditizi; mentre la strategia "leading indicator" si avvale di tutte le informazioni finanziarie disponibili per identificare titoli i cui prezzi non riflettono ancora tutte le informazioni disponibili. Le suddette strategie sono illustrate in modo più approfondito nel prospetto del Fondo.

Dato il suo rendimento obiettivo, il Fondo non ha un benchmark pertinente.

Tuttavia, per comodità di riferimento, il Fondo può essere raffrontato all'indice EONIA capitalizzato.

Gli investitori possono riscattare le loro Quote a ogni data di valutazione del valore netto: le richieste di sottoscrizione e riscatto sono riunite a G-1 prima delle ore 11:00 (dove G è la data di valutazione del valore netto degli attivi presso RBC Investor Services Bank France SA (105 Rue Réaumur - 75002 PARIGI) ed eseguite in base al valore netto degli attivi del giorno successivo (giornaliero).

Il Fondo investirà direttamente nei mercati azionari, obbligazionari, monetari e titoli derivativi.

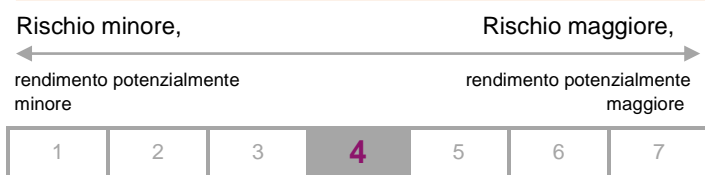
Potrà inoltre investire fino al 100% dei suoi attivi in strumenti del mercato monetario e titoli del debito. Questi ultimi possono essere costituiti da emissioni governative o private. Il rating attribuito dalle agenzie a tali strumenti sarà situato nella fascia alta dell'Investment Grade.

Le posizioni del portafoglio potranno cambiare a intervalli frequenti, dando adito a significativi costi supplementari.

L'orizzonte d'investimento minimo raccomandato è di 3 anni. Questo Fondo potrebbe non essere adatto a investitori che prevedono di riscattare il loro investimento durante tale periodo.

**Politica di dividendo:** Capitalizzazione

#### Profilo di rischio e rendimento



Questo Fondo UCITS presenta un grado 4 di rischio. Questo indicatore riflette l'esposizione del Fondo su un periodo di 2 anni ai vari mercati sui quali è posizionato in base alla strategia messa a punto dalla società di gestione. I dati storici utilizzati per calcolare questo indicatore potrebbero non essere un indicatore affidabile del futuro profilo di rischio del Fondo

- Il grado di rischio associato al Fondo non è garantito e potrebbe variare nel corso del tempo.
- Un grado inferiore non significa che l'investimento è "esente da rischio".
- Il capitale investito non è garantito.

I maggiori rischi per il Fondo non presi in conto dall'indicatore sono:

- **Rischio di controparte:** il rischio che una controparte del Fondo possa fallire e pertanto non possa onorare gli impegni assunti con il Fondo in termini di attivi, titoli o liquidità.
- **Rischio di credito:** il rischio che un emittente (società pubbliche o private, Stati, ecc.) possa divenire insolvente, e quindi impossibilitato a rispettare gli impegni finanziari e ripagare a suo tempo i crediti concessi. Gli emittenti selezionati dal Fondo sono situati nella fascia alta dell'Investment Grade.

Il verificarsi di uno di questi rischi può comportare una diminuzione del valore netto d'inventario.

**Leva finanziaria:** il Fondo determina la leva finanziaria del portafoglio mediante il calcolo del valore a rischio (VaR). Se la volatilità del mercato è bassa, la leva sarà elevata, e viceversa. Il Fondo mira a una volatilità complessiva del 7%.

Per maggiori informazioni sui rischi invitiamo gli investitori a consultare la sezione "Profilo di rischio" del prospetto del Fondo, disponibile presso la società di gestione.

## Spese

Le spese e gli oneri corrisposti servono a coprire i costi di funzionamento del Fondo, compresi i costi commercializzazione e distribuzione. Tali spese riducono il rendimento potenziale dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spese di sottoscrizione	4 %
Spese di rimborso	0%
I tassi corrispondono alla percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito (sottoscrizione) o disinvestito (rimborso).	
Spese annue imputate dal Fondo	
Spese correnti	n/a
Spese prelevate dal Fondo in determinate circostanze specifiche	
Commissione legata al rendimento	Il 20% della differenza quando il rendimento del Fondo supera l'EONIA OIS in base al cosiddetto principio "High Water Mark", descritto nel prospetto del Fondo.

Le spese di **sottoscrizione** e **rimborso** indicate sono percentuali massimali e possono essere inferiori in talune circostanze.

Per maggiori informazioni sulle spese reali si invitano gli investitori a contattare il loro rappresentante o consulente finanziario.

La Classe di Quote I non è ancora aperta, pertanto non vi sono spese correnti in essere. Le **spese correnti** si basano sui dati dell'esercizio precedente, pertanto possono variare da un anno all'altro.

Esse non includono:

- commissioni legate al rendimento
- costi di negoziazione, salvo il caso di spese di sottoscrizione o rimborso sostenute a fronte di compravendita di Quote di altri UCITS.

Per maggiori informazioni sulle spese invitiamo gli investitori a consultare la sezione "Spese e oneri" del prospetto del Fondo, disponibile presso la società di gestione.

## Risultati ottenuti in passato

### Rendimenti annui della Classe di Quote D, al netto di tutte le spese

Il rendimento storico di JL Equity Market Neutral – Classe di Quote I non copre un anno civile completo, pertanto non può essere presentato.

Questo Fondo UCITS è stato istituito il 20 aprile 2010 sotto il nome Project X.

La struttura giuridica del Fondo è stata modificata il 3 agosto 2012 quando è stato trasformato da Fondo contrattuale a UCITS ai sensi della direttiva europea 2009/65/CE.

La Classe di Quote I non è ancora stata lanciata.

Il rendimento sarà calcolato sulla base dei valori patrimoniali netti denominati in EUR (€).

I risultati passati del Fondo non sono costanti nel tempo e non costituiscono garanzia di rendimento futuro.

## Informazioni pratiche

- La banca depositaria del Fondo è RBC Investor Services Bank France S.A. - 105, Rue Réaumur, 75002 Parigi - Tel.: +33 1 70 37 83 00.
- Il prospetto più recente, le relazioni annuali e le ultime documentazioni periodiche, unitamente a tutte le altre informazioni pratiche, sono disponibili presso **John Locke Investments S.A.** - 38, Avenue Franklin Roosevelt - 77210 Fontainebleau-Avon - E-mail: [contact@jl-investments.com](mailto:contact@jl-investments.com) - Tel.: + 33 1 64 70 40 40 - Fax: + 33 1 60 74 99 38
- In base al regime fiscale dell'investitore, i guadagni in conto capitale e i redditi derivanti dalla detenzione di Quote del presente Fondo UCITS possono essere soggetti a tassazione. Gli investitori sono invitati a informarsi in merito presso il loro consulente fiscale.
- John Locke Investments può essere ritenuta responsabile unicamente per dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto del Fondo.

Il Fondo è autorizzato in Francia e regolamentato dall'autorità francese per i mercati finanziari (Autorité des Marchés Financiers - AMF). John Locke Investments SA è autorizzata in Francia e regolamentata dall'autorità francese per i mercati finanziari (AMF).

Le informazioni chiave per l'investitore riportate in questa sede sono accurate e aggiornate al **31 gennaio 2018**.

## INFORMAZIONI CHIAVE PER GLI INVESTITORI (KIID)

Il presente documento contiene informazioni essenziali per gli investitori in relazione a questo Fondo UCITS. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni in esso contenute, richieste per legge, hanno lo scopo di aiutare gli investitori a comprendere che cosa comporta investire in questo Fondo e i rischi connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

### JL EQUITY MARKET NEUTRAL – Classe di Quote (Privati)

Codice ISIN: FR0011584390

Società di gestione: John Locke Investments S.A.

#### Obiettivi e politiche d'investimento:

L'obiettivo del Fondo JL Equity Market Neutral è un rendimento non correlato ai mercati azionari, obbligazionari e monetari. Il Fondo punta a una performance al netto delle spese di gestione superiore all'EONIA, con una volatilità mensile su base annua inferiore al 7%.

Il portafoglio del Fondo è "market neutral" ovvero, sistematicamente coperto: posizioni brevi controbilanciano il rischio sistemico delle posizioni lunghe mantenendo bassa la sensibilità del portafoglio alle variazioni degli indici.

La gestione è basata principalmente su metodi quantitativi e statistici per approfittare delle opportunità di arbitraggio nei mercati azionari e mantenere nel contempo una copertura efficace.

Si tratta di metodi di gestione basati su tre tipi di strategie "market neutral" non correlate tra di loro. La strategia "contrarian" mira ad acquistare titoli sottoperformanti e vendere titoli che hanno sovraperformato; la strategia "momentum" cerca di incentrare l'investimento sugli stili di gestione storicamente più redditizi; mentre la strategia "leading indicator" si avvale di tutte le informazioni finanziarie disponibili per identificare titoli i cui prezzi non riflettono ancora tutte le informazioni disponibili. Le suddette strategie sono illustrate in modo più approfondito nel prospetto del Fondo.

Dato il suo rendimento oggettivo, il Fondo non ha un benchmark pertinente.

Tuttavia, per comodità di riferimento, il Fondo può essere raffrontato all'indice EONIA capitalizzato.

Gli investitori possono riscattare le loro Quote a ogni data di valutazione del valore netto: le richieste di sottoscrizione e riscatto sono riunite a G-1 prima delle ore 11:00 (dove G è la data di valutazione del valore netto degli attivi presso RBC Investor Services Bank France SA (105 Rue Réaumur - 75002 PARIGI) ed eseguite in base al valore netto degli attivi del giorno successivo (giornaliero).

Il Fondo investirà direttamente nei mercati azionari, obbligazionari, monetari e titoli derivativi.

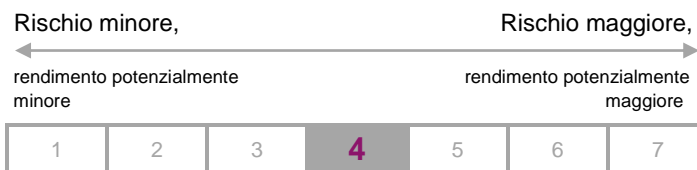
Potrà inoltre investire fino al 100% dei suoi attivi in strumenti del mercato monetario e titoli del debito. Questi ultimi possono essere costituiti da emissioni governative o private. Il rating attribuito dalle agenzie a tali strumenti sarà situato nella fascia alta dell'Investment Grade.

Le posizioni del portafoglio potranno cambiare a intervalli frequenti, dando adito a significativi costi supplementari.

L'orizzonte d'investimento minimo raccomandato è di 3 anni. Questo Fondo potrebbe non essere adatto a investitori che prevedono di riscattare il loro investimento durante tale periodo.

**Politica di dividendo:** Capitalizzazione

#### Profilo di rischio e rendimento



Questo Fondo UCITS presenta un grado 4 di rischio. Questo indicatore riflette l'esposizione del Fondo su un periodo di 2 anni ai vari mercati sui quali è posizionato in base alla strategia messa a punto dalla società di gestione. I dati storici utilizzati per calcolare questo indicatore potrebbero non essere un indicatore affidabile del futuro profilo di rischio del Fondo

- Il grado di rischio associato al Fondo non è garantito e potrebbe variare nel corso del tempo.
- Un grado inferiore non significa che l'investimento è "esente da rischio".
- Il capitale investito non è garantito.

I maggiori rischi per il Fondo non presi in conto dall'indicatore sono:

- **Rischio di controparte:** il rischio che una controparte del Fondo possa fallire e pertanto non possa onorare gli impegni assunti con il Fondo in termini di attivi, titoli o liquidità.
- **Rischio del credito:** il rischio che un emittente (società pubbliche o private, Stati, ecc.) possa divenire insolvente, e quindi impossibilitato a rispettare gli impegni finanziari e ripagare a suo tempo i crediti concessi. Gli emittenti selezionati dal Fondo sono situati nella fascia alta dell'Investment Grade.

Il verificarsi di uno di questi rischi può comportare una diminuzione del valore netto d'inventario.

**Leva finanziaria:** il Fondo determina la leva finanziaria del portafoglio mediante il calcolo del valore a rischio (VaR). Se la volatilità del mercato è bassa, la leva sarà elevata, e viceversa. Il Fondo mira a una volatilità complessiva del 7%.

Per maggiori informazioni sui rischi invitiamo gli investitori a consultare la sezione "Profilo di rischio" del prospetto del Fondo, disponibile presso la società di gestione.

## Spese

Le spese e gli oneri corrisposti servono a coprire i costi di funzionamento del Fondo, compresi i costi commercializzazione e distribuzione. Tali spese riducono il rendimento potenziale dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spese di sottoscrizione	4 %
Spese di rimborso	0%
I tassi corrispondono alla percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito (sottoscrizione) o disinvestito (rimborso).	
Spese annue imputate dal Fondo	
Spese correnti	2,4%
Spese prelevate dal Fondo in determinate circostanze specifiche	
Commissione legata al rendimento	Il 20% della differenza quando il rendimento del Fondo supera l'EONIA OIS in base al cosiddetto principio "High Water Mark", descritto nel prospetto del Fondo. Per il 2017, la commissione legata al rendimento corrisposta per la Classe P è stata pari a 0,010%.

Le spese di **sottoscrizione** e **rimborso** indicate sono percentuali massimali e possono essere inferiori in talune circostanze.

Per maggiori informazioni sulle spese reali si invitano gli investitori a contattare il loro rappresentante o consulente finanziario.

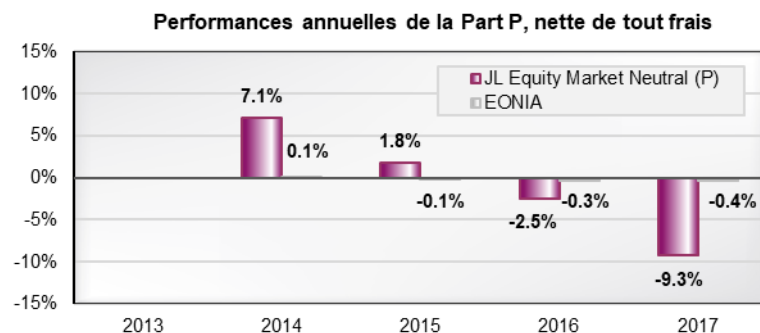
Le **spese correnti** si basano sui dati dell'esercizio precedente, pertanto possono variare da un anno all'altro.

Esse non includono:

- commissioni legate al rendimento
- costi di negoziazione, salvo il caso di spese di sottoscrizione o rimborso sostenute a fronte di compravendita di Quote di altri UCITS.

Per maggiori informazioni sulle spese invitiamo gli investitori a consultare la sezione "Spese e oneri" del prospetto del Fondo, disponibile presso la società di gestione.

## Risultati ottenuti in passato



Questo Fondo UCITS è stato istituito il 20 aprile 2010 sotto il nome Project X.

La struttura giuridica del Fondo è stata modificata il 3 agosto 2012 quando è stato trasformato da Fondo contrattuale a UCITS ai sensi della direttiva europea 2009/65/CE.

La Classe di quote P è stata lanciata il 25 ottobre 2013.

I dati del presente grafico illustrano il rendimento della Classe di quote P del Fondo sin dalla sua apertura, calcolato tenendo conto di tutte le spese e del reddito netto reinvestito, nonché sulla base dei valori patrimoniali netti denominati in EUR. I risultati passati del Fondo non sono costanti nel tempo e non costituiscono garanzia di rendimento futuro.

## Informazioni pratiche

- La banca depositaria del Fondo è RBC Investor Services Bank France S.A. - 105, Rue Réaumur, 75002 Parigi - Tel.: +33 1 70 37 83 00.
- Il prospetto più recente, le relazioni annuali e le ultime documentazioni periodiche, unitamente a tutte le altre informazioni pratiche, sono disponibili presso **John Locke Investments S.A.** - 38, Avenue Franklin Roosevelt - 77210 Fontainebleau-Avon - E-mail: [contact@jl-investments.com](mailto:contact@jl-investments.com) - Tel.: + 33 1 64 70 40 40 - Fax: + 33 1 60 74 99 38
- In base al regime fiscale dell'investitore, i guadagni in conto capitale e i redditi derivanti dalla detenzione di Quote del presente Fondo UCITS possono essere soggetti a tassazione. Gli investitori sono invitati a informarsi in merito presso il loro consulente fiscale.
- John Locke Investments può essere ritenuta responsabile unicamente per dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto del Fondo.

Il Fondo è autorizzato in Francia e regolamentato dall'autorità francese per i mercati finanziari (Autorité des Marchés Financiers - AMF). John Locke Investments SA è autorizzata in Francia e regolamentata dall'autorità francese per i mercati finanziari (AMF).

Le informazioni chiave per l'investitore riportate in questa sede sono accurate e aggiornate al **31 gennaio 2018**.

## INFORMAZIONI CHIAVE PER GLI INVESTITORI (KIID)

Il presente documento contiene informazioni essenziali per gli investitori in relazione a questo Fondo UCITS. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni in esso contenute, richieste per legge, hanno lo scopo di aiutare gli investitori a comprendere che cosa comporta investire in questo Fondo e i rischi connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

### JL EQUITY MARKET NEUTRAL – Classe di quote Q (Privati)

Codice ISIN: FR0011782465

Società di gestione: John Locke Investments S.A.

#### Obiettivi e politiche d'investimento:

L'obiettivo del Fondo JL Equity Market Neutral è un rendimento non correlato ai mercati azionari, obbligazionari e monetari. Il Fondo punta a una performance al netto delle spese di gestione superiore all'EONIA, con una volatilità mensile su base annua inferiore al 7%.

Il portafoglio del Fondo è "market neutral" ovvero, sistematicamente coperto: posizioni brevi controbilanciano il rischio sistemico delle posizioni lunghe mantenendo bassa la sensibilità del portafoglio alle variazioni degli indici.

La gestione è basata principalmente su metodi quantitativi e statistici per approfittare delle opportunità di arbitraggio nei mercati azionari e mantenere nel contempo una copertura efficace.

Si tratta di metodi di gestione basati su tre tipi di strategie "market neutral" non correlate tra di loro. La strategia "contrarian" mira ad acquistare titoli sottoperformanti e vendere titoli che hanno sovraperformato; la strategia "momentum" cerca di incentrare l'investimento sugli stili di gestione storicamente più redditizi; mentre la strategia "leading indicator" si avvale di tutte le informazioni finanziarie disponibili per identificare titoli i cui prezzi non riflettono ancora tutte le informazioni disponibili. Le suddette strategie sono illustrate in modo più approfondito nel prospetto del Fondo.

Dato il suo rendimento oggettivo, il Fondo non ha un benchmark pertinente.

Tuttavia, per comodità di riferimento, il Fondo può essere raffrontato all'indice EONIA capitalizzato.

Gli investitori possono riscattare le loro Quote a ogni data di valutazione del valore netto: le richieste di sottoscrizione e riscatto sono riunite a G-1 prima delle ore 11:00 (dove G è la data di valutazione del valore netto degli attivi presso RBC Investor Services Bank France SA (105 Rue Réaumur - 75002 PARIGI) ed eseguite in base al valore netto degli attivi del giorno successivo (giornaliero).

Il Fondo investirà direttamente nei mercati azionari, obbligazionari, monetari e titoli derivativi.

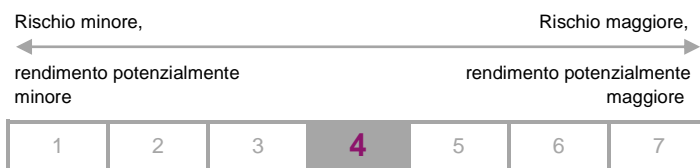
Potrà inoltre investire fino al 100% dei suoi attivi in strumenti del mercato monetario e titoli del debito. Questi ultimi possono essere costituiti da emissioni governative o private. Il rating attribuito dalle agenzie a tali strumenti sarà situato nella fascia alta dell'Investment Grade.

Le posizioni del portafoglio potranno cambiare a intervalli frequenti, dando adito a significativi costi supplementari.

L'orizzonte d'investimento minimo raccomandato è di 3 anni. Questo Fondo potrebbe non essere adatto a investitori che prevedono di riscattare il loro investimento durante tale periodo.

**Politica di dividendo:** Capitalizzazione

#### Profilo di rischio e rendimento



Questo Fondo UCITS presenta un grado 4 di rischio. Questo indicatore riflette l'esposizione del Fondo su un periodo di 2 anni ai vari mercati sui quali è posizionato in base alla strategia messa a punto dalla società di gestione. I dati storici utilizzati per calcolare questo indicatore potrebbero non essere un indicatore affidabile del futuro profilo di rischio del Fondo

- Il grado di rischio associato al Fondo non è garantito e potrebbe variare nel corso del tempo.
- Un grado inferiore non significa che l'investimento è "esente da rischio".
- Il capitale investito non è garantito.

I maggiori rischi per il Fondo non presi in conto dall'indicatore sono:

- **Rischio di controparte:** il rischio che una controparte del Fondo possa fallire e pertanto non possa onorare gli impegni assunti con il Fondo in termini di attivi, titoli o liquidità.
- **Rischio del credito:** il rischio che un emittente (società pubbliche o private, Stati, ecc.) possa divenire insolvente, e quindi impossibilitato a rispettare gli impegni finanziari e ripagare a suo tempo i crediti concessi. Gli emittenti selezionati dal Fondo sono situati nella fascia alta dell'Investment Grade.

Il verificarsi di uno di questi rischi può comportare una diminuzione del valore netto d'inventario.

**Leva finanziaria:** il Fondo determina la leva finanziaria del portafoglio mediante il calcolo del valore a rischio (VaR). Se la volatilità del mercato è bassa, la leva sarà elevata, e viceversa. Il Fondo mira a una volatilità complessiva del 7%.

Per maggiori informazioni sui rischi invitiamo gli investitori a consultare la sezione "Profilo di rischio" del prospetto del Fondo, disponibile presso la società di gestione.

## Spese

Le spese e gli oneri corrisposti servono a coprire i costi di funzionamento del Fondo, compresi i costi commercializzazione e distribuzione. Tali spese riducono il rendimento potenziale dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spese di sottoscrizione	4 %
Spese di rimborso	0%
I tassi corrispondono alla percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito (sottoscrizione) o disinvestito (rimborso).	
Spese annue imputate dal Fondo	
Spese correnti	2,4%
Spese prelevate dal Fondo in determinate circostanze specifiche	
Commissione legata al rendimento	Il 20% della differenza quando il rendimento del Fondo supera l'EONIA OIS in base al cosiddetto principio "High Water Mark", descritto nel prospetto del Fondo. Per il 2017, la commissione legata al rendimento corrisposta per la Classe Q è stata pari a 0%.

Le spese di **sottoscrizione** e **rimborso** indicate sono percentuali massimali e possono essere inferiori in talune circostanze.

Per maggiori informazioni sulle spese reali si invitano gli investitori a contattare il loro rappresentante o consulente finanziario.

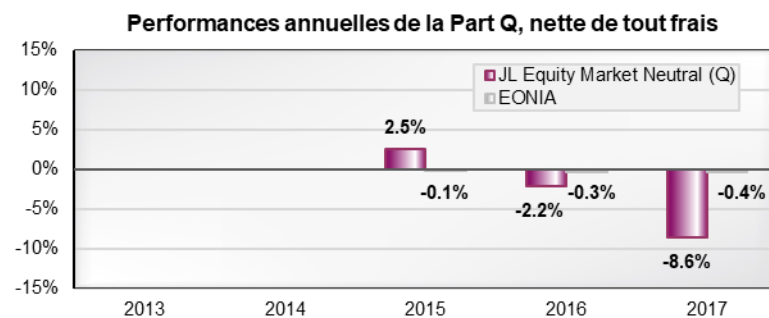
Le **spese correnti** si basano sui dati dell'esercizio precedente, pertanto possono variare da un anno all'altro.

Esse non includono:

- commissioni legate al rendimento
- costi di negoziazione, salvo il caso di spese di sottoscrizione o rimborso sostenute a fronte di compravendita di Quote di altri UCITS.

Per maggiori informazioni sulle spese invitiamo gli investitori a consultare la sezione "Spese e oneri" del prospetto del Fondo, disponibile presso la società di gestione.

## Risultati ottenuti in passato



Questo Fondo UCITS è stato istituito il 20 aprile 2010 sotto il nome Project X.

La struttura giuridica del Fondo è stata modificata il 3 agosto 2012 quando è stato trasformato da Fondo contrattuale a UCITS ai sensi della direttiva europea 2009/65/CE.

La Classe di quote Q è stata lanciata il 2 aprile 2014.

Il rendimento sarà calcolato sulla base dei valori patrimoniali netti denominati in GBP (£).

I risultati passati del Fondo non sono costanti nel tempo e non costituiscono garanzia di rendimento futuro.

## Informazioni pratiche

- La banca depositaria del Fondo è RBC Investor Services Bank France S.A. - 105, Rue Réaumur, 75002 Parigi - Tel.: +33 1 70 37 83 00.
- Il prospetto più recente, le relazioni annuali e le ultime documentazioni periodiche, unitamente a tutte le altre informazioni pratiche, sono disponibili presso **John Locke Investments S.A.** - 38, Avenue Franklin Roosevelt - 77210 Fontainebleau-Avon - E-mail: [contact@jl-investments.com](mailto:contact@jl-investments.com) - Tel.: + 33 1 64 70 40 40 - Fax: + 33 1 60 74 99 38
- In base al regime fiscale dell'investitore, i guadagni in conto capitale e i redditi derivanti dalla detenzione di Quote del presente Fondo UCITS possono essere soggetti a tassazione. Gli investitori sono invitati a informarsi in merito presso il loro consulente fiscale.
- John Locke Investments può essere ritenuta responsabile unicamente per dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto del Fondo.

Il Fondo è autorizzato in Francia e regolamentato dall'autorità francese per i mercati finanziari (Autorité des Marchés Financiers - AMF).  
John Locke Investments SA è autorizzata in Francia e regolamentata dall'autorità francese per i mercati finanziari (AMF).

Le informazioni chiave per l'investitore riportate in questa sede sono accurate e aggiornate al **31 gennaio 2018**.

## INFORMAZIONI CHIAVE PER GLI INVESTITORI (KIID)

Il presente documento contiene informazioni essenziali per gli investitori in relazione a questo Fondo UCITS. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni in esso contenute, richieste per legge, hanno lo scopo di aiutare gli investitori a comprendere che cosa comporta investire in questo Fondo e i rischi connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

### JL EQUITY MARKET NEUTRAL – Classe di quote R (USD - Privati)

Codice ISIN: FR0011787373

Società di gestione: John Locke Investments S.A.

#### Obiettivi e politiche d'investimento:

L'obiettivo del Fondo JL Equity Market Neutral è un rendimento non correlato ai mercati azionari, obbligazionari e monetari. Il Fondo punta a una performance al netto delle spese di gestione superiore all'EONIA, con una volatilità mensile su base annua inferiore al 7%.

Il portafoglio del Fondo è "market neutral" ovvero, sistematicamente coperto: posizioni brevi controbilanciano il rischio sistemico delle posizioni lunghe mantenendo bassa la sensibilità del portafoglio alle variazioni degli indici.

La gestione è basata principalmente su metodi quantitativi e statistici per approfittare delle opportunità di arbitraggio nei mercati azionari e mantenere nel contempo una copertura efficace.

Si tratta di metodi di gestione basati su tre tipi di strategie "market neutral" non correlate tra di loro. La strategia "contrarian" mira ad acquistare titoli sottoperformanti e vendere titoli che hanno sovraperformato; la strategia "momentum" cerca di incentrare l'investimento sugli stili di gestione storicamente più redditizi; mentre la strategia "leading indicator" si avvale di tutte le informazioni finanziarie disponibili per identificare titoli i cui prezzi non riflettono ancora tutte le informazioni disponibili. Le suddette strategie sono illustrate in modo più approfondito nel prospetto del Fondo.

Dato il suo rendimento oggettivo, il Fondo non ha un benchmark pertinente.

Tuttavia, per comodità di riferimento, il Fondo può essere raffrontato all'indice EONIA capitalizzato.

Gli investitori possono riscattare le loro Quote a ogni data di valutazione del valore netto: le richieste di sottoscrizione e riscatto sono riunite a G-1 prima delle ore 11:00 (dove G è la data di valutazione del valore netto degli attivi presso RBC Investor Services Bank France SA (105 Rue Réaumur - 75002 PARIGI) ed eseguite in base al valore netto degli attivi del giorno successivo (giornaliero).

Il Fondo investirà direttamente nei mercati azionari, obbligazionari, monetari e titoli derivativi.

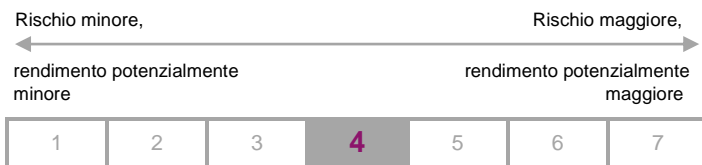
Potrà inoltre investire fino al 100% dei suoi attivi in strumenti del mercato monetario e titoli del debito. Questi ultimi possono essere costituiti da emissioni governative o private. Il rating attribuito dalle agenzie a tali strumenti sarà situato nella fascia alta dell'Investment Grade.

Le posizioni del portafoglio potranno cambiare a intervalli frequenti, dando adito a significativi costi supplementari.

L'orizzonte d'investimento minimo raccomandato è di 3 anni. Questo Fondo potrebbe non essere adatto a investitori che prevedono di riscattare il loro investimento durante tale periodo.

**Politica di dividendo:** Capitalizzazione

#### Profilo di rischio e rendimento



Questo Fondo UCITS presenta un grado 4 di rischio. Questo indicatore riflette l'esposizione del Fondo su un periodo di 2 anni ai vari mercati sui quali è posizionato in base alla strategia messa a punto dalla società di gestione. I dati storici utilizzati per calcolare questo indicatore potrebbero non essere un indicatore affidabile del futuro profilo di rischio del Fondo

- Il grado di rischio associato al Fondo non è garantito e potrebbe variare nel corso del tempo.
- Un grado inferiore non significa che l'investimento è "esente da rischio".
- Il capitale investito non è garantito.

I maggiori rischi per il Fondo non presi in conto dall'indicatore sono:

- **Rischio di controparte:** il rischio che una controparte del Fondo possa fallire e pertanto non possa onorare gli impegni assunti con il Fondo in termini di attivi, titoli o liquidità.
- **Rischio di credito:** il rischio che un emittente (società pubbliche o private, Stati, ecc.) possa divenire insolvente, e quindi impossibilitato a rispettare gli impegni finanziari e ripagare a suo tempo i crediti concessi. Gli emittenti selezionati dal Fondo sono situati nella fascia alta dell'Investment Grade.

Il verificarsi di uno di questi rischi può comportare una diminuzione del valore netto d'inventario.

**Leva finanziaria:** il Fondo determina la leva finanziaria del portafoglio mediante il calcolo del valore a rischio (VaR). Se la volatilità del mercato è bassa, la leva sarà elevata, e viceversa. Il Fondo mira a una volatilità complessiva del 7%.

Per maggiori informazioni sui rischi invitiamo gli investitori a consultare la sezione "Profilo di rischio" del prospetto del Fondo, disponibile presso la società di gestione.

## Spese

Le spese e gli oneri corrisposti servono a coprire i costi di funzionamento del Fondo, compresi i costi commercializzazione e distribuzione. Tali spese riducono il rendimento potenziale dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spese di sottoscrizione	4 %
Spese di rimborso	0%
I tassi corrispondono alla percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito (sottoscrizione) o disinvestito (rimborso).	
Spese annue imputate dal Fondo	
Spese correnti	2,42%
Spese prelevate dal Fondo in determinate circostanze specifiche	
Commissione legata al rendimento	Il 20% della differenza quando il rendimento del Fondo supera l'EONIA OIS in base al cosiddetto principio "High Water Mark", descritto nel prospetto del Fondo. Per il 2017, la commissione legata al rendimento corrisposta per la Classe R è stata pari a 0,070%.

Le spese di **sottoscrizione** e **rimborso** indicate sono percentuali massimali e possono essere inferiori in talune circostanze.

Per maggiori informazioni sulle spese reali si invitano gli investitori a contattare il loro rappresentante o consulente finanziario.

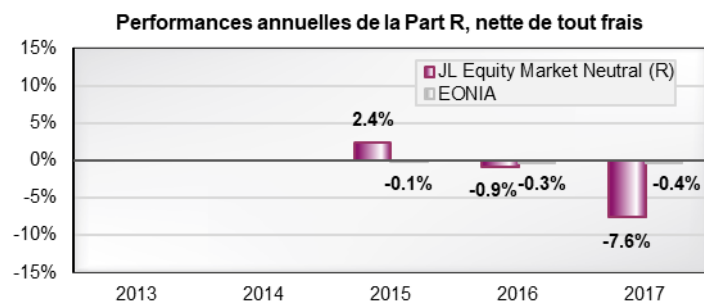
Le **spese correnti** si basano sui dati dell'esercizio precedente, pertanto possono variare da un anno all'altro.

Esse non includono:

- commissioni legate al rendimento
- costi di negoziazione, salvo il caso di spese di sottoscrizione o rimborso sostenute a fronte di compravendita di Quote di altri UCITS.

Per maggiori informazioni sulle spese invitiamo gli investitori a consultare la sezione "Spese e oneri" del prospetto del Fondo, disponibile presso la società di gestione.

## Risultati ottenuti in passato



Questo Fondo UCITS è stato istituito il 20 aprile 2010 sotto il nome Project X.

La struttura giuridica del Fondo è stata modificata il 3 agosto 2012 quando è stato trasformato da Fondo contrattuale a UCITS ai sensi della direttiva europea 2009/65/CE.

La Classe di quote R è stata lanciata il 30 maggio 2014.

Il rendimento sarà calcolato sulla base dei valori patrimoniali netti denominati in USD (\$).

I risultati passati del Fondo non sono costanti nel tempo e non costituiscono garanzia di rendimento futuro.

## Informazioni pratiche

- La banca depositaria del Fondo è RBC Investor Services Bank France S.A. - 105, Rue Réaumur, 75002 Parigi - Tel.: +33 1 70 37 83 00.
- Il prospetto più recente, le relazioni annuali e le ultime documentazioni periodiche, unitamente a tutte le altre informazioni pratiche, sono disponibili presso **John Locke Investments S.A.** - 38, Avenue Franklin Roosevelt - 77210 Fontainebleau-Avon - E-mail: [contact@jl-investments.com](mailto:contact@jl-investments.com) - Tel.: + 33 1 64 70 40 40 - Fax: + 33 1 60 74 99 38
- In base al regime fiscale dell'investitore, i guadagni in conto capitale e i redditi derivanti dalla detenzione di Quote del presente Fondo UCITS possono essere soggetti a tassazione. Gli investitori sono invitati a informarsi in merito presso il loro consulente fiscale.
- John Locke Investments può essere ritenuta responsabile unicamente per dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto del Fondo.

Il Fondo è autorizzato in Francia e regolamentato dall'autorità francese per i mercati finanziari (Autorité des Marchés Financiers - AMF). John Locke Investments SA è autorizzata in Francia e regolamentata dall'autorità francese per i mercati finanziari (AMF).

Le informazioni chiave per l'investitore riportate in questa sede sono accurate e aggiornate al **31 gennaio 2018**.