



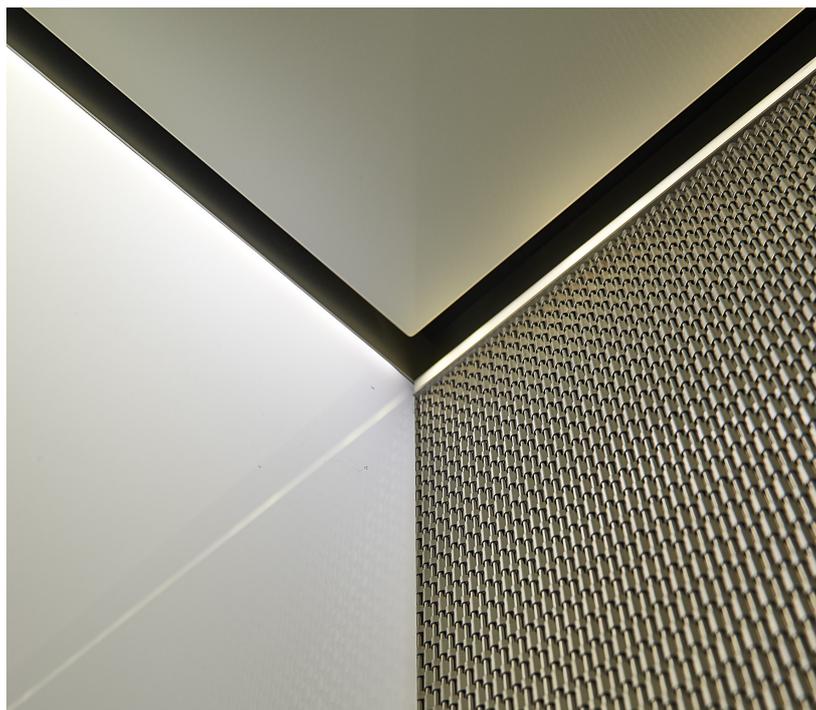
InRIS, una piattaforma di fondi innovativa

Creata nel 2013, la piattaforma InRIS consente l'accesso ad una selezione di strategie alternative in formato UCITS.

InRIS, piattaforma di *managed account*, offre soluzioni di diversificazione agli investitori alla ricerca di fondi absolute return non correlati alle asset class tradizionali. Questa piattaforma, caratterizzata da un'offerta fortemente selettiva e da un funzionamento rigoroso, offre soluzioni personalizzate attraverso partnership esclusive al fine di rispondere alle esigenze di ogni investitore. La piattaforma InRIS unisce il lavoro dei team dedicati di InRIS, di analisti specializzati in Hedge Fund, di analisti specializzati in Operational Risk e dell'intero team di Rothschild & Co. Grazie al know-how decennale che Rothschild & Co vanta nel campo degli Hedge Fund, InRIS riesce ad attrarre i gestori più brillanti e talentuosi ed elabora un'offerta eterogenea di strategie alternative complementari non ancora disponibili in formato UCITS.

Il processo di selezione è tipicamente piuttosto lungo, in quanto aspira ad assicurare che per ogni strategia venga identificato il miglior partner possibile con il quale instaurare una relazione di lungo periodo. I requisiti che le soluzioni sviluppate con partner esterni sono tenute ad onorare sono esattamente gli stessi richiesti ai fondi Rothschild & Co e, prima di procedere all'*on-boarding*, ci si assicura che i team di gestione esterni operino con lo stesso livello di convinzione, professionalità e coinvolgimento dei team interni. In questi termini, Trasparenza, qualità del reporting e servizio al cliente sono di fondamentale importanza per stabilire partnership affidabili con un manager.

La gestione operativa giornaliera dei fondi è effettuata da Innocap, attore pioniere nella gestione di piattaforme alternative con il quale condividiamo una grande affinità in termini di cultura d'impresa e di valori che consente l'accesso ai migliori standard di qualità e di gestione. L'organizzazione e la guida complessiva dell'intera piattaforma è, invece, delegata ad un team InRIS costruito *ad hoc*. I membri del team mantengono la relazione con Innocap, monitorano l'andamento del portafoglio



“Trasparenza, qualità del reporting e servizio al cliente sono di fondamentale importanza per stabilire partnership affidabili con un manager....”

e svolgono il ruolo di *product specialist*, al fine di poter rappresentare al meglio ogni strategia presso gli investitori.

Attualmente, la piattaforma InRIS comprende quattro soluzioni di investimento: InRIS CFM Diversified (Systematic Multi-Strategy), InRIS Parus (strategia Long-Short Equity con esposizione netta flessibile), InRIS Perdurance (Equity Market Neutral discrezionale) e InRIS Prentice, l'ultima arrivata all'interno della gamma, che si basa su una strategia Long-Short Equity specializzata sulle tematiche legate ai consumi statunitensi. ■

Liberatoria

InRIS UCITS plc ("Società") è una società di investimento multicomparto di tipo aperto a capitale variabile e con passività segregate dei comparti della Società ("Fondi"), a responsabilità limitata costituita nella Repubblica d'Irlanda ai sensi del Companies Acts 2014, registrata con il numero 527368, in forma di organismo di investimento collettivo in valori mobiliari in base ai Regolamenti delle Comunità Europee 2011 (Organismi di investimento collettivo in valori mobiliari) (S.I. n. 352 di 2011) e successive modificazioni. Capital Fund Management, Parus Finance, Perdurance Asset Management e Prentice Capital Management è stata incaricata di gestire gli asset rispettivamente di InRIS CFM Diversified, InRIS Parus, InRIS Perdurance Market Neutral e InRIS Prentice (il "Fondo"). I consiglieri di amministrazione della Società sono responsabili del contenuto di questo documento ovunque sia pubblicato. Le azioni della Società non sono disponibili nelle giurisdizioni in cui l'offerta delle stesse è vietata dalla legge. Questo documento non ha valore contrattuale e non costituisce in alcun modo un'offerta o una sollecitazione di acquisto di azioni della Società. Nessuna informazione o dichiarazione contenuta in questo documento è da intendersi come una raccomandazione. Per maggiori informazioni, si rimanda alla versione più recente del Prospetto della Società e ai Documenti contenenti le informazioni chiave per gli investitori, che gli investitori esistenti e potenziali possono ottenere visitando il sito www.am.eu.rothschildandco.com. Rothschild & Co Asset Management Europe non può ritenersi responsabile di decisioni prese sulla base degli elementi contenuti nel presente documento o ad essi ispirate. Le strategie e gli investimenti descritti in questo documento potrebbero non essere adatti per tutti gli investitori. Rothschild & Co Asset Management Europe vi ha già informato e insiste affinché gli aspetti legali e fiscali che possono apparire in questo documento siano convalidati dai vostri consulenti abituali. Qualora si faccia riferimento a dati esterni ai fini dell'elaborazione delle condizioni del presente documento, tali dati s'intendono provenienti da fonti ritenute attendibili, ma senza garanzia di esattezza o esaustività. Rothschild & Co Asset Management Europe non ha proceduto a una verifica indipendente delle informazioni contenute nel presente documento e non può pertanto ritenersi responsabile di eventuali errori o omissioni, né dell'interpretazione delle informazioni in esso contenute, qualsiasi affermazione in senso contrario è illegale. Per quanto riguarda gli strumenti finanziari, si ricorda che i risultati passati non pregiudicano i risultati futuri e non sono costanti nel tempo. Il valore degli investimenti e dei redditi che ne deriva può variare al rialzo così come al ribasso. La sottoscrizione di un fondo può essere effettuata solo dopo aver letto l'ultimo prospetto approvato dall'autorità di regolamentazione competente per il fondo ed in particolare la sezione "profilo di rischio". Per determinare questo, è necessario prendere in considerazione il proprio patrimonio personale, le proprie esigenze attuali e l'orizzonte d'investimento consigliato. In particolare, gli aspiranti investitori devono decidere autonomamente se l'investimento in un Fondo della Società risponda ai loro obiettivi di investimento e al loro grado di tolleranza al rischio. Nessuna commissione valori mobiliari o altra autorità di regolamentazione ha preso decisioni in merito alla fondatezza di questa opportunità di investimento o all'adeguatezza del presente documento. Nessuna giurisdizione ha esaminato questo documento. Chiunque faccia affidamento su questo documento al fine di intraprendere qualsiasi attività di investimento si espone a un rischio di perdere l'intero patrimonio o altri asset investiti. Gli investitori devono informarsi riguardo ai requisiti legali vigenti nei rispettivi paesi per l'acquisto, la detenzione, il trasferimento, il rimborso o altro tipo di cessione di Azioni dei Fondi. Gli investitori devono rivolgersi ai propri rappresentanti, inclusi i consulenti professionali di fiducia, per ottenere informazioni sugli aspetti legali, fiscali, finanziari e di altro tipo in relazione ai Fondi o a un investimento negli stessi. Le allocazioni patrimoniali presentate sono fornite a titolo puramente informativo, non sono fisse nel tempo e sono suscettibili di variare in base alla nostra analisi dei mercati. Poiché gli investimenti sui mercati finanziari comportano dei rischi, non è possibile fornire alcuna garanzia di performance o di valutazione. Rothschild & Co Asset Management Europe non si impegna in alcun modo a garantire un risultato preciso e definito. Agli investitori potrebbe essere richiesto di mantenere l'investimento per un periodo di tempo indefinito. Altri importanti fattori di rischio sono discussi in questo documento. La natura dei rischi che possono essere associati all'investimento nel Fondo richiede che gli investitori soddisfino criteri minimi di attività e reddito.

Informazioni per Soggetti statunitensi

Il presente contenuto non è destinato a soggetti residenti negli Stati Uniti ("Soggetti statunitensi") e non si rivolge a soggetti statunitensi alcuna offerta e alcun invito a investire nei Fondi. La fornitura di informazioni in questo documento non costituisce un'offerta a investire in quote dei Fondi rivolta a Soggetti statunitensi

Information for UK Persons

Whilst Funds in this document have been established and are authorised as UCITS (in accordance with the UCITS Directive) in Ireland, some units of Funds have not been registered in the UK and therefore are not recognised collective investment scheme for the purposes of the Financial Services and Markets Act 2000 of the United Kingdom ("FSMA"). Therefore, the promotion of Funds and the distribution of this document in the United Kingdom is accordingly restricted by law. For UK purposes, the document is being issued by Rothschild & Co Asset Management Europe only to and/or is directed only at persons who are professional clients or eligible counterparties for the purposes of the FCA's Conduct of Business Sourcebook. This document exempt from the scheme promotion restriction (in Section 238 of FSMA) on the communication of invitations or inducements to participate in unrecognised collective investment schemes on the grounds that it is being issued to and/or directed at only the types of person referred to above. To the extent that this document is issued by Rothschild & Co Asset Management Europe the Shares are only available to such persons and this document must not be relied or acted upon by any other persons. Any recipient of this document who is an authorised person may (if and to the extent it is permitted to do so by the FCA rules applicable to it) distribute it or otherwise promote the Funds in accordance with Section 238 of FSMA but not otherwise. Any recipient of this Document who is not an authorised person may not distribute it to any other person.

Informazioni per gli investitori monegaschi

A Monaco, i Fondi non possono essere offerti o venduti al pubblico, direttamente o indirettamente, se non tramite una Banca di Monaco o un intermediario monegasco debitamente autorizzato, che agisce in qualità di investitore istituzionale professionale e possiede le conoscenze e l'esperienza in materia economica e finanziaria necessarie per poter valutare i rischi e i benefici di un investimento nei Fondi. Di conseguenza, questo Documento può essere distribuito esclusivamente alle banche debitamente accreditate dalla "Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution" e alle società di gestione di portafogli pienamente autorizzate in base alla Legge n. 1.144 del 26 luglio 1991 e alla Legge 1.338 del 7 settembre 2007, nonché accreditate dalla "Commission de Contrôle des Activités Financières". Tali intermediari regolamentati possono a loro volta distribuire questo Documento ai potenziali investitori. Si raccomanda di non fare affidamento sulle informazioni e opinioni contenute in questo documento né sulla relativa accuratezza o esaustività, per nessuna finalità. Non si rilasciano dichiarazioni né garanzie e non si assumono impegni, espliciti o impliciti, riguardo all'accuratezza o esaustività delle informazioni e opinioni contenute in questo documento e si declina ogni responsabilità in merito.

Informazioni per gli investitori svizzeri

I fondi distribuiti da Rothschild & Co Asset Management Europe (nel prosieguo, i "Fondi") oggetto di questo documento sono comparti di una società di diritto irlandese; sono autorizzati dalla FINMA per la distribuzione a investitori non qualificati originari della Svizzera o ivi residenti. Questo documento non è un invito a sottoscrivere i Fondi qui descritti, non sostituisce il prospetto dei Fondi ed è fornito esclusivamente a fini informativi. Questo documento non costituisce una consulenza né una raccomandazione a sottoscrivere qualsiasi Fondo. L'accettazione delle sottoscrizioni, così come l'emissione delle azioni o delle quote, avverrà solo sulla base della versione in corso di validità del prospetto del Fondo in questione, come approvato dalla FINMA. Qualsiasi informazione inclusa in questo documento viene fornita esclusivamente a fini informativi e non ha valore contrattuale. Le performance passate non sono indicative di quelle future. Inoltre, le commissioni dovute per l'emissione e il rimborso di azioni o quote di un Fondo costituiranno un addebito aggiuntivo. Rothschild & Co Asset Management Europe non rilascia garanzie di alcun tipo riguardo alle tendenze di performance e non risponde di eventuali decisioni assunte sulla base delle informazioni contenute in questo documento. Investire in una o più azioni o quote di un Fondo implica un rischio. Rothschild & Co Asset Management Europe raccomanda ai sottoscrittori di ottenere informazioni aggiuntive, in particolare riguardo all'idoneità delle caratteristiche del Fondo a soddisfare le loro esigenze, contattando il rappresentante del Fondo in Svizzera, indicato in alto, il proprio consulente finanziario di fiducia o Rothschild Asset Management prima di decidere di investire. Rothschild & Co Bank AG (Zollikerstrasse 181- CH-8034 Zurigo - Svizzera) è stata autorizzata dalla FINMA a distribuire i Fondi a investitori non qualificati originari della Svizzera o ivi residenti; Rothschild & Co Bank AG è stata anche nominata rappresentante (il "Rappresentante") e agente per i pagamenti in Svizzera. L'Atto costitutivo o i Regolamenti, il Prospetto, i Documenti contenenti le informazioni chiave per gli investitori e le relazioni annuali e semestrali dei Fondi per la Svizzera si possono ottenere gratuitamente dal Rappresentante in Svizzera. Gli investitori devono prendere visione dei prospetti prima di sottoscrivere azioni o quote di qualsiasi Fondo. Gli annunci indirizzati agli investitori in Svizzera riguardo a Rothschild & Co Asset Management Europe o al Fondo saranno pubblicati sulla piattaforma elettronica www.fundinfo.com, che è un sito autorevole. I prezzi di emissione e di rimborso, come pure gli importi del valore patrimoniale netto "commissioni escluse", saranno pubblicati ogni giorno sulla piattaforma elettronica www.fundinfo.com.

Informazioni per gli investitori di Singapore

I Fondi oggetto di questo documento non si riferiscono a un organismo di investimento collettivo autorizzato ai sensi della sezione 286 del Securities and Futures Act, Capitolo 289 di Singapore (lo "SFA") o riconosciuto in base alla Sezione 287 dello SFA. Questo documento non è stato registrato come prospetto presso l'Autorità monetaria di Singapore (Monetary Authority in Singapore, "MAS"). Di conseguenza, non è consentita la diffusione o la distribuzione di questo o qualsiasi altro documento o materiale connesso all'offerta, alla vendita o a un invito alla sottoscrizione o all'acquisto di quote dei Fondi; analogamente, tali documenti o materiali non possono essere fatti oggetto di un invito alla sottoscrizione o all'acquisto, rivolto direttamente o indirettamente a soggetti di Singapore, fatta eccezione per: (i) investitori istituzionali ai sensi della sezione 304 dello SFA; (ii) soggetti rilevanti ai sensi della sezione 305(1) dello SFA, o qualsiasi soggetto ai sensi della Sezione 305(2) dello SFA, posto che tale distribuzione sia conforme alle condizioni specificate nella sezione 305 dello SFA; oppure (iii) secondo quanto previsto in qualsiasi altra disposizione pertinente dello SFA. In particolare, non è consentita l'offerta al pubblico retail di quote di fondi di investimento che non siano autorizzati o riconosciuti dal MAS. Questo documento, come pure qualsiasi altro documento o materiale pubblicato in relazione all'offerta o alla vendita, non costituisce un prospetto in base alla definizione contenuta nello SFA. Di conseguenza, la responsabilità prevista dalla legge SFA in relazione al contenuto dei prospetti non si applica e gli investitori devono valutare attentamente l'idoneità dell'investimento in base alle loro esigenze.

A proposito della divisione Asset Management di Rothschild & Co

La divisione Asset Management di Rothschild & Co, che offre servizi personalizzati di gestione, rivolti a un'ampia gamma di investitori istituzionali, intermediari finanziari e distributori. Concentriamo il nostro sviluppo sulle competenze complementari nella gestione attiva e sulle conviction nell'architettura aperta. Con sede a Parigi e presenti in 10 paesi europei, gestiamo più di 21 miliardi di euro e ci avvaliamo di quasi 170 collaboratori. Per ulteriori informazioni, visitare: www.am.eu.rothschildandco.com