

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti di investimento.

D-X BLOOMBERG MSCI EURO Government Bond 3-5 Years UCITS ETF (ISIN LU2870273203-Class X - emesso da AILIS)

PRODOTTO

Prodotto: D-X BLOOMBERG MSCI EURO Government Bond 3-5 Years UCITS ETF - Class X - emesso da AILIS

Ideatore: Fideuram Asset Management (Ireland) dac

Sito Internet: www.fideuramassetmanagement.ie

Per ulteriori informazioni chiamare il numero: +352 1- 6738003

Autorità competente: Fideuram Asset Management (Ireland) dac è autorizzata in Irlanda e regolata dalla Banca Centrale d'Irlanda (CBI) come Società di Gestione ai sensi dell'articolo 2, paragrafo 1, lettera b) della Direttiva 2009/65/EC. Il presente PRIIP è un OICVM lussemburghese gestito da Fideuram Asset Management (Irlanda) dac in regime di libera prestazione di servizi in Lussemburgo ai sensi dell'articolo 16 della direttiva 2009/65/CE.

Data di realizzazione del documento contenente le informazioni chiave: 11 ottobre 2024.

COS'È QUESTO PRODOTTO?

Tipo:

Classe del comparto D-X BLOOMBERG MSCI EURO Government Bond 3-5 Years UCITS ETF - Class X - emesso da AILIS, società d'investimento a capitale variabile (société d'investissement à capital variable) costituita sotto forma di società per azioni (société anonyme) nel Granducato di Lussemburgo, qualificabile come organismo d'investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM) ai sensi della legge lussemburghese del 17 dicembre 2010, parte I. Il comparto è un Exchange-Traded Fund.

Termine:

Questo comparto non è soggetto ad alcuna durata fissa. La liquidazione della SICAV è decisa dall'assemblea generale degli azionisti, in accordo con la legge applicabile e con lo statuto. La Società può anche essere messa in liquidazione con provvedimento delle Corti competenti, ai sensi della legge lussemburghese del 17 dicembre, 2010. Il Consiglio di Amministrazione può decidere di liquidare il comparto in caso di eventi straordinari quali cambiamenti politici, economici o situazione monetaria o quando il patrimonio netto del Comparto è inferiore al livello minimo necessario per poterlo gestire in modo economicamente efficiente, come meglio descritto nel Prospetto Informativo.

Obiettivi:

Il Comparto D-X BLOOMBERG MSCI EURO Government Bond 3-5 UCITS ETF, espresso in Euro, mira a generare rendimenti stabili replicando la performance dell'indice "Bloomberg MSCI Euro Treasury IG 3-5 Years ESG Index", in EUR (l'Indice), minimizzando il più possibile il tracking error tra la performance del Comparto e quella dell'Indice espressa in Euro.

L'Indice è pubblicato da Bloomberg, in qualità di amministratore dell'indice di riferimento ("Benchmark Administrator") ed è un indice obbligazionario che rappresenta la performance dei titoli di Stato emessi nell'Eurozona e che attribuisce maggiore peso ai paesi con rating ESG (Environment, Social and Corporate Governance) pari o superiore ad AA. L'Indice è calcolato e pubblicato dall'Administrator. L'Indice viene aggiornato e ribilanciato su base mensile senza costi aggiuntivi per il Comparto. La metodologia, la composizione, la revisione, le regole e le informazioni aggiuntive relative alle componenti dell'Indice sono disponibili su <https://www.bloomberg.com/professional/product/indices/esg-climate/msci-fact-sheets-publications/> e <https://www.bloomberg.com/professional/products/indices/esg-climate/msci-fact-sheets-publications/>.

Il Comparto investirà in titoli di debito con l'obiettivo di generare rendimenti il più possibile vicino a quelli dell'Indice. Per realizzare il proprio obiettivo d'investimento, il Comparto effettuerà principalmente investimenti diretti in titoli di Stato.

Il Comparto è a gestione passiva e mira a replicare l'andamento dell'Indice attraverso la replica fisica (ossia la replica diretta), principalmente investendo in modo diretto in tutti o in un numero sostanziale di componenti dell'Indice.

Il Comparto investe principalmente in titoli quotati o negoziati su Mercati Regolamentati.

Gli investimenti diretti per esigenze di liquidità possono includere titoli obbligazionari "investment" grade emessi da emittenti governativi, societari o istituzionali, strumenti del mercato monetario a basso rischio, depositi con istituti di credito, senza alcuna limitazione di durata o divisa e sono normalmente limitati a circa il 10% del patrimonio del Comparto.

Il Comparto non investirà in Contingent Convertible (CoCos) né in titoli garantiti da attività (ABS) o titoli garantiti da ipoteca (MBS).

La liquidità accessoria non potrà superare il 20% del patrimonio netto. Tale limite può essere aumentato fino al 100% in condizioni di mercato eccezionalmente sfavorevoli e su base temporanea. Il Comparto può utilizzare strumenti finanziari derivati ai fini d'investimento e di copertura del rischio. Il Comparto replicherà l'Indice detenendo i suoi titoli in proporzioni simili ai loro pesi.

Nel selezionare il campione rappresentativo dei titoli che compongono l'Indice, il Gestore degli Investimenti utilizzerà tecniche come la "Stratified Sampling Strategy": questa strategia mira a costruire nella maniera più efficiente un portafoglio rappresentativo che corrisponda alle caratteristiche di rischio e rendimento dell'Indice.

Un Comparto che utilizza questa strategia deterrà in genere solo un sottoinsieme dei titoli inclusi nell'Indice.

Il livello previsto di tracking error del Comparto sarà fino all'1% in normali condizioni di mercato.

Il Comparto è stato classificato come comparto con strategia ESG in conformità con l'articolo 8 dell'SFDR.

Questo Comparto è a capitalizzazione. Potrete negoziare le azioni del Comparto, che sono quotate su una o più borse valori, sul Mercato Secondario. Solo i Partecipanti Autorizzati possono negoziare le azioni del Comparto direttamente con la Società sul Mercato Primario. Ulteriori dettagli sono forniti nel Prospetto Informativo.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

L'investimento nel Comparto è adatto ad investitori con un orizzonte di investimento a medio termine e con preferenze in strategie sostenibili ESG. L'investitore deve poter accettare una certa volatilità ed il rischio di perdere parte del capitale investito. Questo prodotto è destinato agli investitori che soddisfano le condizioni per accedere al prodotto in questione (vedi prospetto) con qualsiasi livello di conoscenza ed esperienza. Gli investitori devono essere in grado di comprendere i rischi dell'investimento ed investire solo se in grado di sostenere perdite anche sostanziali.

Il Depositario è STATE STREET BANK INTERNATIONAL GmbH, Filiale del Lussemburgo. Copie dell'ultimo rendiconto annuale, delle relazioni semestrali e del Prospetto del Fondo possono essere richieste gratuitamente e in ogni momento presso la Società di Gestione, presso la SICAV, nonché presso STATE STREET BANK INTERNATIONAL GmbH, filiale del Lussemburgo e presso il collocatore. L'ultimo valore della quota è disponibile ogni giorno bancario lavorativo in Lussemburgo presso gli uffici della Banca Depositaria e sul sito internet www.fideuramireland.ie. Questi documenti sono disponibili anche sul sito www.fideuramireland.ie. Informazioni circa la Politica di Remunerazione sono disponibili al seguente link http://www.fideuramireland.ie/upload/File/pdf/Policy_FAMI/FAMI_Remuneration_Policy.pdf. e acquisibili su richiesta, su copia cartacea o su altro supporto durevole a disposizione degli investitori. Informazioni relative al Reg. 2019/2088 ("SFDR") sono disponibili sul sito internet www.fideuramireland.ie nella sezione "Sustainability". La SICAV è soggetta alla legislazione fiscale lussemburghese. Tale legislazione potrebbe avere impatti sulla vostra posizione fiscale. La composizione del portafoglio dei comparti (PCF file) per ciascun giorno di transazione sarà disponibile su richiesta presso il Registrar e il Transfer Agent. I NAV intragiornalieri dei comparti saranno disponibili sul sito web della Società di gestione: www.fideuramassetmanagement.ie

QUALI SONO I RISCHI E QUAL E' IL POTENZIALE RENDIMENTO?

Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto almeno per il periodo di detenzione raccomandato del prodotto.

Il rischio effettivo può variare significativamente in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore.

Considerata la natura del Prodotto, potrebbe non essere possibile vendere facilmente il prodotto ovvero potrebbe essere possibile vendere soltanto ad un prezzo che incida significativamente sull'importo incassato. Il prezzo del rimborso potrebbe, in funzione dell'evoluzione del valore di quota, essere più alto o più basso del prezzo pagato.

Casi particolari, come il cambiamento di restrizioni o circostanze fuori dal controllo del Depositario, potrebbero rendere impossibili il rimborso degli importi nel paese dove questi sono richiesti. In caso di richieste di rimborsi massivi, la società di gestione potrebbe decidere di sospendere i rimborsi fino alla vendita necessaria degli attivi.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questo prodotto come classe 2 su 7, che corrisponde ad una classe bassa di rischio.

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate basse e che le cattive condizioni di mercato potrebbero difficilmente influenzare negativamente la capacità di rimborsare il capitale investito.

Altri rischi materiali rilevanti non inclusi nel SRI: Rischio ESG, Rischio di liquidità, Rischio Liquidità del mercato delle quotazioni, Rischio Operativo, Questo prodotto non include protezione dalla performance futura del mercato. Potete fare riferimento alla sezione "Rischi" del prospetto per maggiori dettagli.

Scenari di performance

Periodo di detenzione raccomandato: 4 anni
Investimento: 10 000 EUR

Scenari

Scenario minimo: Non è garantito un rendimento minimo. Potresti perdere tutto l'investimento o una parte di esso.

		1 anno	4 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	8 180 EUR	8 090 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	- 18,2%	- 5,2%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	8 980 EUR	8 880 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	- 10,2%	- 2,9%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10 020 EUR	10 080 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	0,2%	0,2%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	10 630 EUR	10 440 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	6,3%	1,1%

La performance di questo prodotto dipende dall'andamento futuro del mercato. Gli sviluppi futuri del mercato sono incerti e non possono essere accuratamente previsti.

Gli scenari sfavorevole, moderato e favorevole sono stime calcolate utilizzando i dati di performance peggiore, media e migliore degli ultimi 10 anni. La performance del mercato potrebbe essere diversa nel futuro.

Lo "Scenario di stress" mostra il rimborso/rendimento che potrete ottenere in situazioni estreme di mercato.

Questo tipo di scenario si è verificato tra il 2014 - 2024.

Gli importi riportati includono tutti i costi del prodotto, ma possono non includere i costi pagati al vostro consulente o collocatore. Gli importi non tengono conto della vostra situazione fiscale che potrebbe incidere ulteriormente sui rimborsi/rendimenti.

COSA ACCADE SE LA SOCIETÀ DI GESTIONE NON E' IN GRADO DI CORRISPONDERE QUANTO DOVUTO?

Non sono previsti sistemi di indennizzo o di garanzia degli investitori in caso di insolvenza della Società di Gestione. Si precisa che ciascun fondo comune di investimento costituisce un patrimonio autonomo e distinto a tutti gli effetti dal patrimonio della Società di Gestione e da quello di ciascun partecipante nonché da ogni altro patrimonio gestito dalla medesima Società di Gestione; inoltre delle obbligazioni contratte per conto del Comparto la Società di Gestione risponde esclusivamente con il patrimonio del fondo medesimo. Su tale patrimonio non sono ammesse azioni dei creditori della Società di Gestione o nell'interesse della stessa, né quelle dei creditori del depositario o del sub depositario o nell'interesse degli stessi. Le azioni dei creditori dei singoli investitori sono ammesse soltanto sulle quote di partecipazione dei medesimi. La Società di Gestione non può in alcun caso utilizzare, nell'interesse proprio o di terzi, i beni di pertinenza dei fondi gestiti.

QUALI SONO I COSTI?

La persona che fornisce consulenza sul PRIIP o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento.

Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0 %). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- EUR 10 000 di investimento.

Investimento: 10 000 EUR	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 4 anni
Costi Totali	29 EUR	115 EUR
Incidenza annuale dei costi*	0,3%	0,3%

*Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 0,5% prima dei costi e al 0,2% al netto dei costi.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	Non addebitiamo una commissione di ingresso.	N/A
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita.	N/A
Costi correnti		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	0,24% del valore del vostro investimento all'anno. Questo importo si riferisce ai costi sostenuti per la custodia, l'amministrazione e la gestione del prodotto.	24 EUR
Costi di transazione	0,04% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	4 EUR
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Per questo prodotto non si applicano le commissioni di performance.	N/A

La Società non addebita alcuna commissione di ingresso e di uscita per l'acquisto e la vendita di azioni del comparto sul mercato secondario.

Gli ordini di acquisto e vendita di azioni del comparto ETF sul mercato secondario dovranno essere effettuati tramite un intermediario (agente di cambio o società membro di Borsa). Tali ordini possono comportare costi per gli investitori quali commissioni d'intermediazione e costi di spread « bid/ask » (differenza tra i prezzi di acquisto e di vendita delle azioni).

PER QUANTO TEMPO DEVO DETENERLO? POSSO RITIRARE IL CAPITALE PREMATURAMENTE?

Periodo di detenzione raccomandato: 4 anni

Il periodo minimo di detenzione raccomandato è stato individuato tenendo conto delle caratteristiche del prodotto. Esso è determinato considerando i rischi del fondo e i profili di rendimento. Il periodo di detenzione dell'investitore potrebbe essere diverso dal periodo di detenzione raccomandato e ciò potrebbe avere un impatto negativo sui rischi del fondo e sui profili di rendimento. Vi invitiamo a rivolgervi al vostro consulente finanziario. Potrete richiedere il rimborso delle quote in ogni momento e in qualunque giorno lavorativo come descritto nel Prospetto. I costi sono riportati sopra nella tabella "Composizione dei costi".

COME PRESENTARE RECLAMI ?

Eventuali reclami devono essere trasmessi dall'investitore a Fideuram Asset Management (Ireland) DAC per iscritto e secondo una delle modalità di seguito indicate: raccomandata A/R; e-mail all'indirizzo: info@fideuramireland.com. I reclami si considerano validamente ricevuti dalla Società di Gestione se contengono almeno le seguenti informazioni: estremi identificativi del soggetto che presenta il reclamo; motivi del reclamo inerenti a lamentela e/o esposto relativo alla prestazione del servizio di gestione collettiva da parte della Società di Gestione e che quantifichino un pregiudizio economico; sottoscrizione o altro elemento che consenta l'identificazione dell'investitore. I reclami possono anche essere inviati dall'investitore ai Distributori autorizzati nei paesi dove il fondo è autorizzato.

ALTRE INFORMAZIONI PERTINENTI

Ulteriori informazioni sono contenute nel Prospetto pubblicato sul nostro sito internet.

Le performance passate di questo prodotto sono disponibili su (www.fideuramireland.ie/past-perf/LU2870273203). Si ricorda che le performance passate non sono indicative di quelle future e non forniscono nessuna garanzia per ritorni futuri.

Il documento degli scenari di performance precedenti relativi a questo prodotto sono disponibili su (www.fideuramireland.ie/previous-perf-scenarios/LU2870273203).