

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.

Target Bond 2028 (ISIN IT0005533580-Classe R)

PRODOTTO

Prodotto: Target Bond 2028 - Classe R
Ideatore: Fideuram Asset Management SGR S.p.A.
Sito Internet: www.fideuramispsgr.it
Per ulteriori informazioni chiamare il numero: +39 02 725071

Autorità competente: Commissione Nazionale per la Società e la Borsa (Consob) è responsabile della vigilanza di Fideuram Intesa Sanpaolo Private Banking Asset Management SGR S.p.A. ("Fideuram Asset Management SGR" o "SGR") in relazione al presente documento contenente le informazioni chiave. Questo PRIIP è autorizzato in Italia. Fideuram Asset Management SGR è una società iscritta all'albo delle Società di Gestione del Risparmio tenuto dalla Banca d'Italia, al n. 12 nella sezione gestori di OICVM e appartenente al Gruppo Bancario Intesa Sanpaolo.

Data di realizzazione del documento contenente le informazioni chiave: 28 febbraio 2024.

COS'È QUESTO PRODOTTO?

Tipo:
Fondo comune di investimento mobiliare aperto di diritto italiano rientrante nell'ambito dell'applicazione della direttiva 2009/65/CE.

Termine:
La durata del Fondo è fissata al 31 dicembre 2050, salvo anticipata liquidazione in caso di scioglimento della SGR o per deliberazione del Consiglio di Amministrazione della SGR. Tale durata potrà essere prorogata con deliberazione del Consiglio di Amministrazione della SGR, da assumersi almeno cinque anni prima della scadenza, con conseguente modifica del Regolamento di gestione.

Obiettivi:
Il Fondo si propone di offrire una soluzione di investimento in grado di dare esposizione al mercato obbligazionario con un portafoglio caratterizzato da un periodo di investimento di circa 5 anni.

Gli investimenti sono effettuati in strumenti finanziari, denominati in euro, di natura obbligazionaria e/o monetaria di emittenti governativi, organismi sovranazionali/agenzie ed emittenti societari prevalentemente dell'Area Euro. È escluso l'investimento in strumenti finanziari di natura azionaria.

L'esposizione a strumenti finanziari di natura obbligazionaria aventi rating inferiore ad investment grade può raggiungere massimo il 60% del totale delle attività del Fondo e a quelli privi di rating può raggiungere massimo 10 % del totale delle attività del Fondo.

Il Fondo può inoltre investire:

- in depositi bancari, fino al 10% del totale delle attività;
- in parti di OICVM, la cui composizione del portafoglio risulti compatibile con la politica di investimento del Fondo, fino al 40% del totale delle attività.

Il Fondo utilizza strumenti finanziari derivati per finalità di copertura dei rischi e per finalità diverse da quelle di copertura. L'esposizione complessiva in strumenti finanziari derivati non può essere superiore al valore complessivo netto del Fondo e deve risultare coerente con la politica di investimento. Tale esposizione è calcolata secondo il metodo degli impegni, secondo quanto stabilito nella disciplina di vigilanza.

La SGR adotta uno stile di gestione attivo nell'ambito della selezione degli strumenti obbligazionari.

Il parametro di riferimento è composto da indici, elaborati da terzi, che sintetizzano l'andamento dei mercati in cui lo stesso è investito. Il benchmark prescelto è il seguente:

dal termine del Periodo di Sottoscrizione fino al 31 luglio 2025:

- 60% ICE BofA 3-5 Year BBB Euro Corporate Index
- 40% Markit iBoxx EUR Liquid High Yield 3-5 TRI

da 1 agosto 2025 fino al 31 luglio 2028:

- 60% ICE BofA 1-3 Year BBB Euro Corporate Index
- 40% Markit iBoxx EUR High Yield Liquid 1-3 Total Return Index

Il Fondo non si propone di replicare la composizione del benchmark.

Il Fondo prevede una classe a capitalizzazione ed una a distribuzione dei proventi. Le quote di "Classe R" sono ad accumulazione dei proventi.

Potrete ottenere il rimborso attraverso semplice richiesta in qualsiasi giorno lavorativo.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

L'investimento nel Fondo è adatto ad investitori con un orizzonte di investimento a lungo termine. 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 - Succursale Italia. Copie in italiano dell'ultima relazione annuale, delle relazioni semestrali e del Prospetto del Fondo possono essere richieste gratuitamente e in ogni momento presso la Società di Gestione, presso Fideuram S.p.A. e sono disponibili sul sito internet www.fideuramispsgr.it. Le informazioni aggiornate di dettaglio sulla politica e prassi di remunerazione e incentivazione del personale, inclusi i criteri e le modalità di calcolo delle remunerazioni e degli altri benefici e i soggetti responsabili per la determinazione delle remunerazioni e per l'assegnazione degli altri benefici, nonché la composizione del comitato remunerazioni, sono disponibili sul sito della Società www.fideuramispsgr.it. Una copia cartacea o un diverso supporto durevole contenente tali informazioni sono disponibili per gli investitori gratuitamente, su richiesta. L'ultimo valore della quota è disponibile ogni giorno bancario lavorativo, con esclusione dei giorni di chiusura della Borsa Italiana, presso la Società di Gestione e presso le sedi degli intermediari che curano la distribuzione delle quote del Fondo in Italia, sul quotidiano "Il Sole 24 Ore", nonché sul sito internet www.fideuramispsgr.it. Il Fondo è soggetto alla legislazione fiscale italiana. Tale legislazione potrebbe avere impatti sulla vostra posizione fiscale.

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.

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 di credito, Rischio Derivati, Rischio di liquidità.

Scenari di performance

Periodo di detenzione raccomandato: 5 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	5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	6 940 EUR	6 980 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	- 30,6%	- 6,9%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	8 460 EUR	8 820 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	- 15,4%	- 2,5%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10 010 EUR	10 500 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	0,1%	1%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	11 120 EUR	11 070 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	11,2%	2,1%

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 SGR NON E' IN GRADO DI CORRISPONDERE QUANTO DOVUTO?

Non sono previsti sistemi di indennizzo o di garanzia degli investitori in caso di insolvenza della SGR. Si precisa che ciascun fondo comune di investimento costituisce un patrimonio autonomo e distinto a tutti gli effetti dal patrimonio della SGR e da quello di ciascun partecipante nonché da ogni altro patrimonio gestito dalla medesima SGR; inoltre delle obbligazioni contratte per conto del Comparto la SGR risponde esclusivamente con il patrimonio del fondo medesimo. Su tale patrimonio non sono ammesse azioni dei creditori della SGR 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 SGR 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 5 anni
Costi Totali	170 EUR	470 EUR
Incidenza annuale dei costi*	1,7%	0,9%

*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 1,9% prima dei costi e al 1,0% 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	1,00% dell'importo pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento (diritti fissi inclusi)	100 EUR
Costi di uscita	0,01% dell'investimento al momento del riscatto (diritti fissi inclusi)	1 EUR
Costi correnti		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	0,64% del valore del vostro investimento all'anno. Questo importo si riferisce ai costi sostenuti per la custodia, l'amministrazione e la gestione del prodotto.	65 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

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

Periodo di detenzione raccomandato: 5 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 del Fondo. I costi sono riportati sopra nella tabella "Composizione dei costi".

COME PRESENTARE RECLAMI ?

Eventuali reclami dovranno essere inoltrati in forma scritta a mezzo lettera raccomandata A.R. a Fideuram Asset Management SGR presso Fideuram S.p.A. – Ufficio Reclami - P.le G. Douhet, 31 - 00143 ROMA ovvero tramite posta elettronica certificata (PEC) all'indirizzo fisgr_pec@pec.intesasanpaolo.com oppure tramite il link <http://www.fideuram.it/reclami>. I reclami possono pervenire alla SGR anche per il tramite dei soggetti Collocatori. I reclami si considerano validamente ricevuti dalla SGR 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 SGR e che quantifichino un pregiudizio economico; sottoscrizione o altro elemento che consenta l'identificazione dell'investitore.

ALTRE INFORMAZIONI PERTINENTI

Ulteriori informazioni sono contenute nel Prospetto pubblicato sul nostro sito internet http://www.fideuramispbsgr.it/documentazione_legale_fam_ita/. Le performance passate di questo prodotto sono disponibili su <http://www.fideuramispbsgr.it/past-perf/IT0005533580>

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 è disponibile su <http://www.fideuramispbsgr.it/previous-perf-scenarios/IT0005533580>