

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo Fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Fideuram Fund Commodities

Comparto del Fondo Fideuram (ISIN LU0139056062)

Società di Gestione: Fideuram Asset Management (Ireland) dac, gruppo bancario Intesa Sanpaolo

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

Il Comparto, espresso in Euro, ha l'obiettivo di valorizzare nel tempo il patrimonio investendo prevalentemente in:

- a) strumenti derivati aventi come sottostante indici/sub-indici su materie prime (sia a fini di copertura dei rischi e gestione efficiente sia a fini di investimento);
- b) quote e/o azioni di fondi con esposizione a indici/sub-indici su materie prime;
- c) obbligazioni strutturate collegate a indici/sub-indici su materie prime;
- d) azioni prevalentemente quotate in una Borsa valori o negoziate in un altro mercato regolamentato di tutto il mondo, emesse da società la cui attività principale è la produzione, l'estrazione, il commercio o la fabbricazione di materie prime, risorse energetiche e prodotti agricoli;
- e) beni a rapida liquidabilità (come titoli di stato, obbligazioni ordinarie emesse da enti non governativi a basso rischio, strumenti del mercato monetario e depositi presso enti creditizi) ai fini di copertura dei rischi dei derivati.

La politica di gestione del Comparto è collegata ad un parametro di riferimento variabile ("benchmark"), costituito dall'indice "Bloomberg Commodity Index Euro Hedged Total Return".

Il comparto è gestito in maniera attiva ed il grado di libertà ammesso nella gestione del comparto è significativo. Il rischio relativo ed il posizionamento rispetto al benchmark sono monitorati. Al fine di realizzare un approccio disciplinato alla gestione, dei limiti di rischio vengono fissati per contenere il rischio derivante dall'investimento. Ciò può avere un impatto su quanto la composizione del portafoglio e la sua performance si differenziano rispetto a quella del benchmark di riferimento.

Il Comparto è a capitalizzazione.

Potrete ottenere il rimborso delle quote detenute attraverso semplice richiesta, in qualsiasi giorno lavorativo, alla Società di Gestione.

PROFILO DI RISCHIO E DI RENDIMENTO

Rischio Più Basso
Rendimento
potenzialmente più
basso

Rischio Più Alto
Rendimento
potenzialmente più
alto



- Il Comparto è stato classificato nella categoria di rischio/rendimento 5 in quanto il valore dell'investimento può registrare limitate variazioni giornaliere, al rialzo o al ribasso.
- I dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro profilo di rischio del Comparto.
- La categoria di rischio/rendimento sopra indicata potrebbe non rimanere invariata e la classificazione del Comparto potrebbe cambiare nel tempo.
- L'appartenenza alla categoria di rischio più bassa non garantisce un investimento esente da rischi.

L'INDICATORE SINTETICO DI RISCHIO NON RILEVA IN MODO ADEGUATO I SEGUENTI RISCHI:

- **Rischio controparte:** Il Comparto investe in strumenti finanziari, in particolare derivati, attraverso contratti con controparti finanziarie, esponendosi al rischio che tali intermediari, non adempiendo nel futuro alle proprie obbligazioni, generino un danno patrimoniale
- **Rischio materie prime:** il Comparto investe in strumenti finanziari collegati a materie prime, il cui valore è influenzato da fattori specifici tra cui l'elevato rischio di instabilità politica dei paesi produttori.

SPESE

Le commissioni e le spese da Voi corrisposte vengono utilizzate per coprire i costi di gestione del Comparto, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e distribuzione. Tali oneri riducono la potenziale crescita del Vostro investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Commissioni di sottoscrizione	3,80 %
Commissioni di rimborso	0,00 %

Percentuale massima che può essere prelevata dal Vostro Capitale prima che venga investito o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.

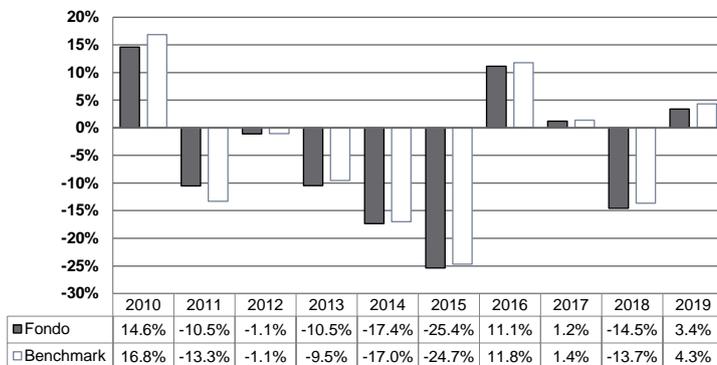
Spese prelevate dal Comparto in un anno	
Spese correnti	2,06 %

Commissioni prelevate dal Comparto a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	0,00 %

Le commissioni di sottoscrizione e rimborso riportate nella Tabella corrispondono, singolarmente, alla percentuale massima applicabile. È possibile, pertanto, che possiate pagare un importo inferiore. L'esatto importo applicato Vi potrà essere comunicato dal consulente finanziario o dal distributore. Le commissioni di conversione divergono dalle commissioni di sottoscrizione. Le spese correnti si riferiscono ai costi relativi all'esercizio conclusosi il 31/12/2019. Tale importo potrebbe variare di anno in anno. Sono escluse dal calcolo le commissioni legate al rendimento e i costi delle transazioni di portafoglio, eccetto le commissioni di sottoscrizione/rimborso sostenute dal Comparto per l'acquisto o la vendita di quote di un altro comparto.

Per ulteriori informazioni sulle commissioni e le spese, ivi incluse quelle relative alle modalità di calcolo delle commissioni legate al rendimento, si rinvia alla sezione "Spese" del Prospetto del Fondo, reperibile sul sito internet www.fideuramireland.ie.

RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO



I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Il Fondo è stato istituito il 30 marzo 1999.

Il Comparto è stato avviato il 15 ottobre 2009.

I risultati ottenuti nel passato sono stati calcolati in Euro.

I rendimenti qui riportati tengono conto di tutti i costi e le commissioni, ad eccezione delle commissioni di sottoscrizione, conversione e rimborso.

INFORMAZIONI PRATICHE

Il presente documento contiene le Informazioni Chiave per gli Investitori relative al singolo Comparto Fideuram Fund Commodities.

La Banca depositaria è FIDEURAM BANK (LUXEMBOURG) S.A.

Copie del Prospetto del Fondo, dell'ultimo rendiconto annuale e delle relazioni semestrali possono essere richieste gratuitamente e in ogni momento presso la Società di Gestione nonché presso FIDEURAM BANK (LUXEMBOURG) S.A. Le informazioni di dettaglio della Politica di Remunerazione adottata dalla Società di Gestione 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.

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.

FIDEURAM ASSET MANAGEMENT (IRELAND) dac può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle

dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto del Fondo.

Il Fondo è soggetto alla legislazione fiscale lussemburghese. Tale legislazione potrebbe avere impatti sulla Vostra posizione fiscale.

Il Fondo è articolato in comparti. Le attività e le passività del Comparto sono separate da quelle degli altri comparti. È possibile effettuare la sottoscrizione esclusivamente mediante contratti di investimento che prevedono versamenti in unica soluzione (UNI). I diritti patrimoniali degli investitori nel comparto sono totalmente distinti da quelli degli investitori degli altri comparti. Potrete in ogni momento convertire quote appartenenti al Comparto con quote appartenenti ad altri comparti. Le informazioni sulle modalità di esercizio del diritto di conversione sono contenute nella sezione "conversione di quote" del Prospetto del Fondo. Il Prospetto, il rendiconto e le relazioni semestrali sono redatti per il Fondo nel suo complesso menzionato nell'intestazione del presente documento.