



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 Rendimento (ISIN IT0005552663-classe S)

PRODOTTO

Prodotto: Target Rendimento - classe S
Ideatore: Fideuram Asset Management SGR S.p.A.
Sito Internet: www.fideuramispbsgr.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, denominato in Euro, adotta fino al 31 dicembre 2028 una politica di investimento che prevede la costruzione di un portafoglio iniziale mediante la selezione di strumenti finanziari di natura obbligazionaria e/o monetaria caratterizzati da una vita media residua di 5 anni. Gli investimenti sono effettuati in strumenti:

- a) di natura obbligazionaria;
- b) di natura monetaria di emittenti governativi, organismi sovranazionali/agenzie ed emittenti societari;
- c) fino al 40% in OICVM la cui politica di investimento è compatibile con quella del Fondo;
- d) fino al 10% del proprio attivo in depositi bancari;
- e) derivati.

È escluso l'investimento in strumenti di natura azionaria.

Gli investimenti sono effettuati in strumenti finanziari principalmente denominati in Euro.

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 il 10% del totale delle attività del Fondo. Il valore complessivo netto del Fondo non può essere investito in misura superiore al 10% in strumenti finanziari di uno stesso emittente o stipulati con la stessa controparte o con altra società appartenente al medesimo gruppo dell'emittente o della controparte o in depositi e conti correnti. In deroga al punto precedente, il Fondo può essere investito in strumenti finanziari di uno stesso emittente fino al 100% delle sue attività quando gli strumenti finanziari sono emessi o garantiti da uno Stato dell'UE, dai suoi enti locali, da uno Stato aderente all'OCSE o da organismi internazionali di carattere pubblico di cui fanno parte uno o più Stati membri dell'UE, a condizione che il Fondo detenga strumenti finanziari di almeno sei emissioni differenti e che il valore di ciascuna emissione non superi il 30% delle attività del Fondo.

La SGR adotta uno stile di gestione attivo.

Il Fondo utilizza strumenti finanziari derivati sia per finalità di copertura dei rischi sia per finalità diverse da quelle di copertura.

La politica di gestione del Fondo è collegata ad un parametro di riferimento variabile ("benchmark"), composto fino al 31 luglio 2025 da 60% ICE BofA 3-5 Year BBB Euro Corporate Index e 40% Markit iBoxx EUR Liquid High Yield 3-5 TRI; dal 1 agosto 2025 fino al 31 dicembre 2028 da 60% ICE BofA 1-3 Year BBB Euro Corporate Index e 40% Markit iBoxx EUR High Yield Liquid 1-3 Total Return Index; dal 1 gennaio 2029 da 50% Bloomberg Barclays Euro aggregate Treasury 1-3 Year Total Return Index espresso in Euro e 50% Bloomberg Barclays Euro-Aggregate Corporate 1-3 Year Total Return Index espresso in Euro.

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

Il Fondo prevede sia classi a capitalizzazione sia a distribuzione dei proventi. Le quote di "Classe S" sono a distribuzione 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.fideuramispbsgr.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.fideuramispbsgr.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.fideuramispbsgr.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. 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.

Altri rischi materiali rilevanti non inclusi nel SRI:

Rischio di credito, Rischio di liquidità, Rischio Derivati

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: 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	6 990 EUR	7 290 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	- 30,1%	- 6,1%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	8 450 EUR	8 800 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	- 15,5%	- 2,5%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10 010 EUR	10 490 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	0,1%	1%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	11 100 EUR	11 050 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	11%	2%

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	160 EUR	399 EUR
Incidenza annuale dei costi*	1,6%	0,8%

*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 1,7% 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	0,05% dell'investimento al momento del riscatto (diritti fissi inclusi)	5 EUR
Costi correnti		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	0,40% del valore del vostro investimento all'anno. Questo importo si riferisce ai costi sostenuti per la custodia, l'amministrazione e la gestione del prodotto.	41 EUR
Costi di transazione	0,14% 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.	14 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.fideuramispsgr.it/it/documentazione_legale_fam_ita/. Le performance passate di questo prodotto sono disponibili su <http://www.fideuramispsgr.it/past-perf/IT0005552663>

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.fideuramispsgr.it/previous-perf-scenarios/IT0005552663>