

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 Equity Market Neutral Star

Comparto del Fondo Fideuram (ISIN LU0139057037)

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

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

Il Comparto, espresso in Euro, si pone l'obiettivo di generare rendimenti costanti in termini assoluti attraverso l'investimento indiretto in varie strategie "absolute return" costituite prevalentemente da azioni quotate e titoli correlati (l'"Exposed Strategy"). Poiché l'orizzonte di investimento è di lungo termine, il Comparto si propone di preservare il capitale mediante l'utilizzo di una varietà di tecniche di investimento.

La strategia "Exposed Strategy" è composta da azioni quotate (inclusi ETFs ammissibili fino al 10% del patrimonio netto del comparto e altri strumenti correlati alle azioni), strumenti derivati tra cui, a titolo esemplificativo e non esaustivo, OTC, opzioni, contratti forward e futures.

L'"Exposed Strategy" potrà investire fino al 20% del patrimonio netto del comparto in "China A-shares" attraverso la piattaforma Shanghai-Hong Kong Stock Connect. Il Comparto otterrà l'esposizione indiretta all'"Exposed Strategy" tramite l'investimento in via prevalente in Total Return Swaps senza collaterale che avranno come sottostante il "Portafoglio/i Sottostante/i" e che saranno negoziati alle normali condizioni di mercato e con istituti finanziari di prim'ordine come controparti (collettivamente denominati "Portfolio Swap").

Il Comparto potrà utilizzare un "Portfolio Swap" (che offrirà il rendimento dell'Exposed Strategy) e anche un "Financing Swap" mediante il quale il Comparto acquisterà "Financing Assets" trasferendo il loro rendimento a istituti finanziari di prim'ordine come controparti in cambio di una percentuale di rendimento fissa (conformemente a quanto definito negli swap agreements). I "Financing Assets" saranno costituiti da strumenti azionari (inclusi ADRs e GDRs) e potranno avere un'esposizione ai mercati emergenti non superiore al 30%.

Ogni singolo "Portafoglio/i Sottostante" sarà conforme alla politica di investimento del Comparto e, in particolare, con "Exposed Strategy" e sarà gestito da un "Multi-Manager" nominato dalla Società di Gestione. Il Comparto può essere interamente investito in Total Return Swaps. Gli investimenti

diretti per esigenze di liquidità possono includere titoli obbligazionari 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.

Il Comparto non può investire più del 10% del suo patrimonio netto in quote di fondi comuni di investimento (UCITS) e non investe in obbligazioni contingenti convertibili (CoCos) né titoli garantiti da attività (ABS) né titoli garantiti da mutui ipotecari (MBS).

Il Comparto può investire fino al 30% del suo patrimonio netto in titoli obbligazionari « non investment grade ».

Il Comparto non può investire in titoli in sofferanza o in default. Il Comparto persegue una discrezionale politica di copertura del rischio valutario, al fine di gestire il capitale degli investitori in linea con l'orizzonte temporale di investimento a lungo termine.

Nonostante l'obiettivo del comparto sia quello di generare dei rendimenti assoluti costanti implementando varie strategie "market neutral", l'esposizione netta del comparto può temporaneamente oscillare a seconda delle attese di mercato del Multi Manager e la posizione del Portafoglio Sottostante può diventare corta o lunga rispetto ai mercati.

In ogni caso l'esposizione netta del Portafoglio Sottostante non potrà generalmente superare il 50% di posizione netta corta o lunga. Il Portafoglio Sottostante può assumere posizioni lunghe e corte su diversi periodi, ma la combinazione di tali posizioni non può mai generare posizioni corte scoperte.

La politica di Gestione del Comparto non è collegata ad un parametro di riferimento ("benchmark"). Il Comparto è gestito in maniera attiva. Il Comparto è a capitalizzazione. Potrete ottenere il rimborso attraverso semplice richiesta in qualsiasi giorno lavorativo.

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 in quanto il valore dell'investimento, può registrare significative 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 Derivati:** al fine di raggiungere i suoi obiettivi il Comparto può fare uso di strumenti derivati il cui valore può essere soggetto a oscillazioni di prezzo, positive o negative, molto più ampie rispetto a quelle dei titoli in esso contenuti.
- Rischio di 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 Operativo:** rischio di perdite causate da errori nei processi operativi, inclusi quelli relativi a modelli quantitativi di negoziazione e di custodia di assets.

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.

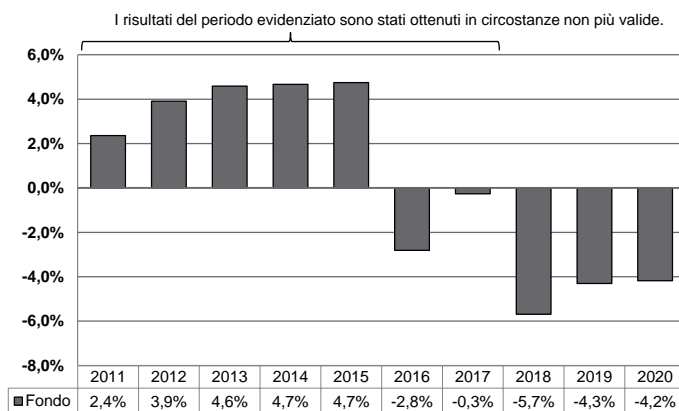
Spese prelevate dal Comparto in un anno	
Spese correnti	0,60 %

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

Le **commissioni di sottoscrizione e rimborso** riportate nella Tabella corrispondono 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 **31/12/2020**. 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 5 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 Equity Market Neutral Star.

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/FAM_I_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. Potere 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.