FIDEURAM ASSET MANAGEMENT IRELAND

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.

Fonditalia Morgan Stanley Balanced Risk Allocation

Comparto del Fondo Fonditalia

Classe R1 (ISIN LU2274958714) / **Classe S1** (ISIN LU2274958805)

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 generare rendimenti positivi attraverso una combinazione di crescita del reddito e del capitale, gestendo attivamente il rischio totale di portafoglio e fornendo un'esposizione dinamica su una gamma di asset classes diversificate.
Si prevede che il portafoglio complessivo abbia un livello di volatilità target annua del 3-9%, ma potrebbe essere superiore o inferiore a seconda delle condizioni di mercato.
Il Comparto investirà in un portafoglio globale flessibile costituito da titoli azionari, titoli di debito a tasso fisso e variabile, titoli non investment grade, valute e liquidità.
Il Comparto investirà in obbligazioni emesse da società, altri emittenti non governativi, governativi o equiparabili ad enti governativi, sia dei paesi sviluppati sia emergenti e denominate in valute globali. Il comparto non avrà restrizioni nella selezione di titoli in termini settoriali o geografici.
Il Comparto potrà investire:
- fino al 100% del patrimonio netto in titoli di debito a tasso fisso e variabile;
- fino al 50% del patrimonio netto in strumenti azionari inclusi i certificati di deposito (quali, American depository receipts "ADRs", European depository receipts "EDRs" e global depository receipts "GDRs");
- fino al 30% del proprio patrimonio netto in obbligazioni governative, societarie (investment e non-investment grade) e strumenti azionari di emittenti dei Paesi emergenti;
- fino al 10% del patrimonio in azioni cinesi di tipo China-A tramite la piattaforma Shangai- Hong Kong Stock Connect e obbligazioni cinesi di emittenti della Repubblica Popolare cinese tramite il programma Bond Connect;
- fino al 20% del patrimonio netto in titoli di debito non-investment grade (incluse obbligazioni "non-investment grade" di emittenti di Paesi emergenti);
- fino al 20% (cumulato) del patrimonio netto in titoli garantiti da attivi (ABS) e titoli garantiti da ipoteca (MBS);
- fino al 10% del patrimonio in obbligazioni convertibili contingenti ("CoCos");
- fino al 20% in strumenti del mercato monetario;
- fino al 40% del proprio patrimonio in quote di fondi comuni (UCITS e/o, UCI) inclusi ETFs conformi alla normativa UCITS, che forniscano esposizione alle suddette classi di attivi;
- fino al 10% del patrimonio in Exchange Traded Commodities ("ETC").

Il Comparto potrà investire senza limitazione in strumenti denominati in valute diverse dalla valuta di riferimento (EUR) e potrà adottare strategie di copertura del rischio cambio, in riferimento a valute dei paesi sviluppati diverse da Euro.
Complessivamente, e tenendo conto delle posizioni valutarie attive come descritto, l'esposizione in valute diverse da Euro non potrà superare il 50% del patrimonio netto del Comparto.
Il Comparto potrà investire in strumenti finanziari derivati sia ai fini di copertura che di investimento.
Il Comparto non potrà negoziare Total Return Swaps né contratti pronti contro termine.
La politica di gestione del Comparto non è collegata a un parametro di riferimento ("benchmark"). Il Comparto è gestito in maniera attiva.
L'investimento nel Comparto è adatto ad investitori con un orizzonte di investimento a medio termine e in grado di accettare una certa volatilità e la possibilità di perdere parte del capitale investito.
La Classe R1 è a capitalizzazione. La Classe S1 prevede la distribuzione dei proventi con le modalità indicate nel Prospetto del Fondo. 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

1	2	3	**4**	5	6	7

- Il Comparto è stato classificato nella categoria di rischio/rendimento 4 in quanto il valore dell'investimento può registrare 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 di credito**: il Comparto investe in titoli il cui merito creditizio può peggiorare aumentando il rischio che l'emittente non sia in grado di onorare i propri impegni incidendo negativamente sui prezzi dei titoli.
- **Rischio mercati in via di sviluppo:** il Comparto è esposto su titoli particolarmente sensibili all'instabilità politica ed economica dei paesi in via di sviluppo, quali: conflitti civili, cambi di tassazione, limitazioni sugli investimenti stranieri (incluse restrizioni sul capitale investito), rimpatrio di valuta, oscillazioni valutarie e altri sviluppi legislativi e regolamentari dei paesi in cui il Comparto investe. Le variazioni di prezzo possono essere maggiori rispetto a quelle riscontrate sui mercati dei paesi sviluppati.
- **Rischio CoCo:** gli investimenti in CoCos possono esporre a rischi diversi tra cui rischio di conversione, rischio di svalutazione, rischio di cancellazione cedola, rischio che il bond non venga richiamato dall'emittente, rischio di inversione struttura capitale e rischio di concentrazione settoriale (come da descrizione contenuta nel Prospetto).
- **Rischio normativo:** Rischio che modifiche normative (in particolare relative a cartolarizzazioni, e obbligazioni convertibili contingenti) possano impattare negativamenti il Comparto in relazione alle valutazioni e alla liquidità.
- **Rischio Cina:** Gli investimenti nella Repubblica Popolare Cinese sono soggetti al rischio mercati in via di sviluppo e ad altri rischi specifici connessi al mercato cinese. Gli investimenti in China A shares, e/o in obbligazioni di emittenti cinesi i cui titoli sono in custodia "cross-border" possono essere soggetti a rischi sulla proprietá legale connessi a requisiti obbligatori dei Depositi Centrali Titoli.

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	1,50 %
Commissioni di rimborso	0,00 %

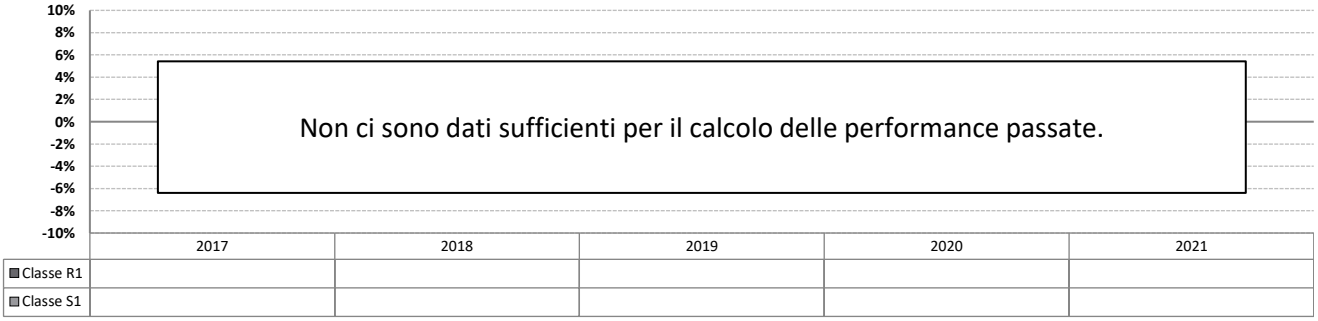
Percentuale massima che può essere prelevata dal Vostro Capitale prima che venga investito o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.

	Spese correnti Spese prelevate dal Comparto in un anno	**Commissioni legate al rendimento** Commissioni prelevate dal Comparto a determinate condizioni specifiche
Classe R1	1,53 %	0,00 %
Classe S1	1,51 %	

Le **commissioni di sottoscrizione e rimborso** riportate nella Tabella corrispondono, singolarmente, alla percentuale massima applicabile. È, pertanto, possibile che possiate pagare un importo inferiore. L'esatto importo applicato Vi potrà essere comunicato dal consulente finanziario o dal distributore. Per le operazioni di conversione e possibile scegliere alternativamente fra la tariffa "ad evento" e quella "forfettaria" (applicata trimestralmente sul patrimonio investito). L'importo delle spese correnti si riferisce ai costi relativi all'esercizio conclusosi il **31/12/2021**. 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 sui siti internet www.fideuramireland.ie

RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO



I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri. Il Fondo è stato istituito l'11 agosto 1967. Il Comparto è stato avviato l'1 marzo 2017. Data di lancio delle classi R1 e S1: 8 marzo 2021. Dato il recente avvio delle classi R1 e S1, non è possibile calcolare i rendimenti passati. Pertanto, non è possibile fornirvi informazioni su questo punto.

INFORMAZIONI PRATICHE

Il presente documento contiene le Informazioni Chiave per gli Investitori relative al singolo Comparto Fonditalia Morgan Stanley Balanced Risk Allocation
Classi R1 e S1.
La Banca depositaria 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 nonché presso STATE STREET BANK INTERNATIONAL GmbH, filiale del Lussemburgo e presso il collocatore. 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. Informazioni relative al Reg. 2019/2088 ("SFDR") sono disponibili sul sito internet **www.fideuramireland.ie** nella sezione "Sustainability". 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.

I diritti patrimoniali degli investitori del Comparto sono totalmente distinti da quelli degli investitori degli altri comparti.

Per le Classi R1 e S1 è possibile effettuare la sottoscrizione con versamenti in unica soluzione (UNI), ovvero con i piani di versamenti (PLURI).

Potrete in ogni momento convertire azioni appartenenti al Comparto con azioni appartenenti ad altri comparti. Le informazioni sulle modalità di esercizio del diritto di conversione sono contenute nella sezione "Come si modifica la composizione dell'investimento: le conversioni" del Prospetto.

Il Prospetto, il rendiconto e le relazioni semestrali sono redatti per il Fondo nel suo complesso menzionato nell'intestazione del presente documento.

Il Fondo è stato autorizzato nel Granducato del Lussemburgo ed è controllato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).
FIDEURAM ASSET MANAGEMENT (IRELAND) dac è stata autorizzata in Irlanda in data 15 maggio 2013 ed è regolamentata dalla Central Bank of Ireland (CBI).
Le Informazioni Chiave per gli Investitori qui riportate sono esatte alla data del 18 febbraio 2022.