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.

Interfund Bond US Plus

Comparto di Interfund Sicav, (ISIN LU0074298273) - Classe A

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

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

Il Comparto, espresso in Euro, mira a generare un risultato totale in maniera prudente attraverso una combinazione di reddito e crescita del capitale. Il Comparto investe in un'ampia gamma di strumenti finanziari a reddito fisso (quali sono prestiti con tassi di interessi fissi o variabili) emessi da società private o da governi di tutto il mondo. Gli strumenti finanziari avranno prevalentemente un prezzo in dollari statunitensi, sebbene il Comparto può anche detenere altra valuta nonché strumenti finanziari con prezzi in altre valute di cambio. Il consulente finanziario sceglierà strumenti finanziari con date di rimborso variabili sulla base delle previsioni sul tasso di interesse e i tassi di cambio. Il Comparto può investire in mercati emergenti, che in termini di investimento sono quelle economie che sono ancora in una fase di sviluppo. I titoli saranno prevalentemente "investment grade", come stabilito da agenzie di rating internazionali. Pur producendo potenzialmente un minor livello di reddito rispetto ai titoli "non-investment grade", essi sono da considerarsi di più basso livello.

Il Comparto può investire in strumenti derivati sia a fini di copertura dei rischi sia ai fini di investimento.

Al fine di raggiungere i propri obiettivi, il patrimonio del compartimento potrà essere allocato e investito in mortgage backed securities (MBS), commercial mortgage backed securities (CMBS), asset backed securities (ABS) e strumenti finanziari, per natura, equivalenti a tali titoli. Il benchmark del Comparto prevede un investimento in tali titoli pari a circa il 35% del patrimonio netto. Gli investimenti in tali titoli comportano il rischio di bancarotta dei sottostanti. Il Comparto puó inoltre investire in obbligazioni convertibili contingenti ("CoCos") fino al 10% del valore patrimoniale netto.

Il benchmark del Comparto è l'indice "Bloomberg Barclays U.S. Aggregate Index" Total Return in USD Unhedged, convertito in EUR.

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.

Questo 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

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 e 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 di liquidità**: il Comparto investe in mercati che possono essere caratterizzati da una ridotta possibilità di scambiare titoli senza incidere negativamente sui prezzi.
- **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.

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	0,00 %
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	1,22 %

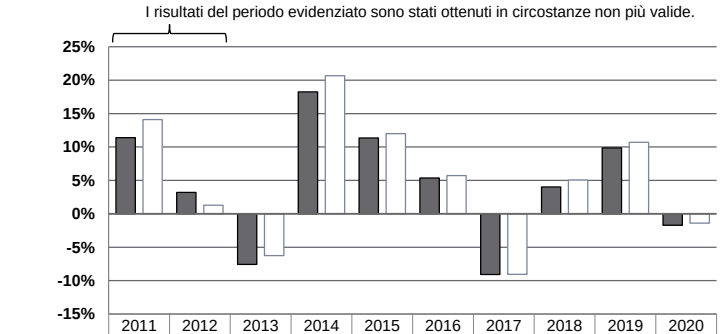
Commissioni prelevate dal Comparto a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	0,00 %

Le commissioni di sottoscrizione e rimborso riportate nella Tabella corrispondono, singolarmente, alla percentuale massima applicabile. È pertanto possibile che possiate pagare un importo inferiore. L'esatto importo applicato Vi potrà essere comunicato dal consulente finanziario o dal distributore. 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 della SICAV, reperibile sui siti internet www.fideuramireland.ie.

RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO



	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Fondo	11,4%	3,2%	-7,6%	18,3%	11,4%	5,4%	-9,1%	4,0%	9,9%	-1,7%
Benchmark	14,1%	1,3%	-6,3%	20,7%	12,0%	5,7%	-9,1%	5,1%	10,7%	-1,4%

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.
La SICAV è stata istituita il 28 agosto 1968.
Il Comparto è stato avviato il 1° maggio 1997.
La classe A è stata istituita il 12 giugno 2013.
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 Interfund Bond US Plus Classe A.

La Banca depositaria è *STATE STREET BANK INTERNATIONAL GmbH, Filiale del Lussemburgo*

Copie dell'ultimo rendiconto annuale, delle relazioni semestrali e del Prospetto della SICAV possono essere richieste gratuitamente e in ogni momento presso la SICAV, la Società di Gestione nonché presso STATE STREET BANK INTERNATIONAL GmbH, Filiale del Lussemburgo e Fideuram S.p.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. Informazioni relative al Reg. 2019/2088 ("SFDR") sono disponibili sul sito internet www.fideuramireland.ie nella sezione "Sustainability". L'ultimo valore dell'azione 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 della SICAV.

La SICAV è soggetta alla legislazione fiscale lussemburghese. Tale legislazione potrebbe avere impatti sulla Vostra posizione fiscale.

La SICAV è articolata in comparti. Le attività e le passività del Comparto sono separate da quelle degli altri comparti. I diritti patrimoniali degli investitori nel Comparto sono totalmente distinti da quelli degli investitori degli altri comparti.

È possibile effettuare la sottoscrizione esclusivamente mediante contratti di investimento che prevedono versamenti in unica soluzione (UNI).

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 la SICAV nel suo complesso menzionata 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 1 aprile 2021.