

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.

PIANO BILANCIATO ITALIA 30

Comparto del Fondo PIANO INVESTIMENTO ITALIA

Classe A (ISIN IT0005245672) / Classe B (ISIN IT0005245680)

Società di Gestione: Fideuram Asset Management SGR S.p.A., gruppo bancario Intesa Sanpaolo

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

Il Comparto, espresso in Euro, mira ad un incremento moderato del valore del capitale e attua una politica di investimento nel rispetto delle caratteristiche e delle limitazioni previste dalla Legge 11 dicembre 2016 n. 232 e dall'art. 13-bis del decreto-legge 26 ottobre 2019, n. 124 così come coordinato con la legge di conversione 19 dicembre 2019, n. 157 recante "Disposizioni urgenti in materia fiscale e per esigenze indifferibili" e rientra tra gli investimenti qualificati destinati ai piani individuali di risparmio a lungo termine definiti dalla "disciplina PIR". Il Comparto investe almeno il 70% del valore complessivo - direttamente o indirettamente - in strumenti finanziari di natura azionaria e/o di natura obbligazionaria, anche non negoziati nei mercati regolamentati o nei sistemi multilaterali di negoziazione, emessi o stipulati con imprese residenti nel territorio dello Stato Italiano o in Stati membri dell'UE o in Stati aderenti all'accordo sullo spazio economico europeo con stabile organizzazione nel territorio italiano. La predetta quota del 70% sarà investita per almeno il 25% del valore complessivo in strumenti finanziari di imprese diverse da quelle inserite nell'indice FTSE MIB della Borsa italiana o in indici equivalenti di altri mercati regolamentati e per almeno un ulteriore 5% cento del valore complessivo in strumenti finanziari di imprese diverse da quelle inserite negli indici FTSE MIB e FTSE MID Cap della Borsa italiana o in indici equivalenti di altri mercati regolamentati. Il Comparto investe in titoli azionari, incluse le

obbligazioni convertibili e/o cum warrant e quote di OICR di natura azionaria, per un massimo del 50% del valore complessivo netto del comparto. Il Comparto può investire in qualsiasi altro strumento finanziario ivi compresi i depositi e i conti correnti.

La SGR adotta uno stile di gestione attivo. In particolare gli strumenti finanziari sono selezionati mediante una tecnica di gestione fondamentale, che si basa sulle previsioni circa le prospettive reddituali e patrimoniali degli emittenti e sull'analisi macroeconomica relativa all'evoluzione dei tassi di interessi, al ciclo economico e alle politiche fiscali.

Il Fondo utilizza strumenti finanziari derivati per finalità di copertura dei rischi insiti negli investimenti qualificati, nell'ambito della c.d. "quota libera" del 30% (investimenti diversi dagli investimenti qualificati). La politica di gestione del Comparto è collegata ad un parametro di riferimento variabile ("benchmark"), costituito da: 50% BofA ML Italy Large Cap Corporates Custom Index; 25% FTSE Italia Mid Cap Index; 20% Merrill Lynch 0-1Y Euro Gov Index; 5% FTSE MIB. Il Fondo non si propone di replicare la composizione del benchmark. Il grado di scostamento rispetto all'indice di riferimento è rilevante. Il Comparto è a capitalizzazione dei proventi. 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 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 classe di rischio e rendimento sopra indicata potrebbe non rimanere invariata e la classificazione del Comparto potrebbe cambiare nel tempo.
- L'appartenenza alla classe 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 di liquidità:** il Comparto investe in mercati che possono essere caratterizzati da una ridotta possibilità di scambiare titoli senza incidere negativamente sui prezzi.

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, applicabili alla Classe A e alla Classe B, riducono la potenziale crescita del Vostro investimento.

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

Percentuale massima che può essere prelevata dal Vostro Capitale prima che venga investito.

| | Spese correnti | Commissioni legate al rendimento |
|----------|----------------|----------------------------------|
| Classe A | 1,50 % | 0,00 % |
| Classe B | 1,46 % | |

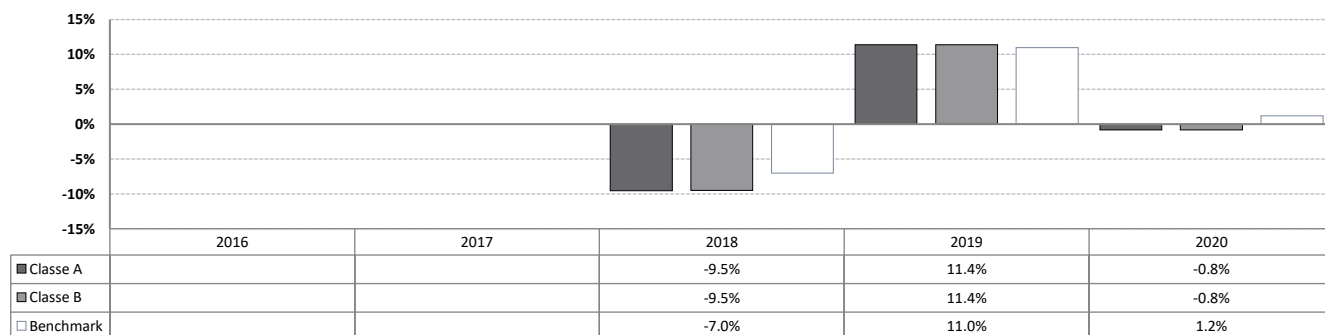
Le **commissioni di sottoscrizione** e **rimborso** riportate nella Tabella corrispondono, singolarmente, alla percentuale massima applicabile. È possibile, pertanto, che possiate pagare un importo inferiore. L'esatto importo applicato Vi potrà essere comunicato dal consulente finanziario o dal distributore.

Le **spese correnti** si riferiscono ai costi relativi all'esercizio conclusosi il 31/12/2020. Tale importo potrebbe variare di anno in anno.

Sono esclusi dal calcolo i costi delle transazioni di portafoglio eccetto le commissioni di sottoscrizione/rimborso sostenute dal Comparto per l'acquisto e la vendita di quote di un altro comparto.

Per ulteriori informazioni sulle commissioni e le spese si rinvia alla Sezione C della Parte I del Prospetto del Fondo, reperibile sul sito internet www.fideuramispbsgr.it.

RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO



I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri. Il Comparto è stato istituito nel 2017. 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.

INFORMAZIONI PRATICHE

Il presente documento contiene le Informazioni Chiave per gli Investitori relative al Comparto PIANO BILANCIATO ITALIA 30. Il Depositario è STATE STREET BANK INTERNATIONAL GmbH - Succursale Italia. Copie in italiano 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, 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, saranno disponibili sul sito della Società www.fideuramispbsgr.it. Una copia cartacea o un diverso supporto durevole contenente tali informazioni saranno 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 Comparto è soggetto alla legislazione fiscale italiana. Tale legislazione potrebbe avere impatti sulla Vostra posizione fiscale. Il Comparto è articolato in due classi. Le quote di classe A del

Comparto sono finalizzate all'investimento nei Piani individuali di risparmio di lungo termine, di cui alla legge 11 dicembre 2016 n. 232 e di cui all'art. 13-bis del decreto-legge 26 ottobre 2019, n. 124 così come coordinato con la legge di conversione 19 dicembre 2019, n. 157 recante "Disposizioni urgenti in materia fiscale e per esigenze indifferibili" e sono destinate esclusivamente a persone fisiche residenti nel territorio dello Stato Italiano e non è consentita la cointestazione. La sottoscrizione delle quote del Fondo è consentita, in ciascun anno solare, nel limite di euro 30.000 ed entro un limite complessivo non superiore ad euro 150.000. Le quote di classe B sono destinate alla totalità degli investitori. È possibile effettuare la sottoscrizione mediante versamento in unica soluzione (PIC) ovvero mediante piano di accumulo (PAC). Non è ammessa la conversione con quote di altri comparti.

Per maggiori informazioni in merito alle modalità di sottoscrizione si rinvia al Prospetto ed al Regolamento di Gestione del Fondo nel suo complesso.

FIDEURAM Asset Management SGR S.p.A. 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.