

# Informazioni chiave per gli investitori (KIID)

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.

ISIN al portatore:  
IT0005027039

## Sistema Investitori INVESTITORI PIAZZA AFFARI ("Fondo")

Fondo comune di investimento mobiliare aperto di diritto italiano rientrante nell'ambito di applicazione della Direttiva 2009/65/CE. Il Fondo è istituito e gestito da Investitori SGR S.p.A., una società appartenente al Gruppo Allianz S.p.A.

### Obiettivi e politica d'investimento

#### Obiettivi

Il Fondo è di tipo flessibile e mira ad una crescita moderata del capitale investito. In relazione alla politica di investimento, fino al 31/12/2018 il Fondo rientra tra gli "investimenti qualificati" destinati ai Piani di Risparmio a Lungo Termine (PIR) di cui all'articolo 1, comma 104, della Legge 11 dicembre 2016, n. 232, "Bilancio di previsione dello Stato per l'anno finanziario 2017 e bilancio pluriennale per il triennio 2017-2019". Il Fondo rientra altresì tra gli investimenti qualificati destinati ai PIR di cui alla Legge 19/12/2019 n. 157.

#### Politica d'investimento

La SGR attua uno stile di gestione attivo e flessibile, che consente di sfruttare i trend di crescita del mercato, sovrappesando gli investimenti nei settori e/o emittenti ritenuti più proficui anche concentrando l'investimento in un limitato numero di emittenti. Il Fondo investe per almeno il 70% dell'attivo - direttamente o indirettamente - in strumenti finanziari principalmente denominati in Euro, anche non negoziati nei mercati regolamentati o nei sistemi multilaterali di negoziazione, emessi o stipulati con imprese residenti nel territorio dello Stato italiano ai sensi dell'art. 73 del Testo Unico delle imposte sui redditi, di cui al decreto del Presidente della Repubblica 22 dicembre 1986 n. 917 o in Stati membri dell'Unione Europea o in Stati aderenti all'Accordo sullo Spazio Economico Europeo con stabile organizzazione nel territorio italiano. Tali strumenti saranno rappresentati per almeno il 25% che corrisponde al 17,5% del totale dell'attivo del Fondo, da strumenti finanziari di imprese diverse da quelle inserite nell'indice FTSE MIB della Borsa italiana o in indici equivalenti di altri mercati regolamentati e almeno per un ulteriore 5% - che corrisponde al 3,5% del totale dell'attivo - da 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. Per la componente azionaria si considerano principalmente titoli di qualsiasi capitalizzazione, principalmente di emittenti italiani e diversificati in tutti i settori economici. L'esposizione azionaria netta, inclusi derivati ed OICR, non può essere inferiore al 40% delle attività del Fondo. La componente obbligazionaria/monetaria è investita principalmente in obbligazioni di emittenti societari. L'investimento in titoli con merito di credito non inferiore all'*investment grade* è ammesso

senza limitazioni quantitative. L'investimento in titoli con merito di credito inferiore a *investment grade* è consentito nella misura massima del 30% dell'attivo del Fondo. Nell'ambito di tale limite è ammesso l'investimento in titoli obbligazionari con merito creditizio inferiore a BB di Standard & Poor's o Fitch o equivalente e in titoli privi di *rating* nella misura massima del 20% dell'attivo del Fondo. La *duration* della componente obbligazionaria del portafoglio è di regola inferiore a 72 mesi. L'esposizione a valute diverse dall'Euro non può essere superiore al 20% dell'attivo del Fondo. Il Fondo può utilizzare parti di OICR, i cui portafogli siano compatibili con la propria politica di investimento, entro il limite del 10% delle attività complessive dello stesso. Nell'ambito della quota libera del 30% del totale attività, il Fondo può utilizzare strumenti finanziari derivati con la finalità di ridurre il rischio insito negli investimenti qualificati (c.d. derivati di copertura). L'utilizzo dei derivati è coerente con il profilo di rischio-rendimento del Fondo ed è contenuto entro un limite massimo di esposizione complessiva (calcolata con il metodo degli impegni) pari al valore complessivo netto del Fondo stesso.

La leva finanziaria tendenziale, realizzata mediante esposizioni di tipo tattico è indicativamente compresa tra 1 e 1.1. Tale utilizzo, sebbene possa comportare una temporanea amplificazione dei guadagni o delle perdite rispetto ai mercati di riferimento, non è comunque finalizzato a produrre un incremento strutturale dell'esposizione del Fondo ai mercati di riferimento (effetto leva) e non comporta l'esposizione a rischi ulteriori che possano alterare il profilo di rischio-rendimento del Fondo. Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi in cui le plusvalenze realizzate non vengono distribuite ai sottoscrittori, ma vanno ad aumentare il valore complessivo del Fondo. Lo stile di gestione è attivo, senza riferimento ad un *benchmark*.

*Raccomandazione: questo Fondo ha un orizzonte temporale di investimento di 9 anni; pertanto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale prima di tale periodo.*

Il Fondo ha un valore di quota giornaliero ed è quindi possibile richiedere il rimborso delle quote in qualsiasi giorno in cui è aperta la Borsa di Milano e non festivo, senza dover fornire alcun preavviso, secondo le modalità indicate nel Prospetto (Parte I, Sezione D).

### Profilo di rischio e di rendimento



Il Fondo è stato classificato nella categoria 6, in quanto il limite interno di volatilità stabilito è pari o superiore a 15% e inferiore a 25%.

L'Indicatore Sintetico di Rischio, secondo le indicazioni fornite dalla European Securities and Markets Authority (ESMA), è determinato sulla base della volatilità storica dei rendimenti degli ultimi 5 anni dell'OICVM e del budget di rischio assegnato e mira a consentire all'investitore di comprendere le incertezze relative alle perdite e ai profitti che possono incidere sul suo investimento.

Il livello di rischio di questo Fondo riflette principalmente l'esposizione della gestione del Fondo al rischio azionario. I dati storici utilizzati per calcolare il livello di rischio potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro profilo di rischio del Fondo.

La categoria di rischio-rendimento indicata potrebbe non rimanere invariata e quindi la classificazione del Fondo potrebbe cambiare nel tempo. L'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce un investimento esente da rischi.

Altri specifici fattori di rischio non considerati ai fini dell'individuazione dell'Indicatore Sintetico di Rischio sono:

- Rischio di credito: l'eventualità che un emittente di uno strumento finanziario in cui investe il Fondo non corrisponda allo stesso, alle scadenze previste, tutto o parte del capitale e/o degli interessi maturati.
- Rischio di mercato: volatilità degli investimenti azionari, anche dovuta all'investimento residuale in Paesi Emergenti.
- Rischio di tasso: sensitività dei prezzi delle obbligazioni al variare dei tassi d'interesse.
- Rischio di cambio: investimenti in valuta diversa da quella di denominazione del Fondo, anche se residuali, normalmente senza copertura.
- Rischio di leva: esposizione superiore agli esborsi connessa all'utilizzo di strumenti derivati.
- Rischio di controparte: insolvenza di istituzioni che forniscono servizi come la custodia del patrimonio o che agiscono come controparte di derivati.
- Rischio di liquidità: aumento dei tempi e costi di liquidazione degli asset, anche dovuta all'investimento residuale in azioni emesse da società a bassa capitalizzazione.

Per maggiori informazioni sui rischi del Fondo, si rimanda alla relativa sezione del Prospetto.

investitori sgr

## Spese

Le commissioni e spese corrisposte sono utilizzate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla commercializzazione e alla distribuzione delle quote. Tali spese riducono il rendimento potenziale dell'investimento.

### Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

Spesa di sottoscrizione	2,00%
Spesa di rimborso	Non prevista

Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito.

### Spese prelevate dal Fondo in un anno

Spese correnti	0,99%
----------------	-------

### Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche

**Commissioni legate al rendimento** Nell'esercizio chiuso al 30/12/20 la commissione è stata pari a 0,00%.

Commissioni di rendimento 10% con il metodo del "High Watermark assoluto".

Le commissioni di sottoscrizione e di rimborso sono le aliquote massime applicabili e spettano al distributore. In alcuni casi possono essere applicate commissioni di importo inferiore. Per ottenere l'importo effettivo delle commissioni si prega di contattare il proprio consulente finanziario o distributore, ovvero la SGR all'indirizzo di posta elettronica [operations\\_fondi@investitori.it](mailto:operations_fondi@investitori.it)

Le spese correnti si basano sui costi relativi all'ultimo esercizio chiuso al 30/12/20. Tali spese possono variare da un esercizio all'altro. L'importo in ogni caso non comprende le spese relative alle commissioni legate al rendimento ed ai costi di negoziazione, ad eccezione delle spese di sottoscrizione e rimborso sostenute dal Fondo per l'acquisto o la vendita di quote di un altro Fondo.

**Per maggiori informazioni sulle spese, può consultare il paragrafo 19 del Prospetto (Parte I, Sez. C), disponibile sul sito internet [www.investitori-sgr.it](http://www.investitori-sgr.it).**

## Risultati ottenuti nel passato



■ Performance del Fondo Investitori Piazza Affari

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

La valuta di calcolo della *performance* è l'Euro.  
Data di partenza del Fondo: 01/07/2014.

I dati di rendimento del Fondo includono le spese correnti e le commissioni legate al rendimento. I rendimenti non includono i costi di sottoscrizione (ed eventuali di rimborso) a carico dell'investitore.

## Informazioni pratiche

Il Depositario dei Fondi è BNP Paribas Securities Services S.C.A. - Succursale di Milano - Piazza Lina Bo Bardi, 3 - 20124 Milano.

La SGR invia annualmente ai partecipanti le informazioni relative ai dati periodici di rischio-rendimento riportate nella Parte II del Prospetto. Il Prospetto del Fondo e gli ultimi documenti annuali e periodici - redatti in lingua italiana - vengono inviati gratuitamente su semplice richiesta scritta presentata a Investitori SGR S.p.A. - Largo Domodossola, 3 - 20145 Milano - Italia. Tali documenti sono altresì disponibili sul sito internet della SGR ([www.investitorisgr.it](http://www.investitorisgr.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, sono disponibili sul sito internet della Società ([www.investitorisgr.it](http://www.investitorisgr.it)). Una copia cartacea o un diverso supporto durevole contenente tali informazioni saranno forniti gratuitamente agli investitori che ne faranno richiesta.

La sottoscrizione delle quote del Fondo avviene mediante versamenti in un'unica soluzione per un importo minimo iniziale di 50.000 Euro, suddiviso anche su più Fondi appartenenti al "Sistema Investitori".

L'importo minimo di eventuali versamenti successivi è di 5.000 Euro. Per maggiori informazioni, può consultare il paragrafo 23 (Parte I, Sez. D) del Prospetto.

Il valore unitario della quota del Fondo è disponibile chiamando il numero 02/72162500 ed è pubblicato giornalmente sul "Il Sole 24 ORE".

Il Fondo è soggetto alla legislazione fiscale italiana, che può avere impatti sulla sua posizione fiscale personale.

È possibile effettuare un passaggio tra Fondi di tutte o parte delle quote del Fondo in quote di un altro Fondo gestito da Investitori SGR, alle condizioni previste nei relativi Regolamenti di gestione.

Per ulteriori informazioni si prega di consultare il paragrafo 25 del Prospetto del Fondo o il sito internet [www.investitorisgr.it](http://www.investitorisgr.it).

*Investitori SGR S.p.A. può essere ritenuta responsabile esclusivamente delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto del Fondo.*

Il presente Fondo è autorizzato in Italia e regolamentato dalla Banca d'Italia e dalla Consob. Investitori SGR S.p.A. è autorizzata in Italia dalla Banca d'Italia e regolamentata dalla Banca d'Italia e dalla Consob. Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono valide alla data del 29 aprile 2021.