

## 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.

# Sistema Investitori Select Investitori Longevity ("Fondo")

ISIN al portatore Classe A: IT0005395006 - Classe B: IT0005395022

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

Il Fondo è di tipo azionario e mira ad una crescita del capitale investito nel lungo periodo. Il Fondo investe principalmente in titoli di natura azionaria di emittenti a media ed elevata capitalizzazione, senza restrizioni relative all'area geografica, valutaria o settore merceologico. La selezione degli investimenti è effettuata con riferimento a società e settori merceologici che beneficiano dell'invecchiamento della popolazione delle conseguenze derivanti in generale da un aumento dell'aspettativa di vita.

Il tema sottostante si riferisce in generale al progressivo aumento di spesa della fascia senile e contestualmente del suo crescente e duraturo trend demografico che si riflette in molteplici settori quali, ad esempio farmaceutico-medical, tecnologico, dei consumi e della cura della persona.

Il Fondo può utilizzare parti di OICR, i cui portafogli siano compatibili con la politica di investimento descritta nel presente articolo, entro il limite del 30% delle attività complessive dello stesso. La politica di investimento può essere realizzata anche mediante investimenti in ETF - non necessariamente denominati in Euro - i cui portafogli siano compatibili con le caratteristiche sopra descritte.

Il Fondo utilizza strumenti finanziari derivati sia per finalità di copertura dei rischi sia per finalità diverse da quelle di copertura (tra cui arbitraggio). 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.

La valuta di denominazione è l'Euro. L'investimento può essere valutato attraverso il confronto con un *benchmark*. Il *benchmark* con cui confrontare la politica di investimento del Fondo è il seguente: 85% ECPI Global Longevity Winners Equity (Net Total Return in Euro) + 15% Bloomberg Barclays Euro-Aggregate Treasury 1-3 Year TR.

Lo stile di gestione attivo adottato può determinare uno scostamento rilevante in termini di rendimento e di rischiosità del Fondo rispetto al *benchmark*. 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.

*Raccomandazione: questo Fondo ha un orizzonte temporale di investimento di 7 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 5, in quanto il limite interno di volatilità stabilito per il Fondo è pari o superiore a 10% e inferiore a 15%.

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 del parametro di riferimento (c.d. *benchmark*) e mira a consentire all'investitore di comprendere le incertezze relative alle perdite e ai profitti che possono incidere sul suo investimento.

I dati storici utilizzati per calcolare l'Indicatore Sintetico 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.

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

- **Rischio di mercato:** volatilità degli investimenti azionari, anche dovuta all'investimento residuale in Paesi Emergenti.
- **Rischio di cambio:** investimenti in valuta diversa da quella di denominazione del Fondo 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.

## 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	Non prevista
Spesa di rimborso	2,00%

Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito o al momento della corresponsione del rimborso.

### Spese prelevate dal Fondo in un anno

#### Spese correnti:

Classe A	0,69%
Classe B	0,72%

### Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche

#### Commissioni legate al rendimento:

Classe A*	Nell'esercizio chiuso al 30/12/21 la commissione è stata pari a 0,00%.
Classe B	Non previste.

\* La commissione di incentivo viene calcolata sul minore ammontare tra il valore complessivo netto del Fondo nel Giorno di riferimento per il calcolo ed il valore complessivo netto medio dello stesso calcolato nell'ambito dell'esercizio finanziario a cui si riferisce la performance. L'aliquota di prelievo applicata è pari al 10% dell'*overperformance*. La commissione di incentivo viene applicata se al termine dell'esercizio finanziario (i) la variazione percentuale del valore netto della quota è superiore all'incremento del relativo parametro di riferimento - rappresentato da 85% ECPI Global Longevity Winners Equity Net Total Return Index in Euro + 15% Bloomberg Barclays Euro Aggregate Treasury 1-3 Year TR - ("*overperformance*"); (ii) la variazione del valore netto della quota, nel medesimo orizzonte temporale, è positiva; (iii) eventuali *underperformance*, realizzate nel Periodo di riferimento ai fini del recupero delle perdite, siano state recuperate come indicato nel Regolamento del Fondo.

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 30/12/21.

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.

È previsto un limite percentuale ("*fee cap*") alle commissioni complessive di gestione e di incentivo pari al 5% annuo del valore complessivo netto medio di ciascun Fondo.

**Per maggiori informazioni sulle spese, può consultare il paragrafo 20 del Prospetto (Parte I, Sez. C), disponibile sul sito internet [www.investitorisgr.it](http://www.investitorisgr.it).**

## Risultati ottenuti nel passato



### I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

La valuta di calcolo della performance è l'Euro.

Data di partenza del Fondo: 03/02/2020.

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.

La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

## 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. Sul sito internet della Società è inoltre disponibile la politica adottata da Investitori SGR S.p.A. sull'integrazione dei rischi di sostenibilità nel processo decisionale relativo agli investimenti ("*Policy ESG*").

La sottoscrizione delle quote del Fondo avviene mediante versamenti in un'unica soluzione per un importo minimo iniziale di 50.000 Euro. L'importo minimo di eventuali versamenti successivi è di 5.000 Euro. Per maggiori informazioni, può consultare il paragrafo 24 (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 posizione fiscale personale dell'investitore.

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 26 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 30 aprile 2022.