

Documento contenente le informazioni chiave

Scopo

Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto: BANCOPOSTA INVESTO PROTETTO 2028

Emittente: BancoPosta Fondi S.p.A. SGR

ISIN: IT0005504557

Sito web: www.bancopostafondi.it

Per maggiori informazioni chiamare il: 800003322

Consob è responsabile della vigilanza di BancoPosta Fondi S.p.A. SGR in relazione al presente documento contenente le informazioni chiave. Il presente PRIIP è autorizzato in Italia

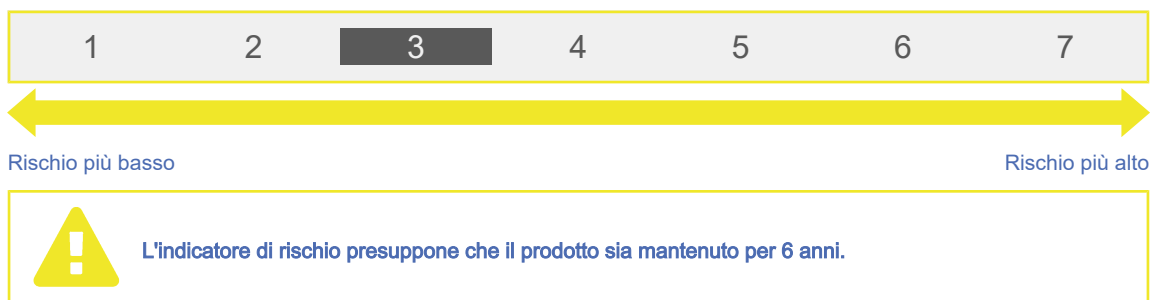
Data di validità: 01/01/2023

Cos'è questo prodotto?

- **Tipo:** Fondo Comune d'Investimento Mobiliare Aperto Armonizzato
- **Termine:** La durata del Fondo è fissata al 31 dicembre 2030. Il Fondo adotta una politica di investimento fondata su una durata predefinita, di circa 6 anni (fino al 15 dicembre 2028).
- **Obiettivi:** Il Fondo mira a realizzare - in un orizzonte temporale di circa 6 anni a decorrere dal termine del Periodo di Collocamento del Fondo (fino al 15 dicembre 2028, di seguito "Orizzonte temporale") - un moderato incremento del capitale investito e contestualmente a minimizzare, attraverso l'utilizzo di particolari tecniche di gestione, la probabilità di perdita del capitale investito. Entro i diciotto mesi successivi al termine dell'Orizzonte temporale, il Fondo sarà oggetto di fusione per incorporazione in un Fondo caratterizzato da una politica di investimento omogenea o comunque compatibile, nel rispetto della disciplina vigente in materia di operazioni di fusione tra fondi. Ai partecipanti sarà preventivamente fornita apposita e dettagliata informativa in merito all'operazione di fusione. Il valore della quota protetto ("Valore Protetto") è pari al 100% del più elevato valore unitario della quota del Fondo rilevato durante il "Periodo di Collocamento". Il giorno in cui il valore della quota del Fondo è protetto ("Giorno Protetto") è il 15 dicembre 2028 (valore della quota riferito al 15 dicembre 2028). In qualsiasi altro giorno diverso dal Giorno Protetto il valore della quota non è protetto. L'obiettivo di rendimento/protezione non costituisce garanzia di restituzione del capitale investito né di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Politica di investimento. Componente azionaria: gli investimenti in strumenti finanziari di natura azionaria non possono comunque superare il 50% del totale delle attività del Fondo. Componente obbligazionaria: gli investimenti in strumenti finanziari di natura obbligazionaria/monetaria di emittenti diversi da quelli italiani aventi rating inferiore ad investment grade (adeguata qualità creditizia) o privi di rating non possono superare il 25% del totale delle attività del Fondo. Non è previsto alcun limite con riguardo al merito di credito degli emittenti italiani. Gli investimenti in strumenti finanziari di natura obbligazionaria/monetaria di emittenti di Paesi Emergenti non possono superare il 20% del totale delle attività del Fondo. La durata media finanziaria (duration) del Fondo è inizialmente inferiore a 8 anni e tende a diminuire gradualmente nel corso del ciclo di investimento. L'esposizione a valute diverse dall'euro non può superare il 50% del totale delle attività del Fondo. Il Fondo può inoltre investire: (i) in depositi bancari denominati in qualsiasi valuta, fino al 10% del totale delle attività; (ii) in parti di OICVM e FIA aperti non riservati, compatibili con la politica di investimento del Fondo, fino al 100% del totale delle attività. Il Fondo utilizza strumenti finanziari derivati sia per finalità di copertura dei rischi sia per finalità diverse da quelle di copertura (tra cui arbitraggio). La leva finanziaria massima, realizzata mediante esposizioni di tipo tattico (e calcolata con il metodo degli impegni), è pari a 2. 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. Area geografica di riferimento: qualsiasi mercato. Specifiche tecniche di gestione: viene adottato uno stile di gestione attivo, senza riferimento ad un benchmark. L'investimento azionario potrà essere diversificato a livello globale o individuare settori, temi, modalità di selezione degli emittenti interessanti dal punto di vista della valutazione, e delle potenzialità di crescita nel lungo termine. Al fine di evitare concentrazioni settoriali e/o geografiche il portafoglio potrà essere investito anche in indici settoriali e/o di mercato. L'obiettivo di protezione viene perseguito mediante l'investimento in strumenti obbligazionari con scadenza generalmente prossima a quella del ciclo di investimento del Fondo. L'esposizione obbligazionaria potrà essere gestita tatticamente e potrà variare in base alla dinamica dei tassi di interesse dei mercati. L'esposizione alle diverse classi di attività "rischiose" sarà ottenuta attraverso l'investimento diretto in titoli azionari e/o obbligazionari, OICVM - inclusi ETF - ovvero mediante l'utilizzo di strumenti finanziari derivati quotati e non quotati aventi il medesimo sottostante. In particolare, l'esposizione ai mercati finanziari potrà variare in relazione alle dinamiche di prezzo dei mercati, alle prospettive finanziarie e macroeconomiche nonché sulla base delle indicazioni di modelli quantitativi di controllo della volatilità, finalizzati a limitare la rischiosità del portafoglio. I proventi realizzati sono reinvestiti nel patrimonio del Fondo. Raccomandazione: questo Fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro il 15 dicembre 2028.
- **Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto:** Il prodotto si rivolge a clienti al dettaglio caratterizzati da:
 - una conoscenza ed esperienza base dei mercati e degli strumenti finanziari
 - una propensione al rischio medio-bassa
 - che vogliono perseguire nel lungo termine una moderata crescita del capitale e la protezione del capitale alla scadenza dell'orizzonte temporale predefinito del fondo

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



- L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la

probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

- Abbiamo classificato questo prodotto al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa.
- Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità dell'emittente di pagare quanto dovuto.
- Per maggiori informazioni sui rischi correlati al fondo, si rinvia alla Parte I, Sez. A), del Prospetto.
- Questo prodotto non garantisce nessuna protezione contro future performance negative di mercato, di conseguenza l'investimento iniziale può andare perso parzialmente o totalmente.
- Se l'emittente non è in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto/di un parametro di riferimento idoneo negli ultimi 11 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 6 anni

Esempio di investimento: € 10.000

Scenari

		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 6 anni
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 3.180	€ 3.260
	Rendimento medio per ciascun anno	-68,16%	-17,05%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.870	€ 9.060
	Rendimento medio per ciascun anno	-11,33%	-1,63%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.550	€ 14.480
	Rendimento medio per ciascun anno	5,54%	6,36%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 12.250	€ 17.620
	Rendimento medio per ciascun anno	22,54%	9,90%

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
- Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
- Lo scenario sfavorevole a 6 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra novembre 2021 e novembre 2022.
- Lo scenario moderato a 6 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra marzo 2016 e marzo 2022.
- Lo scenario favorevole a 6 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra novembre 2011 e novembre 2017.

Cosa accade se l'emittente non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Il Fondo costituisce patrimonio autonomo, distinto a tutti gli effetti dal patrimonio della SGR e da quello di ciascun partecipante, nonché da ogni altro patrimonio gestito dalla medesima SGR; delle obbligazioni contratte per conto del Fondo, la SGR risponde esclusivamente con il patrimonio del Fondo medesimo. Su tale patrimonio non sono ammesse azioni dei creditori della SGR o nell'interesse della stessa, né quelle dei creditori del depositario o del sub-depositario o nell'interesse degli stessi. Le azioni dei creditori dei singoli investitori sono ammesse soltanto sulle quote di partecipazione dei medesimi. La SGR non può in alcun caso utilizzare, nell'interesse proprio o di terzi, i beni di pertinenza del Fondo. Se il Fondo non è in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento. Non è previsto alcun sistema di garanzia o indennizzo degli investitori per tale evenienza.

Quali sono i costi?

Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10.000 EUR di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 6 anni
Costi totali	€ 227	€ 719
Incidenza annuale dei costi (*)	2,3%	1,0% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 7,4% prima dei costi e al 6,4% al netto dei costi.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	2 Euro di diritti fissi.	€ 2
Costi di uscita	1,2% del vostro investimento prima che vi venga pagato e 2 Euro di diritti fissi.	€ 123

Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	0,98% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	€ 98
Costi di transazione	0,04% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	€ 4
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance e carried interest	L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	€ 0

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 6 anni

Orizzonte temporale minimo raccomandato: 6 anni. Per realizzare gli obiettivi di questo prodotto vi raccomandiamo di mantenere l'investimento fino all'orizzonte temporale consigliato, in quanto determinato in funzione delle caratteristiche di prodotto e/o in base alla struttura dei costi prevista in caso di riscatto anticipato. Il rimborso delle quote può essere richiesto in qualsiasi momento senza alcun preavviso. Il rimborso viene effettuato sulla base del valore della quota del giorno di ricezione della domanda da parte della SGR. Il valore della quota viene calcolato con cadenza giornaliera

Come presentare reclami?

Qualora l'investitore voglia presentare un reclamo riguardante il prodotto ovvero la condotta della SGR in qualità di ideatore del prodotto, può farlo inoltrando comunicazione in forma scritta utilizzando una delle seguenti modalità:

- Posta ordinaria o Raccomandata con ricevuta di ritorno indirizzata alla sede legale della SGR: BancoPosta Fondi S.p.A. SGR - Viale Europa, 190 - 00144 Roma
- E- mail all'indirizzo: infobancopostafondi@bancopostafondi.it
- Posta Elettronica Certificata all'indirizzo: bancopostafondisgr@postemailcertificata.it

La SGR tratterà i reclami ricevuti con la massima diligenza, valutandoli anche alla luce degli orientamenti desumibili dalle decisioni eventualmente assunte dall'ACF (Arbitro Controversie Finanziarie), istituito dalla Consob con Delibera n. 19602 del 4 maggio 2016 ed operativo dal 9 gennaio 2017, e comunicando per iscritto all'investitore, a mezzo lettera raccomandata A/R, al domicilio dallo stesso indicato, o tramite Posta Elettronica Certificata, le proprie determinazioni entro il termine di 60 giorni dal ricevimento del reclamo. I dati e le informazioni concernenti i reclami sono conservati nel Registro dei reclami istituito dalla SGR e tenuto a cura della Funzione Compliance e Antiriciclaggio.

Altre informazioni rilevanti

Il Depositario del Fondo è BNP Paribas S.A., operante tramite la propria succursale italiana. Il Prospetto, il Regolamento, l'ultima relazione annuale e le relazioni semestrali successive, sono disponibili - in lingua italiana - su www.bancopostafondi.it nonché presso la Società di Gestione e il Distributore. Tali documenti Le saranno forniti gratuitamente, salvo eventuale rimborso delle spese di spedizione, su richiesta scritta a BancoPosta Fondi S.p.A. SGR, Viale Europa 190, 00144 Roma, oppure e-mail infobancopostafondi@bancopostafondi.it. I documenti contabili del fondo sono disponibili anche presso il Depositario. Ulteriori informazioni - compreso il valore unitario della quota, calcolato ogni giorno lavorativo e pubblicato con indicazione della relativa data di riferimento - sono reperibili su www.bancopostafondi.it. I calcoli degli scenari di performance mensili e le informazioni sui risultati passati del Fondo e del Benchmark, relativi agli ultimi dieci anni (ove disponibili), sono reperibili al seguente link: %PastPerformanceLink%