

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 aiutare gli investitori 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.

ETICA OBBLIGAZIONARIO BREVE TERMINE SISTEMA ETICA

Classe di quote: I **ISIN al Portatore:** IT0004782352 **Categoria Assogestioni:** OBBLIGAZIONARIO EURO GOVERNATIVO BREVE TERMINE

Fondo comune di investimento mobiliare aperto di diritto italiano rientrante nell'ambito di applicazione della Direttiva 2009/65/CE.
Società di Gestione (SGR): **Etica SGR S.p.A.**, appartenente al Gruppo Banca Etica.

OBIETTIVI E POLITICA DI INVESTIMENTO

Obiettivi

Il Fondo mira a realizzare un incremento contenuto del valore del capitale investito nel rispetto di principi di responsabilità ambientale, sociale e di governance. Il Fondo si qualifica come prodotto finanziario che promuove, tra le altre, caratteristiche ambientali e/o sociali nel rispetto di prassi di buona governance ex art. 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 (c.d. SFDR).

Politica di investimento

Il Fondo investe principalmente in strumenti finanziari di natura monetaria e obbligazionaria, emessi o garantiti da Stati o da Organismi Sovranazionali e Internazionali e in via residuale in strumenti di emittenti di tipo societario. Gli investimenti sono effettuati principalmente nei mercati Regolamentati degli Stati appartenenti all'area euro. Ove, in situazioni contingenti e particolari della curva dei tassi di breve, non si riscontrassero adeguate opportunità di investimento, il fondo potrebbe detenere liquidità, nel miglior interesse dei sottoscrittori e in misura contenuta, anche per esigenze ulteriori a quelle di tesoreria. Rating: principalmente investment grade. La durata finanziaria della componente obbligazionaria del fondo e dei derivati a copertura del rischio di tasso (duration) è tendenzialmente pari a 1,5 anni. Sono esclusi i titoli azionari o recanti opzioni su azioni. Il Fondo ha la facoltà di utilizzare strumenti finanziari derivati allo scopo di copertura dei rischi di portafoglio.

Il controvalore degli strumenti finanziari denominati in valuta estera detenuti dal fondo non potrà eccedere il 30% del totale delle attività del fondo. In ogni caso gli strumenti finanziari espressi in valuta estera potranno essere esposti ai rischi connessi alle oscillazioni dei tassi di cambio fino ad un massimo del 10% del totale del valore complessivo netto del fondo. La SGR seleziona gli strumenti finanziari

sulla base di un'accurata analisi di responsabilità sociale e ambientale degli emittenti con l'obiettivo di un rischio di sostenibilità basso. Per una descrizione dei criteri di selezione degli investimenti si veda il paragrafo 5 della Parte B) del Regolamento di Gestione. La SGR adotta uno stile gestionale attivo, con possibili significativi scostamenti della composizione del fondo rispetto al benchmark indicato nel Prospetto.

Rimborso delle quote

Gli investitori possono richiedere il rimborso parziale o totale delle quote detenute del Fondo in ciascun giorno lavorativo.

Parametro di riferimento (c.d. benchmark)

La gestione del Fondo è ispirata ad un parametro di riferimento ("benchmark") composto dai seguenti indici:

- 80% JP Morgan EMU 1-3 anni
- 20% ICE BofAML Euro Treasury Bill Index

Il Fondo non si propone di replicare la composizione del benchmark; investe perciò anche in strumenti finanziari non presenti negli indici o presenti in proporzioni diverse.

Grado di discrezionalità rispetto al benchmark: *significativo*

Destinazione dei proventi

I proventi realizzati dal Fondo sono reinvestiti nel patrimonio del Fondo stesso.

PROFILO DI RISCHIO E DI RENDIMENTO



RISCHIO PIÙ BASSO

Rendimento potenzialmente più basso

1

2

3

4

5

6

7

RISCHIO PIÙ ELEVATO

Rendimento potenzialmente più elevato

L'indicatore sintetico di rischio classifica il Fondo su una scala da 1 a 7 sulla base della volatilità storica annua del Fondo osservata nei 5 anni precedenti. Il Fondo è stato classificato nella categoria 2, in quanto la variabilità dei rendimenti settimanali conseguiti negli ultimi 5 anni è compresa tra 0,5% e 2%. 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. La categoria più bassa dell'indicatore non indica un investimento privo di rischi. Il Fondo risulta esposto a rischi non adeguatamente rilevati dall'indicatore sintetico, di seguito elencati:

Rischio di credito

Rischio che l'emittente di uno strumento finanziario non assolva, anche solo in parte, agli obblighi di rimborso del capitale e di pagamento degli interessi.

Rischio di sostenibilità

Rischio che il verificarsi di un evento o una condizione di tipo ambientale, sociale o di governance possa provocare un significativo impatto negativo effettivo o potenziale sul valore dell'investimento.

SPESE

Le spese sono utilizzate per coprire gli oneri di gestione del Fondo, inclusi i costi di commercializzazione e distribuzione dello stesso. Queste spese riducono il rendimento potenziale dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	non prevista
Spesa di rimborso	non prevista
Percentuale massima che può essere prelevata dal capitale prima che venga investito	
Spese prelevate dal Fondo in un anno	
Spese correnti	0,39%
Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	non previste

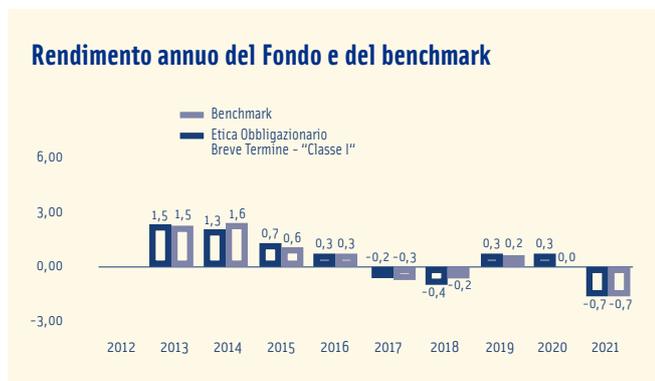
Spiegazione delle spese e dichiarazione sulla loro importanza

La sottoscrizione è esente da commissioni di ingresso e di uscita. È prevista l'esenzione dal pagamento di diritti fissi, ad eccezione del costo relativo all'emissione di ogni certificato il cui ammontare è indicato nel Prospetto. Sono previste spese facoltative di sottoscrizione a carico del cliente pari allo 0,1% di ciascun importo versato, finalizzate alla realizzazione di un Fondo dedicato al sostegno di iniziative finanziate tramite la microfinanza e il crowdfunding in Italia.

Le spese correnti si riferiscono alle spese e agli altri pagamenti sostenuti nell'anno precedente, conclusosi a dicembre 2021; tale cifra può pertanto variare da un anno all'altro. Esse non includono gli oneri fiscali e i costi di transazione. La sottoscrizione è esente da commissioni di ingresso e di uscita. Per l'importo effettivo degli oneri a carico del cliente, l'investitore può rivolgersi al proprio consulente o al distributore.

Per maggiori informazioni sulle spese si rinvia alla sezione C della Parte I del Prospetto del Fondo disponibile sul sito internet: www.eticasgr.com

RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO



Il fondo è operativo dal 18.02.2003.

Nel diagramma sono rappresentati i risultati ottenuti nel passato dalla classe di quote "I" del Fondo, operativa dal 2.02.2012.

Nel calcolo dei rendimenti passati non sono inclusi i costi di sottoscrizione a carico dell'investitore, mentre sono compresi gli oneri a carico del Fondo (ad esempio commissioni di gestione, compenso per il Depositario).

I dati di rendimento ottenuti nel passato sono calcolati in Euro.

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

INFORMAZIONI PRATICHE

- **Depositario:** Banca Popolare di Sondrio – Società per Azioni, con sede legale in Sondrio, piazza Giuseppe Garibaldi 16.
- Ulteriori informazioni sul Fondo, copie del Regolamento di gestione, del Prospetto, dell'ultima relazione annuale e della relazione semestrale sono disponibili gratuitamente in lingua italiana sul sito web della Società di Gestione, www.eticasgr.com, nonché presso la sede della Società medesima e i distributori. I documenti contabili del Fondo sono altresì disponibili presso il Depositario.
- La sottoscrizione delle quote del Fondo può avvenire mediante versamento in unica soluzione o mediante Piani di Accumulo. L'importo minimo per la sottoscrizione in unica soluzione è di euro 500.000,00; tuttavia la Società di Gestione ha facoltà di accettare sottoscrizioni per un importo inferiore. Per i versamenti tramite Piani di Accumulo l'importo minimo unitario è pari o multiplo di euro 50,00. Per maggiori informazioni in merito alle modalità di sottoscrizione si rinvia al Regolamento di gestione e al Prospetto.
- Il valore unitario della quota è calcolato giornalmente (tranne nei giorni di chiusura della Borsa Valori nazionale e/o in quelli di festività nazionale italiana); è comunque calcolato il valore unitario della quota riferito all'ultimo giorno lavorativo di ciascun anno,

anche se giorno di chiusura della Borsa italiana. Il valore unitario della quota è pubblicato giornalmente sul quotidiano "Il Sole 24 Ore" e sul sito internet www.eticasgr.com.

- Il Fondo è soggetto alla legislazione fiscale italiana; tale legislazione può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore.
- 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 web della Società di Gestione. Una copia cartacea o un diverso supporto durevole contenente tali informazioni sono disponibili per gli investitori gratuitamente, su richiesta.

Per ulteriori dettagli l'investitore può rivolgersi al proprio consulente o al distributore.

Etica SGR S.p.A. può essere ritenuta responsabile in solido esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano 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.

Etica 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 28 febbraio 2022.