
SCOPO

Il presente documento fornisce le principali informazioni sugli investitori in merito al prodotto d'investimento offerto. Non si tratta di materiale di marketing. Tali informazioni devono essere fornite per legge al fine di garantire che l'investitore comprenda la natura del prodotto, i rischi, i costi e gli eventuali profitti o perdite ad esso associati, nonché per facilitare il confronto del prodotto con altri prodotti.

PRODOTTO

Nome del prodotto:	Evli Emerging Markets Credit Fund ("Fondo")
Nome dell'ideatore del prodotto PRIIP:	Evli Fund Management Company Ltd ("Società di gestione del fondo"), la quale è parte di Evli Group.
ISIN:	FI4000243225, Serie di unità IB, unità di crescita
Informazioni aggiuntive	Informazioni aggiuntive disponibili su www.evli.com/funds o presso il Servizio Investitori tel. +358 (0)9 4766 9701
Autorità di supervisione:	L'autorità di supervisione competente per la Società di Gestione del Fondo e per il presente documento contenente le informazioni chiave è la Finnish Financial Supervisory Authority (Autorità di vigilanza finanziaria finlandese).
Data di pubblicazione:	Questo documento di informazioni chiave è stato redatto su 1.1.2023.

Questo prodotto PRIIP è stato approvato in Finlandia. La Società di gestione del fondo è autorizzata in Finlandia e regolamentata dall'Autorità di vigilanza finanziaria finlandese.

COS'È QUESTO PRODOTTO?

Tipo

Il Fondo è un fondo comune d'investimento conforme alla Direttiva OICVM e investe in obbligazioni denominate principalmente in dollari USA o in euro ed emesse da società o istituzioni finanziarie che operano nei mercati emergenti.

Periodo di investimento

Il periodo di investimento consigliato è di almeno 4 anni. Le quote del Fondo possono essere sottoscritte e rimborsate in tutti i giorni lavorativi finlandesi, esclusi i giorni bancari in cui il valore patrimoniale netto del Fondo o dei suoi investimenti non può essere determinato a causa di festività estere o bancarie o se la Società di gestione ha temporaneamente sospeso il calcolo del valore delle quote del Fondo a causa di condizioni eccezionali descritte nel regolamento del Fondo. L'elenco dei giorni in cui non è possibile negoziare le quote del fondo è disponibile presso la Società di gestione e sul sito web della stessa.

Obiettivi

- L'obiettivo del fondo è superare il rendimento dell'indice di riferimento. Oltre ad altre caratteristiche, il fondo promuove caratteristiche ambientali e sociali e richiede che le società target osservino una buona gestione.
- Gli investimenti saranno effettuati in obbligazioni con rating creditizio sia superiore (investment grade) che inferiore (high yield). Il rating medio dell'intero portafoglio di investimenti del fondo sarà almeno B- o una classificazione con un livello di rischio corrispondente, il che significa che gli investimenti del fondo sono soggetti a un rischio di credito sostanziale. Inoltre, un massimo del 20% del patrimonio del fondo può essere investito in investimenti privi di rating ufficiale. Il rischio di credito derivante dai singoli emittenti è ridotto grazie alla diversificazione degli investimenti tra decine di emittenti diversi. La durata media di rimborso (duration) degli investimenti a reddito fisso del fondo è in genere di 3-7 anni. Le variazioni del prezzo del rischio di credito o del livello generale dei tassi d'interesse influiscono sulla performance del fondo in misura molto maggiore rispetto ai fondi del mercato monetario. Il fondo può anche investire le proprie attività in contratti derivati sia a fini di copertura che nell'ambito della strategia di investimento del fondo. Il fondo copre il rischio di cambio associato agli investimenti non denominati in euro.
- Il benchmark del rendimento del fondo è l'indice J.P. Morgan Corporate Emerging Markets Bond (CEMBI) Broad Diversified. Lo stile di investimento del fondo è attivo e il fondo non segue l'indice di riferimento nelle sue operazioni di investimento. La performance del fondo può discostarsi da quella dell'indice di riferimento a causa della gestione attiva del portafoglio e la duration degli strumenti di investimento può discostarsi dall'indice di riferimento di +/- 3 anni. La valuta di base del fondo è l'euro. I rendimenti degli investimenti del fondo saranno reinvestiti.

Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto

Il fondo è adatto a investitori privati i) che desiderano beneficiare del potenziale di crescita delle economie emergenti, ii) che desiderano diversificare i propri investimenti nei mercati delle obbligazioni societarie con rendimenti superiori a quelli dei titoli di Stato, iii) che desiderano investire in modo responsabile e prendere in considerazione non solo l'analisi economica ma anche i fattori ambientali, sociali e di buon governo (ESG). Gli investitori devono avere una comprensione sufficiente degli investimenti del fondo ed essere pronti a sostenere il potenziale rischio finanziario associato all'investimento. Il fondo non è adatto come investimento a breve termine e l'orizzonte di investimento deve essere di almeno 4 anni.

Le ultime revisioni annuali e semestrali del Fondo, i valori più recenti delle quote del Fondo e ulteriori informazioni sul Fondo sono disponibili gratuitamente sul sito www.evli.com/funds o presso la Società di gestione, nonché tramite un distributore locale o un fornitore di servizi in altri Stati membri dell'Unione europea in cui il Fondo è commercializzato. Alcune o tutte le informazioni sono disponibili in finlandese, inglese e svedese. Il depositario del Fondo è Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) Filiale di Helsinki.

QUALI SON RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

Indicatore di rischio



Rischio basso

Rischio elevato

L'indicatore di rischio presuppone che l'investitore detenga il prodotto per almeno 4 anni.

L'indicatore di rischio complessivo esprime il livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Indica la probabilità che il prodotto perda denaro a causa di eventi di mercato o perché lo sviluppatore del prodotto non è in grado di pagare l'investitore. Su una scala da 1 a 7, la categoria di rischio del prodotto è definita 2, ovvero una classe di rischio bassa. Le potenziali perdite future sono valutate come basse e le cattive condizioni di mercato difficilmente influiranno sulla capacità della società di gestione di pagare l'investitore.

I rischi di cui l'indicatore di rischio non tiene necessariamente conto sono i) il rischio di liquidità, ossia il rischio che lo strumento d'investimento del Fondo non possa essere venduto o acquistato nei tempi previsti o al prezzo desiderato, ii) il rischio di credito, ossia l'incertezza sulla capacità di rimborso dell'emittente dell'obbligazione, iii) il rischio di evento, cioè eventi imprevedibili come svalutazioni improvvise o eventi politici, iv) rischio sovrano, cioè il rischio che un determinato Paese o area geografica abbia un andamento peggiore del previsto o subisca un evento negativo, nel qual caso il valore degli strumenti finanziari associati al Paese o al continente in questione diminuisce. Questo rischio è accentuato nei fondi che investono in singoli Paesi o continenti (ad es. Asia, Medio Oriente, Russia, India, Brasile), v) rischi operativi, ossia il rischio di carenze nei processi interni, nei sistemi e nel personale, compresa la custodia degli attivi e i sistemi di negoziazione e regolamento dei titoli, vi) rischio di controparte, ossia che la controparte in un'operazione in titoli o l'emittente di un investimento non agisca secondo i termini concordati, e vii) rischio di derivati, ossia che l'uso di derivati per ottenere rendimenti aggiuntivi possa aumentare il rischio e le aspettative di rendimento del fondo. L'uso di derivati a fini di copertura o di gestione del rischio può ridurre il rischio e le aspettative di rendimento. L'uso di derivati può aumentare il rischio di controparte e il rischio operativo.

Attenzione al rischio di cambio. La valuta di questa serie di quote può essere diversa da quella del vostro Paese. Poiché l'investitore può ricevere pagamenti nella valuta di questa serie di quote e non in quella del suo Paese, il rendimento finale dipenderà dal tasso di cambio tra queste due valute. Questo rischio non è considerato nell'indicatore sopra riportato.

Questo prodotto non include la protezione del capitale contro il rischio di mercato né la garanzia del capitale contro il rischio di credito. Questo prodotto non è garantito contro gli sviluppi futuri del mercato, il che significa che l'investitore può perdere una parte o la totalità dell'investimento. Se l'investitore non può essere pagato, può perdere l'intero investimento.

Scenari di performance

Le cifre presentate comprendono tutti i costi relativi al prodotto, ma non includono necessariamente tutti i costi pagati dall'investitore a un consulente o a un distributore. Le cifre non tengono conto della situazione fiscale personale dell'investitore, che può influire anche sui rendimenti ricevuti dall'investitore.

Questa tabella mostra il denaro che potreste recuperare nel corso del prossimo anno, in diversi scenari, ipotizzando un investimento di 10.000 euro. Gli scenari illustrati mostrano l'andamento del vostro investimento. È possibile confrontarli con gli scenari di altri prodotti. Gli scenari presentati sono una stima della performance futura basata sulle evidenze passate inerenti le variazioni del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. L'importo ottenuto varia a seconda dell'andamento del mercato e del periodo di investimento. Lo scenario di rischio mostra quanto potreste ottenere in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagare.

Investimento di 10.000 euro

Se si esce dopo 1 anno

Se si esce dopo l'orizzonte
d'investimento consigliato

Scenari		Se si esce dopo 1 anno	Se si esce dopo l'orizzonte d'investimento consigliato
Scenario di rischio	Cosa potreste recuperare al netto dei costi	7 160 EUR	9 180 EUR
	Rendimenti medi annui	-28.4 %	-2.1 %
Scenario sfavorevole	Cosa potreste recuperare al netto dei costi	9 180 EUR	9 740 EUR
	Rendimenti medi annui	-8.2 %	-0.6 %
Scenario moderato	Cosa potreste recuperare al netto dei costi	10 320 EUR	11 000 EUR
	Rendimenti medi annui	3.2 %	2.4 %
Scenario favorevole	Cosa potreste recuperare al netto dei costi	11 990 EUR	11 720 EUR
	Rendimenti medi annui	19.9 %	4.0 %

COSA ACCADE SE IL EVLI FUND MANAGEMENT COMPANY LTD NON È IN GRADO DI CORRISPONDERE QUANTO DOVUTO?

L'insolvenza della Società di gestione non causerà necessariamente perdite agli investitori. Le attività del Fondo e della Società di gestione sono detenute separatamente. Il depositario delle attività del Fondo è Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) Filiale di Helsinki. L'investimento non è coperto da alcun sistema di indennizzo o garanzia per gli investitori.

QUALI SONO I COSTI?

Le persone che vendono o consigliano questo prodotto agli investitori possono addebitare all'investitore altri costi. In questo caso, la persona in questione fornirà all'investitore informazioni sui costi pertinenti e mostrerà l'impatto che tutti i costi avranno sull'investimento nel tempo.

Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano le somme utilizzate dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Questi importi dipendono dall'ammontare dell'investimento e dai periodi di investimento del prodotto. Gli importi presentati sono stime basate sull'importo dell'investimento e sui vari periodi di investimento potenziali. L'ipotesi è che

- durante il primo anno l'investitore recuperi l'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per altri periodi di investimento, l'ipotesi è che l'investitore riceva un rendimento sul prodotto secondo una prospettiva ragionevole.
- Investimento di 10.000 euro

	Se si esce dopo 1 anno	Se si esce dopo l'orizzonte d'investimento consigliato
Costi totali	75 EUR	306 EUR
Impatto dei costi annuali (*)	0.7 %	0.7 %

(*) Indica come i costi riducono i rendimenti nel periodo di investimento in ogni anno. Ad esempio, dimostra che se l'investitore esce durante il periodo di investimento consigliato, il rendimento medio annuo dell'investitore è previsto al 3.2% prima dei costi e al 2.4% dopo i costi.

Composizione dei costi

Costi una tantum all'ingresso o all'uscita		Se si esce dopo 1 anno
Costi di ingresso	Non applichiamo una tassa d'ingresso	0 EUR
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita, ovvero una commissione di riscatto.	0 EUR
Costi correnti annuali		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o operativi	Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	54 EUR
Costi di transazione	Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti al prodotto. L'importo effettivo varia a seconda della quantità acquistata e venduta.	20 EUR
Spese accessorie sostenute in condizioni specifiche		
Commissioni di performance	Non sono previste commissioni di performance per questo prodotto	0 EUR

PER QUANTO TEMPO DEVO DETENERLO? POSSO RITIRARE IL CAPITALE PREMATURAMENTE?

Periodo di detenzione consigliato è di almeno 4 anni.

Il periodo di detenzione consigliato si basa sul profilo rischio-rendimento del Fondo. Le quote del Fondo possono essere rimborsate ogni giorno lavorativo finlandese, esclusi i giorni lavorativi in cui il valore patrimoniale netto del Fondo o dei suoi investimenti non può essere determinato a causa di festività nazionali o estere o se la Società di gestione ha temporaneamente sospeso il calcolo del valore delle quote del Fondo a causa di condizioni eccezionali descritte nel regolamento del Fondo. L'elenco dei giorni in cui non è possibile negoziare le quote del fondo è disponibile presso la Società di gestione e sul sito web della stessa.

COME PRESENTARE RECLAMI?

Se si desidera esprimere la propria insoddisfazione per il prodotto o il servizio fornito, si prega di contattare Evli's Investor Service o il proprio fornitore di servizi. Informazioni di contatto: Evli Plc, Investor Service, PO Box 1081, FI-00101, +358 (0)9 4766 9701, info@evli.com. Potete anche lasciare un messaggio sul nostro sito web: www.evli.com/en/contact-us. Informazioni più dettagliate sulla gestione dei feedback dei clienti di Evli sono disponibili all'indirizzo www.evli.com/en/client-information.

ALTRE INFORMAZIONI RILEVANTI

I documenti statuari del Fondo, come il prospetto e il regolamento, sono disponibili all'indirizzo www.evli.com/funds o presso il fornitore di servizi che agisce come distributore del Fondo. Le informazioni sullo storico delle prestazioni del prodotto sono disponibili all'indirizzo www.evli.com/funds. Le informazioni sullo storico delle prestazioni fanno riferimento ai quattro anni precedenti.