

## Informazioni chiave per gli investitori (KIID)

SOFIA Gestione del Patrimonio SOCIETA' DI GESTIONE DEL RISPARMIO

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.

RITORNI REALI

ISIN al portatore: IT0003722565

ISIN nominativo: IT0003722573

### Obiettivi e politica d'investimento

Il fondo comune di investimento mobiliare aperto Ritorni Reali (il "Fondo"), armonizzato alla Direttiva 2009/65/CE, è un fondo che ha come obiettivo la ricerca di un ritorno significativamente superiore al tasso di inflazione annuo dell'area Euro nell'ambito della misura di rischio stabilita.

Il patrimonio del Fondo può essere investito in strumenti finanziari di natura obbligazionaria, quali strumenti finanziari emessi o garantiti da Stati o Organismi internazionali, obbligazioni ordinarie, nonché strumenti del mercato monetario o finanziario. Il Fondo può investire anche in emittenti di tipo societario. È ammesso altresì l'investimento in strumenti obbligazionari convertibili fino a un massimo del 25% e il Fondo potrà detenere azioni derivanti da esercizio di obbligazioni convertibili o altri eventi societari entro il limite del 5%.

Il complesso delle obbligazioni di emittenti non dotati di rating o dotati di rating inferiore all'investment grade (BBB-) può arrivare fino al 100% dei suoi attivi. Non sono previsti vincoli di duration né limiti specifici inerenti la valuta di denominazione e l'area geografica.

Il Fondo è gestito con uno stile di gestione attivo Buy and hold sulla base di valutazioni degli scenari macroeconomici e valutari e delle analisi del merito di credito degli emittenti.

Lo stile di gestione adottato non consente di individuare un parametro di riferimento (Benchmark) coerente con i rischi connessi con la politica di investimento del Fondo. Il Fondo può selezionare liberamente i titoli in cui investe.

Gli strumenti finanziari derivati possono essere utilizzati per la copertura dei rischi, per una più efficiente gestione del portafoglio e con finalità di investimento.

Il fondo è ad accumulazione dei proventi.

Gli investitori possono ottenere il rimborso del fondo su richiesta, su base giornaliera.

Il valore unitario delle quote è determinato con periodicità giornaliera, tranne nei giorni di festività nazionale e di chiusura della Borsa Italiana.

### Profilo di rischio e di rendimento



1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

L'indicatore sintetico classifica il Fondo su una scala da 1 a 7 sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità.

Tale calcolo ha determinato il posizionamento del fondo nella categoria 4.

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.

L'appartenenza alla categoria più bassa non significa che si tratta di un investimento esente da rischi.

Rischi che rivestono importanza significativa per l'OICVM e che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore sintetico.

**Rischio connesso alla variazione del prezzo:** il prezzo di ciascuno strumento finanziario dipende dalle caratteristiche peculiari della società emittente e dall'andamento dei mercati di riferimento, e può variare in modo più o meno accentuato a seconda della sua natura.

**Rischio connesso alla liquidità:** la liquidità degli strumenti finanziari, ossia la loro attitudine a trasformarsi prontamente in moneta senza perdita di valore, dipende dalle caratteristiche del mercato in cui gli stessi sono trattati.

**Rischio connesso all'utilizzo di strumenti derivati:** una variazione dei prezzi di mercato relativamente piccola ha un impatto amplificato in termini di guadagno o di perdita sul portafoglio gestito rispetto al caso in cui non si faccia uso della leva.

### Spese

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

- Spese di sottoscrizione	3%
- Spese di rimborso	non previste

#### Spese prelevate dal fondo in un anno

Spese correnti	1,47%
----------------	-------

#### Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche

E' calcolata solo in caso di rendimento del Fondo superiore al

Le spese di sottoscrizione e rimborso indicate sono da considerarsi misure massime.

<b>Commissioni legate al rendimento</b>	<p>Benchmark e pari alla seguente percentuale annua:  <math>(\text{Performance Fondo} - \text{Performance Benchmark}) \times 20\%</math>          Il Benchmark è costituito da:          35% Global High Yield Corporate Bond Index, 30% Markit Iboxx EUR Liquid High Yield 30, 35% EuroMts 1-3 anni.          Nel corso dell'ultimo esercizio la commissione di incentivo è stata pari a 0%.</p>
-----------------------------------------	-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

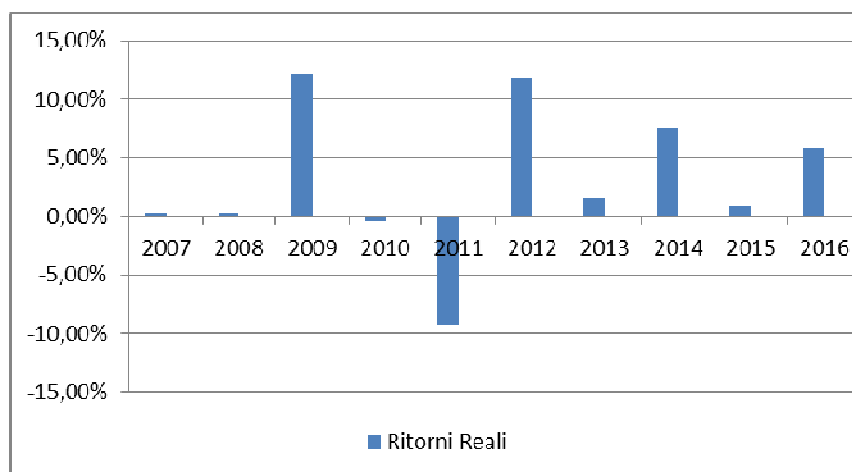
E' prevista l'applicazione di diritti fissi.

Le spese correnti si riferiscono all'esercizio chiuso il 31 dicembre 2016 e possono variare di anno in anno. Non contengono le commissioni legate al rendimento né i costi di transazione.

Le spese correnti vengono utilizzate per coprire i costi di gestione del fondo, compresi i costi di commercializzazione e distribuzione: dunque, dette spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

**Per ulteriori informazioni sulle spese si rinvia al Prospetto informativo, parte I, sezione D).**

## Risultati ottenuti nel passato



I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

I dati di rendimento del Fondo non includono i costi di sottoscrizione (né gli eventuali costi di rimborso) a carico dell'investitore.

Le performance storiche sono state calcolate in Euro.

Il Fondo è stato istituito il 30 marzo 2004 e la prima quota del Fondo è stata calcolata in data 13 settembre 2004.

## Informazioni pratiche

Banca Depositaria: State Street Bank GmbH - Succursale Italia.

Il Prospetto, le informazioni chiave per gli investitori (KIID), il Regolamento di gestione, il rendiconto annuale e la relazione semestrale sono disponibili gratuitamente presso il sito della SGR [www.sofiagp.it](http://www.sofiagp.it).

I documenti contabili del Fondo sono altresì disponibili presso la Banca Depositaria.

Il valore della quota è pubblicato sul sito della SGR [www.sofiagp.it](http://www.sofiagp.it).

La sottoscrizione del Fondo può essere effettuata attraverso un versamento unico (PIC) o tramite l'adesione ad un piano di accumulo (PAC).

L'importo minimo di sottoscrizione del presente Fondo varia a seconda della modalità prescelta.

Per maggiori informazioni in merito alle modalità di sottoscrizione si rinvia al Prospetto.

Il presente Fondo è disciplinato dalla normativa in materia fiscale emessa dallo Stato Italiano, che può avere impatti sulla posizione fiscale personale dell'investitore.

Sofia Gestione del Patrimonio SGR può essere ritenuta responsabile unicamente sulla base delle presenti informazioni chiave per gli investitori che risultino fuorvianti, non accurate o non coerenti con le corrispondenti parti del Prospetto del Fondo.

Il presente Fondo è autorizzato in Italia e regolamentato dalla Banca d'Italia e dalla Consob.

Sofia Gestione del Patrimonio SGR SpA è autorizzata in Italia e soggetta alla vigilanza della Banca d'Italia e della Consob.

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono valide dal: 16/04/2017.