

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: INVESCO PAN EUROPEAN HIGH INCOME FAM FUND (il "Comparto"), un comparto di CoRe Series (l'"FCP")

Ideatore del PRIIP: Fineco Asset Management DAC (la "Società di Gestione") che è parte del gruppo FinecoBank.

ISIN: LU2301396441 E - EUR ad Accumulazione

Sito web: www.finecoassetmanagement.com

Per maggiori informazioni chiamare il numero: +353 1 574 7459 o +353 1 574 7455

La Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) è responsabile della supervisione della Società di Gestione in relazione al presente Key Information Document (KID). Questo Comparto è autorizzato in Lussemburgo. La Società di Gestione è autorizzata in Irlanda ed è disciplinata dalla Central Bank of Ireland.

Gestore degli investimenti: Invesco Asset Management Limited

Data di realizzazione del documento: 18/12/2023

Cos'è questo prodotto?

Tipo: UCITS

Termine: Il Comparto non ha una durata prefissata.

Obiettivi: L'obiettivo di investimento del Comparto è quello di fornire un elevato livello di reddito insieme a una crescita del capitale a lungo termine. Il Comparto mira a raggiungere il proprio obiettivo investendo in un portafoglio diversificato, costituito principalmente da titoli europei (obbligazioni e azioni) emessi da governi o società europee, come definito nel prospetto. In particolare, almeno il 50% del NAV sarà investito in titoli di debito. Fino al 30% NAV del Comparto può essere investito, in maniera aggregata, in liquidità e equivalenti, strumenti del mercato monetario, azioni e titoli correlati ad azioni emessi da società o in titoli di debito convertibili di emittenti di tutto il mondo. Il Comparto può investire fino al 30% NAV in CoCo Bonds ("Convertible Contingent Bonds" o "Obbligazioni Ibride Convertibili" che, in determinate condizioni, si trasformano in azioni/capitale della banca che li ha emessi) e può essere esposto fino al 20% NAV a titoli che sono in stato di insolvenza o considerati ad alto rischio di insolvenza ("Distressed Debt"). Il Comparto può utilizzare derivati del tipo e per i motivi indicati nel prospetto. Il Comparto può fare uso di "total return swap" ("TRS") per un massimo di 30% NAV, in circostanze normali, e investire fino al 10% in azioni o quote di OIC e OICVM di tipo aperto. Il periodo di detenzione raccomandato è stato selezionato quale collegamento tra il rischio e i rendimenti potenziali del Comparto e può essere pienamente apprezzato solo durante il periodo di detenzione consigliato. Non vi può essere alcuna garanzia che l'obiettivo di investimento venga effettivamente raggiunto. Gli investitori possono richiedere il rimborso delle proprie quote in ogni "Dealing Day" come indicato nel prospetto. Gli investitori possono richiedere il rimborso totale o parziale delle quote detenute.

Informazioni sul benchmark: 45% ICE BoFA Euro High Yield Index (Total Return) 35% Bloomberg Pan-European Corporate Index EUR-Hedged (Total Return) 20% MSCI Europe ex UK Index (Net Total Return) (il "Benchmark"). Il Comparto è un Comparto multi-asset gestito attivamente con un'esposizione flessibile sia alle azioni che al debito, in cui il Benchmark viene utilizzato a fini di confronto.

Poiché il Benchmark è un indicatore appropriato per la strategia di investimento, è probabile che anche alcune delle partecipazioni / emittenti del Comparto siano rappresentate nel Benchmark. Il Gestore degli Investimenti ha ampia discrezionalità e può deviare in maniera significativa dalle suddette ponderazioni e, pertanto, si prevede che nel tempo le caratteristiche di rischio e rendimento del Comparto possano divergere sostanzialmente dal Benchmark.

Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto:

- Con una conoscenza di base dell'investimento in fondi ed esperienza nulla o limitata nell'investimento nel Comparto o fondi simili
- Che comprendono il rischio di perdere una parte o l'intero capitale investito
- Questo Comparto potrebbe non essere indicato per investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale prima del periodo di investimento raccomandato

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



- 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 dell'incapacità del Comparto 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 del Comparto di pagare quanto dovuto.

- 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'FCP 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 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Le performance indicate in ciascuno degli scenari proposti considerano l'applicazione di eventuali commissioni di ingresso, e per l'ammontare massimo previsto dal prospetto, come indicate nella sezione sottostante riferita ai costi e dal titolo: "Composizione dei costi".

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Esempio di investimento: € 10.000

Scenari		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 5.630	€ 5.790
	Rendimento medio per ciascun anno	-43,67%	-10,34%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.300	€ 9.190
	Rendimento medio per ciascun anno	-17,03%	-1,67%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.960	€ 10.870
	Rendimento medio per ciascun anno	-0,42%	1,69%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.640	€ 11.950
	Rendimento medio per ciascun anno	16,37%	3,63%

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale e comprendono 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 5 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra settembre 2017 e settembre 2022.
- Lo scenario moderato a 5 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra agosto 2015 e agosto 2020.
- Lo scenario favorevole a 5 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra febbraio 2016 e febbraio 2021.

Cosa accade se Fineco Asset Management DAC non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Se la Società di Gestione dovesse diventare insolvente, gli assets del Comparto non dovrebbero risentirne poiché sono custoditi dalla Depositaria, che è tenuta per legge a tenere le attività separate dalle proprie e da quelle della Società di Gestione. Tuttavia, se la Depositaria dovesse diventare insolvente, potrebbe verificarsi una perdita finanziaria per il Comparto, ma questa dovrebbe essere ridotta al minimo perché le attività sono tenute separate dalle attività proprie della Depositaria. Se il Comparto viene chiuso o sciolto, le attività saranno vendute e gli investitori riceveranno una quota dei proventi, che può essere superiore o inferiore al loro investimento iniziale. L'FCP non è un OICVM garantito e di conseguenza non esiste alcun sistema di garanzia che fornisca un tasso di rendimento garantito. Il Comparto non fornisce indennizzi né opera una garanzia contro qualsiasi perdita di valore di un investimento, dei fondi o di qualsiasi reddito prodotto.

Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul PRIIP o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

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. 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 l'altro periodo di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10000 EUR.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Costi totali	€ 523	€ 1.467
Incidenza annuale dei costi (*)	5,4%	2,9% 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 4,6% prima dei costi e al 1,7% al netto dei costi.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno	
Costi di ingresso	3,00% dell'importo pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento.	€ 300
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto.	€ 0
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1,95% del valore dell'investimento all'anno. A causa della mancanza dei dati storici di questo Comparto, questa è solo una stima.	€ 189
Costi di transazione	0,35% 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.	€ 34

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

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Il periodo di detenzione raccomandato del Comparto è di 5 anni. Il periodo di detenzione raccomandato di 5 anni si basa sul profilo di liquidità del Comparto nonché sul profilo di rischio delle attività sottostanti. Gli investitori possono riscattare le proprie azioni nel Dealing Day indicato nel prospetto informativo inviando un ordine al Distributore. La Società di Gestione non applica commissioni o penali.

Come presentare reclami?

In relazione ai reclami riguardo la persona che fornisce consulenza o colloca il Comparto, gli investitori possono richiedere gratuitamente informazioni, presentare reclami e/o osservazioni contattando FinecoBank S.p.A. In relazione ai reclami riguardanti il Comparto o il comportamento della Società di Gestione, gli investitori possono richiedere informazioni, presentare reclami e/o commenti gratuitamente contattando la Società di Gestione. Eventuali reclami possono essere forniti per iscritto, in italiano o in inglese, unitamente ai documenti di supporto (a seconda dei casi) a: FinecoBank S.p.A.: Piazza Durante 11, 20131 Milano, o via e-mail a: helpdesk@finecobank.com o finecobankspa.pec@actaliscertymail.it. In alternativa a Complaints Handling Officer presso Fineco Asset Management DAC: 6th Floor, Block A, Georges Quay Plaza, Dublin 2, D02 V002, Ireland, o via e-mail a: complaints@finecoassetmanagement.com.

Altre informazioni pertinenti

Copie del prospetto in inglese dell'FCP, l'ultima relazione annuale e semestrale, dettagli sulla politica di remunerazione della Società di Gestione, gli ultimi prezzi delle quote e altre informazioni pratiche inclusi i KID (in lingua italiana e inglese) così come le informazioni sulle performance precedenti possono essere ottenuti gratuitamente su richiesta alla sede legale della Società di Gestione o consultati sul sito internet www.finecoassetmanagement.com. Non sono disponibili dati sufficienti relativamente a questa classe di quote per fornire agli investitori indicazioni utili sui risultati passati.

- Depositaria: Société Générale Luxembourg.
- Regime fiscale: Il Comparto è soggetto alle leggi e ai regolamenti fiscali in vigore in Lussemburgo. La legislazione fiscale del Lussemburgo potrebbe avere un impatto sulla posizione fiscale dell'investitore, a seconda del suo paese di residenza.
- Responsabilità delle informazioni: la Società di Gestione può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto del Comparto.
- Struttura del Comparto: il fondo è un comparto di CoRe Series il quale è un Fonds Commun de Placement (FCP) con una gamma di comparti. Le attività e le passività di ciascun comparto sono segregate per legge da quelle degli altri comparti. Il prospetto, la relazione annuale e la relazione semestrale dell'FCP si riferiscono all'intera gamma di comparti.
- Per effettuare ordini: le istruzioni sulle modalità di acquisto, conversione e rimborso delle quote sono contenute nel prospetto. I partecipanti hanno il diritto di convertire le quote del presente Comparto in quote della stessa classe di un altro comparto dell'FCP.
- Autorizzazione: Il Comparto è autorizzato e disciplinato in Lussemburgo dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) e la Società di Gestione è disciplinata e autorizzata dalla Central Bank of Ireland, che passaporta la Società di Gestione degli UCITS in Lussemburgo.
- Sede legale: Fineco Asset Management DAC of 6th Floor, Block A, George's Quay, Dublin 2, Ireland.

La performance storica non è un indicatore attendibile della performance futura. I mercati potrebbero avere un'evoluzione molto differente in futuro. La performance storica può aiutare a valutare come il Comparto sia stato gestito in passato.