

Grado di rischio SRRI

Grado Liquidità

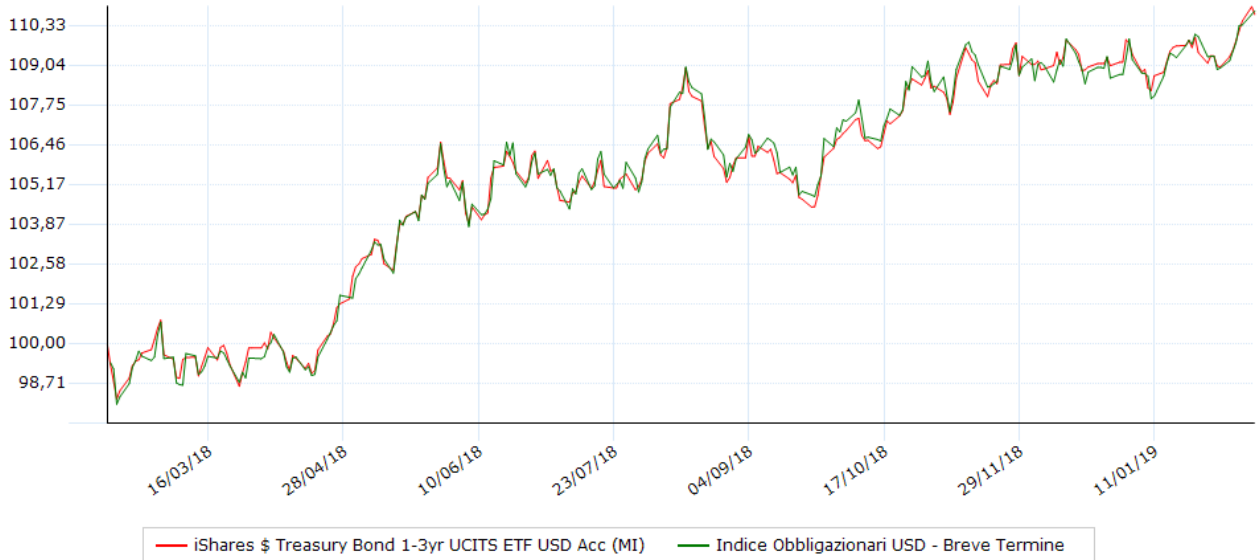
Rischio inferiore 1 **2** 3 4 5 6 7 Rischio elevato

Altamente liquido

ISIN	IE00B3VWN179	Data ultima quotazione	12/02/2019
Valuta del fondo	USD	Ultimo prezzo	107,5914 Nav
Società di gestione	iShares VII	Categoria	Obbligazionari USD - Breve Termine
Data collocamento	19/10/2009	Distribuzione cedole	NO
Benchmark	100,00% Barclays US Treasury 1-3 Year Term Chiusura (USD)		

## Andamento del valore della quota

Indicatori e grafici espressi in euro



### Performance degli ultimi 5 anni

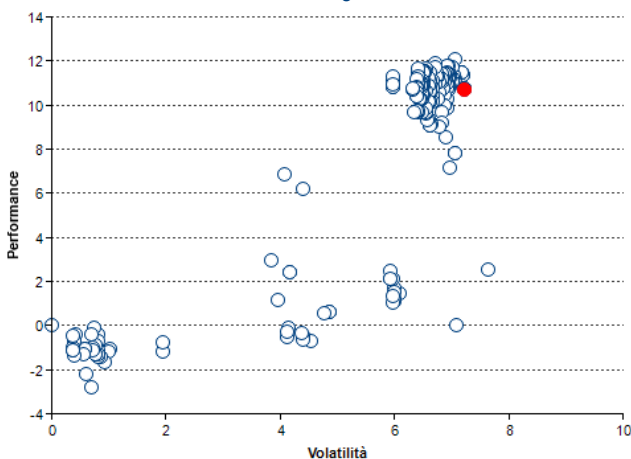
Anno	Strumento	Benchmark	Fideuram
2015	+11,81	---	---
2016	+4,10	---	---
2017	-11,86	---	---
2018	+6,28	---	---
2019	+1,68	---	---

### Performance / volatilità / max drawdown / Sharpe

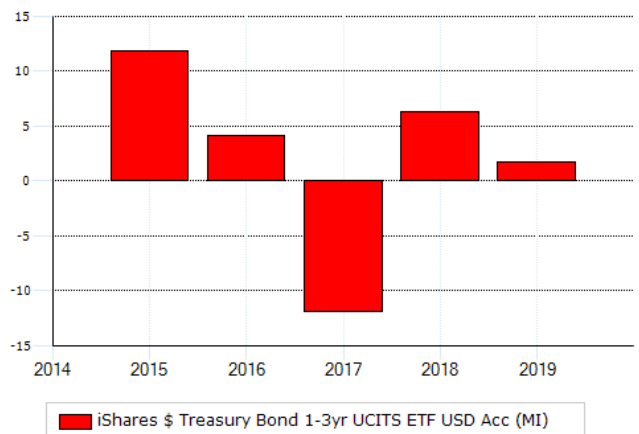
Indicatore	10 Anni	1 anni	2 anni	3 anni	5 anni
Performance	+1,68	+11,57	-4,46	+1,16	+24,73
Performance annualizzata	+14,78	+11,57	-2,26	+0,38	+4,52
Volatilità	+5,68	+6,83	+7,03	+7,25	+8,42
Ind. Sharpe	+0,28	+0,23	-0,02	+0,01	+0,07
Max Drawdown	-1,53	-3,62	-15,90	-16,83	-16,83

Volatilità e Sharpe calcolati su osservazioni settimanali. La volatilità è annualizzata

### Performance/Volatilità 1 anno Obbligazionari USD - Breve Termine



### Performance per anno



## Modalità di sottoscrizione e commissioni

<b>Commissioni</b>	
spese correnti	0,20 %
gestione	0,20 %
ingresso (max)	0,00 %
uscita	0,00 %
performance	---

### Investimento minimo

ingresso	---
successivo	---

Data 14/02/2019

Per presa visione .....

Il presente documento contiene informazioni sintetiche sulle caratteristiche e sui rischi principali dello strumento finanziario. Rappresenta, pertanto, uno strumento aggiuntivo e non sostitutivo del prospetto informativo e degli altri documenti informativi ufficiali, che sono i documenti fondamentali cui fare riferimento per avere un'informazione completa su uno strumento finanziario. L'investitore deve considerare che la presente informativa, essendo redatta in un momento successivo alla stesura della documentazione ufficiale, contiene informazioni che possono differire rispetto a quelle indicate nella documentazione ufficiale. La presente informativa non costituisce attività di consulenza, né ricerca in materia di investimenti né rappresenta un appello al pubblico risparmio. Si sottolinea che ogni tipo di investimento comporta dei rischi, che i rendimenti si riferiscono al passato e che non vi è garanzia di ottenere uguali rendimenti per il futuro. I principali dati contenuti nel documento sono forniti da Analysis SpA, che, pur impegnandosi a verificarne l'accuratezza dei dati e delle informazioni pubblicate, non si assume alcuna responsabilità in merito alla effettiva correttezza. Conseguentemente, alcuna dichiarazione o garanzia, espressa o implicita, viene rilasciata circa la precisione, completezza o correttezza dei dati forniti.

## Politica d'investimento

Al fine di raggiungere l'obiettivo di investimento, la Società prevede di investire, per conto del Fondo, tutti o sostanzialmente tutti i proventi netti di qualsiasi emissione di Azioni con la modalità di seguito indicata. (i) titoli a reddito fisso che si riferiscono ai componenti dell'Indice di Riferimento per replicare quanto meglio possibile la performance dell'Indice di Riferimento. Di conseguenza, il principale criterio per la selezione dei singoli titoli a reddito fisso non è la loro percezione di attrattiva, crescita potenziale o valore, ma piuttosto la loro idoneità in termini di raggiungimento dell'obiettivo di investimento di replicare la performance dell'Indice di Riferimento. I titoli a reddito fisso in cui il Fondo investirà saranno emessi dal governo USA con una scadenza restante compresa fra uno e tre anni. Poiché l'Indice di Riferimento viene ribilanciato con frequenza mensile e la politica di investimento del Fondo consiste nel replicare quanto più fedelmente possibile la performance dell'Indice di Riferimento, potrebbero sorgere circostanze in cui durante il mese il Fondo detiene titoli a reddito fisso che sono elementi costitutivi dell'indice e che hanno una scadenza inferiore a un anno. Per raggiungere il suo obiettivo di investimento, il Fondo potrà anche investire in futures sull'Indice di Riferimento; tali futures e tutti gli investimenti del Fondo saranno quotati o negoziati su un mercato o una borsa valori come descritto nell'Appendice II del Prospetto Informativo. Tuttavia, a seconda delle condizioni prevalenti del mercato e/o delle rispettive ponderazioni dei componenti dell'Indice di Riferimento durante la vita del Fondo, il Gestore degli investimenti può decidere di investire i proventi netti di qualsiasi emissione di Azioni (alla Data di Emissione Iniziale o successivamente) con le modalità alternative elencate di seguito. Le seguenti metodologie di investimento alternative (elencate ai successivi punti da (ii) a (v)) non sono destinate a essere reciprocamente esclusive e potrebbero essere usate singolarmente o collettivamente in diverse combinazioni, nel qual caso il costo di tale passaggio (eventuale) non sarà a carico degli Azionisti. (ii) titoli a reddito fisso come menzionati al precedente punto (i) sulla base di un metodo ottimizzato di campionamento. Nell'utilizzare un metodo di campionamento ottimizzato, il Fondo potrebbe investire in una selezione rappresentativa dei titoli dell'Indice di Riferimento invece che in tutti i titoli dell'Indice di Riferimento o in titoli che non fanno parte dello stesso, qualora il Gestore degli Investimenti ritenga che tali titoli consentirebbero di raggiungere l'obiettivo di investimento. Una tale selezione di titoli sarà basata su una procedura matematica di ottimizzazione con lo scopo di determinare un portafoglio col minimo rischio di divergenza rispetto alla performance dell'Indice di Riferimento; (iii) futures sull'Indice di Riferimento o altri indici finanziari che fanno riferimento allo stesso mercato o a un mercato sostanzialmente analogo a quello dell'Indice di Riferimento o di uno o più componenti dello stesso; tali futures saranno quotati o negoziati su una borsa o un mercato come stabilito nell'Appendice II del Prospetto Informativo. Laddove il Fondo guadagna esposizione ad indici finanziari diversi dall'Indice di Riferimento, gli indici finanziari saranno strettamente correlati all'Indice di Riferimento e tale esposizione sarà ai fini della gestione della liquidità e/o per favorire la riduzione del tracking error. (iv) swap (ossia un contratto tra il Fondo e una Controparte Autorizzata per scambiare flussi di cassa con un altro flusso in virtù di un contratto quadro, conformemente ai requisiti dell'International Swaps and Derivatives Association; tali swap possono comprendere (a titolo esemplificativo) funded (con pagamento di provvista), non funded (senza pagamento di provvista) a rendimento totale, performance relativa o sovraperformance) (gli "Swap"). La finalità di tali Swap consiste nell'acquisire esposizione indiretta all'Indice di Riferimento; (v) un portafoglio di valori mobiliari o altre attività idonee che potrebbero comprendere tutti i titoli costituenti dell'Indice di Riferimento, un campione ottimizzato degli stessi o valori mobiliari non connessi o altre attività idonee. Essi potrebbero comprendere (a titolo esemplificativo) titoli azionari e titoli legati ad azioni, titoli a reddito fisso come strumenti convertibili, titoli di prim'ordine, strumenti del mercato monetario, strumenti a tasso variabile e commercial paper, titoli garantiti da attività, compresi i Titoli di Finanza Strutturata, SFD e/o quote di altri organismi di investimento collettivo di tipo aperto, compresi altri Fondi della Società. Qualsiasi strumento di cui sopra può essere emesso o disposto da una società appartenente al Gruppo Credit Suisse. Qualora il Fondo investa in titoli e/ o altre attività idonee che complessivamente non replicano del tutto l'Indice di Riferimento, in linea di massima esso perfezionerà uno Swap e/o altri SFD per scambiare, direttamente o indirettamente, la performance del prezzo e il reddito percepito in relazione a tali titoli e/o altre attività idonee con la performance dell'Indice di Riferimento. In tal caso il Fondo non avrà alcuna esposizione al mercato o al credito relativamente ai particolari titoli e altre attività idonee sopra menzionati, salvo in caso di inadempienza della Controparte Autorizzata degli Swap o di tali altri SFD. Titoli a reddito fisso, futures, Swap, valori mobiliari, altre attività idonee elencate al precedente punto (v), eventuale liquidità accessoria e altri strumenti (detenuti ai fini di un'efficace gestione di portafoglio) detenuti dal Fondo costituiranno l'"Attivo del Fondo" ai fini del Prospetto Informativo.

## Obiettivi di investimento

L'obiettivo di investimento del Fondo consiste nel replicare il rendimento dell'Indice di Riferimento (ossia il Markit iBoxx US Treasuries 1-3 (dedotte commissioni e spese)). L'Indice di Riferimento è un indice obbligazionario che include obbligazioni governative USA con una scadenza residua compresa fra uno e tre anni. L'Indice di Riferimento rappresenta obbligazioni che sono disponibili ad investitori di tutto il mondo e comprende 46 elementi costitutivi alla fine di marzo 2009

## Benchmark

Descrizione generale dell'Indice di Riferimento Disposizioni generali L'Indice di riferimento è l'Markit iBoxx US Treasuries 1-3 ("Indice di riferimento"). L'Indice di Riferimento è un indice obbligazionario che include obbligazioni governative USA con una scadenza residua compresa fra uno e tre anni. L'Indice di Riferimento rappresenta obbligazioni che sono disponibili ad investitori di tutto il mondo e comprende 46 elementi costitutivi alla fine di marzo 2009. L'Indice di Riferimento è calcolato in dollari statunitensi alla chiusura giornaliera.