

EURIZON AM SICAV

*Société d'Investissement à Capital Variable
à Compartiments Multiples*

Sede legale: 49, Avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxembourg
R.C.S. Luxembourg: B36503
(la “**Società**”)

EURIZON FUND

Fonds Commun de Placement

Sede legale: 28, Boulevard de Kockelscheuer
L-1821 Lussemburgo
R.C.S. Luxembourg: K350
(il “**FCF**”)

AVVISO AGLI AZIONISTI / DETENTORI DI QUOTE DI

Eurizon AM SICAV - Italian Equity

Eurizon Fund - Italian Equity Opportunities

Il consiglio di amministrazione della Società (di seguito il “Consiglio di amministrazione”) e il consiglio di amministrazione di Eurizon Capital S.A. in qualità di società di gestione del FCI (di seguito il “Consiglio di amministrazione della Società di gestione”) hanno deciso di procedere alla fusione di Eurizon AM SICAV - Italian Equity (di seguito il “**Comparto incorporato**”) in Eurizon Fund - Italian Equity Opportunities (di seguito il “**Comparto incorporante**”):

Motivazione della Fusione

La decisione di procedere alla Fusione è stata presa nell’interesse degli azionisti del Comparto incorporato, che beneficeranno (i) di una riduzione dei costi correnti complessivi e (ii) dei vantaggi associati a una maggiore scala operativa, considerando la dimensione del patrimonio gestito dal Comparto incorporante a seguito della Fusione. I rispettivi Comparti incorporato e incorporante presentano obiettivi e politiche d’investimento affini.

Data di entrata in vigore

La Fusione avverrà in conformità con il Capitolo 8 della legge lussemburghese sugli organismi di investimento collettivo datato 17 dicembre 2010 (di seguito la “**Legge**”). La Fusione avrà effetto il 4 ottobre 2024 (la “**Data di entrata in vigore**”).

Rischio di diluizione della performance/ribilanciamento del portafoglio

Per il Comparto incorporato: Non si prevede la necessità di alcun ribilanciamento specifico del portafoglio prima della Fusione.

Per il Comparto incorporante: Non si prevede la necessità di alcun ribilanciamento specifico del portafoglio prima della Fusione o successivamente a essa. La Fusione non produrrà effetti di diluizione della performance sui detentori di quote del Comparto incorporante, considerando che il Comparto incorporato è un fondo feeder del Comparto incorporante.

Commissioni di performance

Le commissioni di performance del Comparto incorporato sono calcolate secondo il metodo di calcolo basato sul “Benchmark”. Le commissioni di performance del Comparto incorporante sono calcolate secondo il metodo di calcolo basato sull’“High Water Mark”. Ulteriori dettagli sono riportati nell’Appendice I. Eurizon Capital S.A., in qualità di società di gestione rispettivamente della Società e del FCI (la “**Società di gestione**”), garantirà che le commissioni di performance maturate nel Comparto incorporato fino alla Data di entrata in vigore (come definita di seguito) della Fusione saranno interamente attribuite agli investitori di tale Comparto. La commissione di performance maturata nel Comparto incorporato, se presente, sarà cristallizzata alla Data di entrata in vigore. Il Comparto incorporante continuerà ad applicare le proprie commissioni di performance anche dopo la Fusione. Per gli investitori del Comparto incorporante non vi saranno modifiche, mentre gli ex investitori del Comparto incorporato pagheranno la commissione di performance del

Comparto incorporante a decorrere dalla Data di entrata in vigore (come definita di seguito) e sosterranno gli stessi costi in caso di pagamento di tale commissione di performance. La Società garantirà l'equo trattamento degli investitori.

Confronto tra il Comparto incorporato e il corrispondente Comparto incorporante

Una tabella di confronto tra il Comparto incorporato e il corrispondente Comparto incorporante, unitamente alle motivazioni e al relativo impatto (compresa, se del caso, la necessità di un ribilanciamento del portafoglio del Comparto incorporato) delle Fusioni previste, è descritta nell'**Appendice I del presente avviso**. Le principali differenze tra il Comparto incorporato e il Comparto incorporante sono riportate in grassetto nella suddetta tabella.

Per una descrizione completa dei rispettivi obiettivi e politiche d'investimento e delle caratteristiche del Comparto incorporato e del Comparto incorporante, si rimanda al Prospetto e ai KID del corrispondente Comparto incorporante, riportati nell'**Appendice II del presente avviso**. Gli azionisti sono invitati a leggere attentamente i KID del Comparto incorporante.

Rapporto di concambio / Emissione di nuove azioni

Alla Data di entrata in vigore, il Comparto incorporato cesserà di esistere a seguito della Fusione e sarà pertanto sciolto alla Data di entrata in vigore senza essere messo in liquidazione. Le attività e le passività del Comparto incorporato saranno trasferite al Comparto incorporante, in cambio dell'emissione ai suoi azionisti di nuove azioni del corrispondente Comparto incorporante.

Il numero di azioni che riceveranno gli azionisti del Comparto incorporato verrà calcolato moltiplicando il numero di azioni detenute nel Comparto incorporato per i rapporti di concambio applicabili. Il rapporto di concambio sarà pari al valore patrimoniale netto per azione di ciascuna classe di azioni del Comparto incorporato datato il giorno precedente la Data di entrata in vigore diviso per il valore patrimoniale netto per azione del Comparto incorporante datato il giorno precedente la Data di entrata in vigore.

I titolari di quote del Comparto incorporato che non hanno esercitato il diritto di riscattare le proprie azioni diventeranno detentori di quote del Comparto incorporante alla Data di entrata in vigore. I nuovi detentori di quote riceveranno quote del Comparto incorporante, come da tabella seguente:

Comparto incorporato	Classi di azioni incorporate	Classi di quote incorporanti	Comparto incorporante
Eurizon AM SICAV - Italian Equity	Azioni "I" (ISIN: LU1238255431)	Quote "Z" (ISIN: LU0725143274)	Eurizon Fund - Italian Equity Opportunities
	Azioni "Primaclasse" (ISIN: LU1785080752)	Quote "RD" (ISIN: LU1980836073)	

	Azioni "R" (ISIN: LU1238255514)	Quote "R" (ISIN: LU0725142979)	
	Azioni "U" (ISIN: LU1341362272)		

Le azioni del Comparto incorporato saranno annullate con effetto alla Data di entrata in vigore.

Nel caso in cui l'applicazione del rapporto di concambio non porti all'emissione di quote intere, gli investitori del Comparto incorporato riceveranno frazioni di quote nominative fino a tre punti decimali in seno al relativo Comparto incorporante.

L'implementazione e l'emissione di nuove quote avverranno mediante iscrizione contabile nei registri del Comparto incorporante e nell'albo degli investitori tenuto da State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch.

Al fine di garantire una rapida procedura di Fusione e in conformità con l'articolo 73(2) della Legge del 2010, a partire dal 27 settembre 2024 non sarà più possibile effettuare nuove sottoscrizioni e rimborsi di azioni e, se del caso, conversioni in azioni del Comparto incorporato e i relativi ordini saranno respinti. Le conversioni automatiche dalle classi di azioni "Primaclasse" e "U" alla classe di azioni "R" del Comparto incorporato saranno sospese a partire dal 27 settembre 2024 ed eseguite dopo la Fusione in seno al corrispondente Comparto incorporante.

Gli Azionisti dei Comparti incorporato e incorporante hanno il diritto di richiedere il rimborso delle loro azioni senza sostenere alcuna spesa. Gli azionisti che detengono le classi di azioni U e Primaclasse (le "**Classi di azioni specifiche**") del Comparto incorporato hanno facoltà di richiederne in qualsiasi momento il rimborso senza spese, ad eccezione delle commissioni di rimborso applicabili alle Classi di azioni specifiche, come descritto nel Prospetto. Tale richiesta deve essere ricevuta da Eurizon Capital S.A. che agisce in qualità di società di gestione della Società (di seguito la "**Società di gestione**") o da State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch, che agisce in qualità di agente di trasferimento, a partire dalla data di pubblicazione del presente avviso fino al giorno 26 settembre 2024, rispettivamente alle 14.00 (ora di Lussemburgo) per il Comparto incorporato e alle 16.00 (ora di Lussemburgo) per il Comparto incorporante.

Ulteriori informazioni relative alla Fusione (compresi il prospetto e i relativi KID) saranno disponibili presso la sede legale della Società di gestione. Per una migliore comprensione dei corrispondenti Comparti incorporanti, si invitano gli azionisti a utilizzare e leggere i relativi KID del Comparto incorporante (allegati all'**Appendice II del presente avviso**). La conferma della Banca depositaria e la relazione della società di revisione saranno disponibili su richiesta e gratuitamente presso la sede legale della Società di gestione nei giorni successivi alla Data di entrata in vigore.

Costi della Fusione

Tutti i costi amministrativi, legali e, se del caso, di consulenza relativi alla Fusione saranno sostenuti dalla Società di gestione.

Gli azionisti del Comparto incorporato sono invitati a rivolgersi ai propri consulenti legali, fiscali e finanziari per conoscere tutte le conseguenze legali, fiscali e/o finanziarie delle suddette Fusioni.

Consiglio di amministrazione di Eurizon AM SICAV

Consiglio di amministrazione di Eurizon Capital S.A., in nome e per conto di Eurizon
Fund

26 agosto 2024

Appendice I

Caratteristiche principali e confronti tra il Comparto incorporato e il Comparto incorporante

Le differenze tra le politiche e le caratteristiche d'investimento del Comparto incorporato e del Comparto incorporante sono riportate **in grassetto** nella tabella seguente.

	Eurizon AM SICAV - Italian Equity (Comparto Feeder incorporato)	Eurizon Fund - Italian Equity Opportunities (Comparto Master incorporante)
Obiettivo e politica di investimento	<p>Il comparto è un fondo feeder (il “Fondo Feeder”) di Eurizon Fund - Italian Equity Opportunities (l’“OICVM Master”). L’OICVM Master è un comparto di Eurizon Fund, un OICVM autorizzato dalla CSSF e costituito come organismo di investimento di tipo aperto organizzato come fonds commun de placement (fondo comune di investimento, FCI) disciplinato dalla Parte I della Legge.</p> <p>Il comparto mira a conseguire una rivalutazione del capitale nel lungo periodo investendo in via permanente almeno l’85% del proprio patrimonio netto in quote dell’OICVM Master. Il comparto non investe direttamente in valori mobiliari, ma otterrà un’esposizione ad essi attraverso i suoi investimenti nell’OICVM Master. Il comparto può inoltre detenere fino al 15% del proprio patrimonio netto in: a) liquidità accessoria ai sensi dell’articolo 41, paragrafo (2), secondo comma della Legge; b) strumenti finanziari derivati, che possono essere utilizzati solo a fini di copertura, ai sensi dell’articolo 41, paragrafo 1, lettera g), e dell’articolo 42, paragrafi 2 e 3, della Legge.</p>	<p>Obiettivo Aumentare il valore dell’investimento nel tempo e battere la performance del mercato azionario italiano (come misurata dal benchmark).</p> <p>Politica d’investimento Il fondo investe principalmente in azioni italiane, con particolare attenzione alle azioni di piccola e media capitalizzazione. Il fondo favorisce generalmente gli investimenti diretti, ma a volte può investire attraverso i derivati.</p> <p>In particolare, il fondo investe di norma almeno il 70% del patrimonio netto totale in titoli azionari e strumenti correlati, comprese le obbligazioni convertibili, negoziati o emessi da società con sede o gran parte dell’attività in Italia.</p> <p>Il fondo può investire nelle seguenti classi di attivi fino alle percentuali del patrimonio netto totale indicate:</p> <ul style="list-style-type: none"> • azioni e strumenti correlati ad azioni di Paesi membri dell’Unione economica e monetaria (UEM): 10% <p>Derivati e tecniche Il fondo può utilizzare derivati per ridurre rischi (copertura) e costi, e per ottenere un’ulteriore esposizione agli investimenti.</p> <p>Il fondo intende utilizzare solo derivati principali (si veda “In che modo i fondi utilizzano strumenti e tecniche”).</p> <p>Strategia Gestendo il fondo in maniera attiva, il gestore utilizza analisi strategiche e fondamentali delle società per selezionare titoli che paiono offrire un potenziale di crescita e di reddito superiore alla media. La maggior parte dei titoli del fondo</p>

		sono componenti del benchmark e avranno ponderazioni simili al benchmark in base alle opinioni strategiche o tattiche dell'attuale Gestore degli Investimenti. Le restrizioni agli scostamenti quantitativi sottostanti l'approccio dell'investimento limitano la misura in cui le performance del fondo possono differire da quelle del benchmark. È probabile che l'esposizione del fondo ai titoli e, di conseguenza, le sue performance si discostino leggermente da quelle del benchmark.
Benchmark	70% FTSE Italia All-Share Capped in Euro® Index (total return) + 30% FTSE Italia Mid Cap® (total return). <i>Ai fini della misurazione della performance e del calcolo della commissione di performance.</i>	70% FTSE Italia All-Share Capped in Euro® Index (total return) + 30% FTSE Italia Mid Cap® (total return). <i>Ai fini della composizione del portafoglio, della misurazione della performance e del calcolo della commissione di performance.</i>
SFDR e tassonomia	<p>Informativa sulla sostenibilità: in virtù della qualifica dell'OICVM Master ai sensi dell'Articolo 8 del SFDR, anche il Fondo Feeder è soggetto all'Articolo 8 del SFDR.</p> <p>Informativa sulla tassonomia: gli investimenti del Fondo Feeder non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.</p>	<p>Approccio di sostenibilità: il fondo promuove caratteristiche ambientali (E) e/o sociali (S) e investe in attività che seguono prassi di buona governance (G) in conformità con l'articolo 8 del Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR").</p> <p>Informativa sulla tassonomia: gli investimenti sottostanti questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.</p>
Profilo dell'investitore	<p>Il comparto è accessibile agli investitori professionali e agli investitori con conoscenze di base, con o senza l'ausilio di un consulente, che comprendono i rischi dell'OICVM Master e intendono investire per un periodo di detenzione raccomandato di 5 anni.</p> <p>Il comparto può interessare gli investitori che:</p> <ul style="list-style-type: none"> • sono alla ricerca di investimenti orientati alla crescita, favorendo al contempo investimenti sostenibili • sono interessati all'esposizione a mercati azionari emergenti, a fini sia d'investimento principale che di diversificazione 	<p>Investitori che comprendono i rischi del fondo e intendono investire per un periodo di detenzione raccomandato di 5 anni.</p> <p>Il fondo può interessare gli investitori che:</p> <ul style="list-style-type: none"> • sono alla ricerca di investimenti orientati alla crescita, favorendo al contempo investimenti sostenibili • sono interessati all'esposizione a mercati azionari emergenti, a fini sia d'investimento principale che di diversificazione
Giorno di valorizzazione	Ogni giorno di valorizzazione dell'OICVM Master	Giornaliera
Ricevimento degli ordini (Sottoscrizione/Rimborso/Conversione)	Entro le 14.00 , ora di Lussemburgo nel Giorno di valorizzazione precedente al Giorno di valorizzazione applicabile	Le richieste di acquisto, conversione o vendita di quote del fondo ricevute e accettate dall'agente di trasferimento entro le 16.00 CET di qualsiasi giorno lavorativo in Lussemburgo, che è anche un giorno di negoziazione nei principali mercati del fondo, sono normalmente evase al NAV di tale giorno (T).
Data di pagamento	Massimo entro 5 giorni lavorativi/bancari successivi al Giorno di valorizzazione applicabile.	Il regolamento ha luogo entro e non oltre 3 giorni lavorativi dopo l'accettazione di una richiesta.
Valuta di denominazione	EUR	EUR

Gestore degli investimenti	Eurizon Capital S.A.	Eurizon Capital SGR S.p.A.
Classi di azioni del Comparto Feeder incorporato/ Classi di quote del Comparto Master incorporante oggetto di fusione	<ul style="list-style-type: none"> - Azioni della Classe “I” riservate a investitori istituzionali. Azioni a capitalizzazione. - Azioni della Classe “Primaclasse” riservate alla distribuzione agli investitori retail e istituzionali. Azioni a distribuzione (con dividendo annuale) - Azioni della Classe “R” riservate alla distribuzione a investitori retail e istituzionali. Azioni a capitalizzazione. - Azioni della Classe “U” riservate a investitori retail e istituzionali. Azioni a capitalizzazione. 	<ul style="list-style-type: none"> - Quote della Classe “R” che sono disponibili per tutti gli investitori. Quote a capitalizzazione. - Quote della Classe “RD” che sono disponibili per tutti gli investitori. Quote di distribuzione (con dividendo trimestrale) - Quote della Classe “Z” che sono disponibili per gli investitori istituzionali. Quote a capitalizzazione.
Commissione di sottoscrizione	<ul style="list-style-type: none"> - Azioni della Classe “R”: massimo 4% - Azioni delle Classi “I”, “Primaclasse” e “U”: N.A. 	<ul style="list-style-type: none"> - Quote delle Classi “R” e “RD”: massimo 3,00% - Quote della Classe “Z”: N.A.
Commissione di collocamento	<ul style="list-style-type: none"> Azioni delle Classi “R” e “I”: N.A. Azioni della Classe “Primaclasse”: 2,40% dell’importo sottoscritto. Azioni della Classe “U”: 2,60% dell’importo sottoscritto. 	N.A.
Commissione di rimborso	<ul style="list-style-type: none"> - Azioni della Classe “R”: N.A. - Azioni della Classe “I”: N.A. - Azioni della Classe “Primaclasse”: nei primi cinque (5) anni successivi a ciascuna sottoscrizione, sarà applicata una commissione di rimborso decrescente a favore della classe di azioni. - Azioni della Classe “U”: nei primi quattro (4) anni successivi a ciascuna sottoscrizione, sarà applicata una commissione di rimborso decrescente a favore della classe di azioni. 	N.A.
Commissione di conversione	N.A.	N.A.
Costi correnti	<ul style="list-style-type: none"> - Azioni della Classe “R”: 2,35% - Azioni della Classe “Primaclasse”: 2,35% - Azioni della Classe “U”: 2,35% - Azioni della Classe “I”: 1,20% 	<ul style="list-style-type: none"> - Quote della Classe “R”: 2,33% - Quote della Classe “RD”: 2,33% - Quote della Classe “Z”: 1,16%
Commissione di gestione	<ul style="list-style-type: none"> - Azioni della Classe “R”: massimo 1,75% - Azioni della Classe “Primaclasse”: massimo 1,27% - Azioni della Classe “U”: massimo 1,10% - Azioni della Classe “I”: massimo 0,65% 	<ul style="list-style-type: none"> - Quote della Classe “R”: 1,70% - Quote della Classe “RD”: 1,70% - Quote della Classe “Z”: 0,60%

Commissione di performance	Azioni della Classe “Primaclasse”, della Classe “R” e della Classe “U”: 20% della sovraperformance calcolata nell’anno solare utilizzando il Modello Benchmark Azioni della Classe “I”: 25% della sovraperformance calcolata nell’anno solare utilizzando il Modello Benchmark	Aliquota della commissione di performance: 20% Metodo di calcolo della commissione di performance: High Water Mark. Periodo dell’high water mark: a partire dal 1° gennaio 2019 con reset ogni 5 anni. Commissione di performance massima: 1,70%.
SRI (Indicatore sintetico del rischio)	5	5
Metodologia di determinazione dell’esposizione e complessiva	Metodo degli impegni	Metodo degli impegni

Appendice II

KID del Fondo incorporante

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

Italian Equity Opportunities

un comparto di **Eurizon Fund**

Classe di Quote: R (EUR Accumulation, ISIN: LU0725142979)

Società di gestione: Eurizon Capital S.A., una società facente parte del Gruppo bancario Intesa Sanpaolo

Sito internet: www.eurizoncapital.com

Per ulteriori informazioni chiamare: +352 49 49 30 - 323

La Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) è responsabile della vigilanza sulla Società di Gestione del Risparmio per quanto riguarda il presente documento contenente le informazioni chiave.

Questo prodotto è autorizzato in Lussemburgo.

Eurizon Capital S.A. è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Data di produzione di questo KID: 14 agosto 2024

Cos'è questo prodotto?

Tipo

Questo prodotto è una Classe di Quote del comparto Italian Equity Opportunities (il "Fondo") che fa parte di Eurizon Fund, un fondo comune di tipo aperto in valori mobiliari ("FCP") che si qualifica come OICVM.

Termine

Non è prevista una data di scadenza per questo prodotto. Il prodotto può essere chiuso o fuso unilateralmente dopo averne dato comunicazione agli investitori nei termini riportati nel Prospetto informativo.

Obiettivi

Obiettivo di investimento Aumentare il valore dell'investimento nel tempo e battere la performance del mercato azionario italiano (misurata dal benchmark).

Benchmark 70% FTSE Italia All-Share Capped in Euro® Index (total return) + 30% FTSE Italia Mid Cap® (total return). Ai fini della composizione del portafoglio, della misurazione della performance e del calcolo delle commissioni legate al rendimento. I benchmark vengono ribilanciati mensilmente.

Politiche di investimento Il fondo investe principalmente in azioni italiane, con particolare attenzione alle azioni di piccola e media capitalizzazione. Il fondo favorisce generalmente gli investimenti diretti, ma a volte può investire attraverso i derivati.

In particolare, il fondo investe di norma almeno il 70% del patrimonio netto totale in azioni e strumenti collegati, comprese le obbligazioni convertibili, negoziati o emessi da società con sede o che svolgono gran parte dell'attività in Italia

Il fondo può investire nelle seguenti classi di attivi fino alle percentuali del patrimonio netto totale indicate:

- azioni e strumenti collegati dei paesi membri dell'Unione economica e monetaria (UEM): 10%

Derivati e tecniche Il fondo può utilizzare derivati per ridurre rischi (copertura) e costi, e per ottenere un'ulteriore esposizione agli investimenti.

Strategia Nella gestione attiva del fondo, il Gestore degli Investimenti utilizza l'analisi fondamentale e strategica della società per selezionare i titoli che sembrano offrire un potenziale di crescita superiore alla media. La maggior parte dei titoli del fondo rappresenta componenti del benchmark e avrà ponderazioni analoghe al benchmark in base alle opinioni strategiche o tattiche dell'attuale gestore degli investimenti. Le restrizioni agli scostamenti quantitativi sottostanti l'approccio dell'investimento

limitano la misura in cui le performance del Fondo possono differire da quelle del benchmark. L'esposizione del fondo ai titoli, e quindi la sua performance, tenderanno a discostarsi leggermente da quelle del benchmark.

Politica di distribuzione Questa Classe di Quote non distribuisce dividendi. I proventi realizzati sono reinvestiti.

Altre informazioni Il fondo presenta caratteristiche ambientali (E) e sociali (S) e promuove l'investimento in attività che seguono pratiche di buona governance (G) in conformità all'articolo 8 del Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR"). Per ulteriori informazioni, si veda la sezione "Politica di investimento sostenibile e integrazione ESG" del Prospetto disponibile sul nostro sito internet all'indirizzo

<https://www.eurizoncapital.com/pages/sustainability.aspx> oppure presso la sede dei distributori.

Investitore al dettaglio destinatario

Il fondo può essere sottoscritto da investitori con conoscenze di base, con o senza consulenza.

Il fondo è destinato a investitori che comprendono i rischi del fondo e intendono investire per un periodo di detenzione raccomandato di 5 anni.

Il fondo può interessare gli investitori in cerca di un investimento orientato alla crescita, favorendo al contempo gli investimenti sostenibili, e che sono interessati a un'esposizione ai mercati azionari regionali, a fini sia di investimento principale che di diversificazione.

Informazioni pratiche

Depositario Il depositario del fondo è State Street Bank International GmbH, succursale di Lussemburgo.

Ulteriori informazioni Per ulteriori informazioni su questa Classe di Quote, altre Classi di Quote di questo fondo o altri fondi dell'FCI, si rimanda al Prospetto (nella stessa lingua del KID), ai Regolamenti di Gestione o all'ultima relazione finanziaria annuale o semestrale disponibile (in inglese). Questi documenti vengono preparati per l'intero FCI e possono essere ottenuti gratuitamente in qualsiasi momento, visitando il sito web della Società di Gestione all'indirizzo www.eurizoncapital.com o inviando una richiesta scritta alla Società di Gestione o al depositario.

Pubblicazione del Valore della Quota Il valore patrimoniale netto della Classe di Quote è pubblicato giornalmente sul sito internet della Società di Gestione all'indirizzo www.eurizoncapital.com.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Rischi



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 della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti 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.

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.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Sfavorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il marzo 2015 e marzo 2020.

Moderato: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il febbraio 2018 e febbraio 2023.

Favorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il maggio 2019 e maggio 2024.

Periodo di detenzione raccomandato		5 anni	
Esempio di investimento		10.000 EUR	
Scenari		in caso di uscita dopo 1 anno	in caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	1.220 EUR -87,83%	1.070 EUR -36,10%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	7.280 EUR -27,16%	7.660 EUR -5,19%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	10.330 EUR 3,29%	12.360 EUR 4,32%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	15.590 EUR 55,90%	17.910 EUR 12,36%

Cosa accade se il Eurizon Capital S.A. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Se il fondo non è in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento. Non è previsto alcun sistema di garanzia o indennizzo degli investitori per tale evenienza. Il fondo costituisce patrimonio autonomo, distinto a tutti gli effetti dal patrimonio della Società di Gestione e da quello di ciascun partecipante, nonché da ogni altro patrimonio gestito dalla medesima Società di Gestione; delle obbligazioni contratte per conto del fondo, la Società di Gestione risponde esclusivamente con il patrimonio del fondo medesimo. Su tale patrimonio non sono ammesse azioni dei creditori della Società di Gestione o nell'interesse della stessa, né quelle dei creditori del depositario o del sub-depositario o nell'interesse degli stessi. Le azioni dei creditori dei singoli investitori sono ammesse soltanto sulle quote di partecipazione dei medesimi. La Società di Gestione non può in alcun caso utilizzare, nell'interesse proprio o di terzi, i beni di pertinenza del fondo.

Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto 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 e dall'andamento 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 gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10.000 EUR di investimento.

Esempio di investimento 10.000 EUR	in caso di uscita dopo 1 anno	in caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	526 EUR	1.569 EUR
Incidenza annuale dei costi*	5,4%	3,0% 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 7,30% prima dei costi e al 4,32% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo verrà comunicato.

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. Questa è la cifra massima che può essere addebitata. La persona che vende il prodotto vi informerà del costo effettivo.	Fino a 300 EUR
Costi di uscita	0,00% , non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto.	0 EUR
Costi correnti registrati ogni anno		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1,95% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	189 EUR
Costi di transazione	0,38% 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.	37 EUR
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno
Commissioni di performance	0,00% Il calcolo della commissione legata al rendimento si basa sul confronto tra il valore patrimoniale netto per quota e l'High Water Mark dove l'High Water Mark è definito come il valore patrimoniale netto per quota più elevato registrato alla fine dei cinque esercizi precedenti, maggiorato del rendimento da inizio anno del benchmark del fondo. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	0 EUR

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

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Potete richiedere la vendita di quote del fondo in qualsiasi momento e senza alcun preavviso. Le richieste di vendita di quote del fondo ricevute e accettate dall'agente di trasferimento entro le 16:00 CET di qualsiasi giorno lavorativo in Lussemburgo, che sia anche un giorno di negoziazione nei principali mercati del fondo, sono normalmente evase il giorno lavorativo successivo.

La vendita delle quote prima che si concluda il Periodo di detenzione raccomandato potrebbe avere un impatto sul profilo di rischio e/o sulla performance dell'investimento.

Come presentare reclami?

Eventuali reclami da parte dell'investitore dovranno essere inoltrati in forma scritta a Eurizon Capital S.A., 28, boulevard de Kockelscheuer, L-1821 Luxembourg, presso l'Ufficio Compliance & AML, ovvero tramite fax al numero +352 494 930 349 o attraverso la sezione "Contatti" del sito internet di Eurizon Capital S.A. (www.eurizoncapital.com). I reclami possono pervenire alla Società di Gestione anche per il tramite dei Soggetti Collocatori. La Società di Gestione tratterà i reclami ricevuti con la massima diligenza, trasparenza ed oggettività, comunicando per iscritto all'investitore in un linguaggio semplice e facilmente comprensibile le proprie determinazioni entro il termine di 30 giorni dal ricevimento del reclamo stesso, tramite posta raccomandata con ricevuta di ritorno. Per maggiori informazioni si rinvia alla sezione "Reclami" del sito internet di Eurizon Capital S.A. (www.eurizoncapital.com).

Altre informazioni rilevanti

Scenari di performance Gli scenari di performance precedenti, aggiornati mensilmente, sono disponibili all'indirizzo www.eurizoncapital.com.

Performance passate È possibile scaricare le performance degli ultimi 9 anni dal nostro sito web all'indirizzo www.eurizoncapital.com.

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

Italian Equity Opportunities

un comparto di **Eurizon Fund**

Classe di Quote: Z (EUR Accumulation, ISIN: LU0725143274)

Società di gestione: Eurizon Capital S.A., una società facente parte del Gruppo bancario Intesa Sanpaolo

Sito internet: www.eurizoncapital.com

Per ulteriori informazioni chiamare: +352 49 49 30 - 323

La Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) è responsabile della vigilanza sulla Società di Gestione del Risparmio per quanto riguarda il presente documento contenente le informazioni chiave.

Questo prodotto è autorizzato in Lussemburgo.

Eurizon Capital S.A. è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Data di produzione di questo KID: 14 agosto 2024

Cos'è questo prodotto?

Tipo

Questo prodotto è una Classe di Quote del comparto Italian Equity Opportunities (il "Fondo") che fa parte di Eurizon Fund, un fondo comune di tipo aperto in valori mobiliari ("FCP") che si qualifica come OICVM.

Termine

Non è prevista una data di scadenza per questo prodotto. Il prodotto può essere chiuso o fuso unilateralmente dopo averne dato comunicazione agli investitori nei termini riportati nel Prospetto informativo.

Obiettivi

Obiettivo di investimento Aumentare il valore dell'investimento nel tempo e battere la performance del mercato azionario italiano (misurato dal benchmark).

Benchmark 70% FTSE Italia All-Share Capped in Euro® Index (total return) + 30% FTSE Italia Mid Cap® (total return). Ai fini della composizione del portafoglio, della misurazione della performance e del calcolo delle commissioni legate al rendimento. I benchmark vengono ribilanciati mensilmente.

Politiche di investimento Il fondo investe principalmente in azioni italiane, con particolare attenzione alle azioni di piccola e media capitalizzazione. Il fondo favorisce generalmente gli investimenti diretti, ma a volte può investire attraverso i derivati.

In particolare, il fondo investe di norma almeno il 70% del patrimonio netto totale in azioni e strumenti collegati, comprese le obbligazioni convertibili, negoziati o emessi da società con sede o che svolgono gran parte dell'attività in Italia

Il fondo può investire nelle seguenti classi di attivi fino alle percentuali del patrimonio netto totale indicate:

- azioni e strumenti collegati dei paesi membri dell'Unione economica e monetaria (UEM): 10%

Derivati e tecniche Il fondo può utilizzare derivati per ridurre rischi (copertura) e costi, e per ottenere un'ulteriore esposizione agli investimenti.

Strategia Nella gestione attiva del fondo, il Gestore degli Investimenti utilizza l'analisi fondamentale e strategica della società per selezionare i titoli che sembrano offrire un potenziale di crescita superiore alla media. La

maggior parte dei titoli del fondo rappresenta componenti del benchmark e avrà ponderazioni analoghe al benchmark in base alle opinioni strategiche o tattiche dell'attuale gestore degli investimenti. Le restrizioni agli scostamenti quantitativi sottostanti l'approccio dell'investimento limitano la misura in cui le performance del Fondo possono differire da quelle del benchmark. L'esposizione del fondo ai titoli, e quindi la sua performance, tenderanno a discostarsi leggermente da quelle del benchmark.

Politica di distribuzione Questa Classe di Quote non distribuisce dividendi. I proventi realizzati sono reinvestiti.

Altre informazioni Il fondo presenta caratteristiche ambientali (E) e sociali (S) e promuove l'investimento in attività che seguono pratiche di buona governance (G) in conformità all'articolo 8 del Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR"). Per ulteriori informazioni, si veda la sezione "Politica di investimento sostenibile e integrazione ESG" del Prospetto disponibile sul nostro sito internet all'indirizzo <https://www.eurizoncapital.com/pages/sustainability.aspx> oppure presso la sede dei distributori.

Investitore al dettaglio destinatario

Il fondo non è disponibile per gli investitori al dettaglio.

Informazioni pratiche

Depositario Il depositario del fondo è State Street Bank International GmbH, succursale di Lussemburgo.

Ulteriori informazioni Per ulteriori informazioni su questa Classe di Quote, altre Classi di Quote di questo fondo o altri fondi dell'FCI, si rimanda al Prospetto (nella stessa lingua del KID), ai Regolamenti di Gestione o all'ultima relazione finanziaria annuale o semestrale disponibile (in inglese). Questi documenti vengono preparati per l'intero FCI e possono essere ottenuti gratuitamente in qualsiasi momento, visitando il sito web della Società di Gestione all'indirizzo www.eurizoncapital.com o inviando una richiesta scritta alla Società di Gestione o al depositario.

Pubblicazione del Valore della Quota Il valore patrimoniale netto della Classe di Quote è pubblicato giornalmente sul sito internet della Società di Gestione all'indirizzo www.eurizoncapital.com.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Rischi



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 della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 5 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-alta.

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-alto e che è probabile che le

cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di rimborsare il capitale investito.

Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento

o parte di esso.

Se il fondo non è in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti 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.

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.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Sfavorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il marzo 2015 e marzo 2020.

Moderato: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il febbraio 2018 e febbraio 2023.

Favorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il maggio 2019 e maggio 2024.

Periodo di detenzione raccomandato		5 anni	
Esempio di investimento		10.000 EUR	
Scenari		in caso di uscita dopo 1 anno	in caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	1.260 EUR -87,44%	1.100 EUR -35,71%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	7.590 EUR -24,06%	8.390 EUR -3,46%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	10.770 EUR 7,74%	13.540 EUR 6,24%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	16.260 EUR 62,62%	19.580 EUR 14,39%

Cosa accade se il Eurizon Capital S.A. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Se il fondo non è in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento. Non è previsto alcun sistema di garanzia o indennizzo degli investitori per tale evenienza. Il fondo costituisce patrimonio autonomo, distinto a tutti gli effetti dal patrimonio della Società di Gestione e da quello di ciascun partecipante, nonché da ogni altro patrimonio gestito dalla medesima Società di Gestione; delle obbligazioni contratte per conto del fondo, la Società di Gestione risponde esclusivamente con il patrimonio del fondo medesimo. Su tale patrimonio non sono ammesse azioni dei creditori della Società di Gestione o nell'interesse della stessa, né quelle dei creditori del depositario o del sub-depositario o nell'interesse degli stessi. Le azioni dei creditori dei singoli investitori sono ammesse soltanto sulle quote di partecipazione dei medesimi. La Società di Gestione non può in alcun caso utilizzare, nell'interesse proprio o di terzi, i beni di pertinenza del fondo.

Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto 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 e dall'andamento 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 gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10.000 EUR di investimento.

Esempio di investimento 10.000 EUR	in caso di uscita dopo 1 anno	in caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	116 EUR	668 EUR
Incidenza annuale dei costi*	1,2%	1,2% 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 7,40% prima dei costi e al 6,24% al netto dei costi. Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo verrà comunicato.

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	0,00% Non addebitiamo una commissione di ingresso.	Fino a 0 EUR
Costi di uscita	0,00% , non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto.	0 EUR
Costi correnti registrati ogni anno		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	0,78% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	78 EUR
Costi di transazione	0,38% 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.	38 EUR
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno
Commissioni di performance	0,00% Il calcolo della commissione legata al rendimento si basa sul confronto tra il valore patrimoniale netto per quota e l'High Water Mark dove l'High Water Mark è definito come il valore patrimoniale netto per quota più elevato registrato alla fine dei cinque esercizi precedenti, maggiorato del rendimento da inizio anno del benchmark del fondo. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	0 EUR

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

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Potete richiedere la vendita di quote del fondo in qualsiasi momento e senza alcun preavviso. Le richieste di vendita di quote del fondo ricevute e accettate dall'agente di trasferimento entro le 16:00 CET di qualsiasi giorno lavorativo in Lussemburgo, che sia anche un giorno di negoziazione nei principali mercati del fondo, sono normalmente evase il giorno lavorativo successivo.

La vendita delle quote prima che si concluda il Periodo di detenzione raccomandato potrebbe avere un impatto sul profilo di rischio e/o sulla performance dell'investimento.

Come presentare reclami?

Eventuali reclami da parte dell'investitore dovranno essere inoltrati in forma scritta a Eurizon Capital S.A., 28, boulevard de Kockelscheuer, L-1821 Luxembourg, presso l'Ufficio Compliance & AML, ovvero tramite fax al numero +352 494 930 349 o attraverso la sezione "Contatti" del sito internet di Eurizon Capital S.A. (www.eurizoncapital.com). I reclami possono pervenire alla Società di Gestione anche per il tramite dei Soggetti Collocatori. La Società di Gestione tratterà i reclami ricevuti con la massima diligenza, trasparenza ed oggettività, comunicando per iscritto all'investitore in un linguaggio semplice e facilmente comprensibile le proprie determinazioni entro il termine di 30 giorni dal ricevimento del reclamo stesso, tramite posta raccomandata con ricevuta di ritorno. Per maggiori informazioni si rinvia alla sezione "Reclami" del sito internet di Eurizon Capital S.A. (www.eurizoncapital.com).

Altre informazioni rilevanti

Scenari di performance Gli scenari di performance precedenti, aggiornati mensilmente, sono disponibili all'indirizzo www.eurizoncapital.com.

Performance passate È possibile scaricare le performance degli ultimi 9 anni dal nostro sito web all'indirizzo www.eurizoncapital.com.

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

Italian Equity Opportunities

un comparto di **Eurizon Fund**

Classe di Quote: RD (EUR Distribution, ISIN: LU1980836073)

Società di gestione: Eurizon Capital S.A., una società facente parte del Gruppo bancario Intesa Sanpaolo

Sito internet: www.eurizoncapital.com

Per ulteriori informazioni chiamare: +352 49 49 30 - 323

La Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) è responsabile della vigilanza sulla Società di Gestione del Risparmio per quanto riguarda il presente documento contenente le informazioni chiave.

Questo prodotto è autorizzato in Lussemburgo.

Eurizon Capital S.A. è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Data di produzione di questo KID: 14 agosto 2024

Cos'è questo prodotto?

Tipo

Questo prodotto è una Classe di Quote del comparto Italian Equity Opportunities (il "Fondo") che fa parte di Eurizon Fund, un fondo comune di tipo aperto in valori mobiliari ("FCP") che si qualifica come OICVM.

Termine

Non è prevista una data di scadenza per questo prodotto. Il prodotto può essere chiuso o fuso unilateralmente dopo averne dato comunicazione agli investitori nei termini riportati nel Prospetto informativo.

Obiettivi

Obiettivo di investimento Aumentare il valore dell'investimento nel tempo e battere la performance del mercato azionario italiano (misurata dal benchmark).

Benchmark 70% FTSE Italia All-Share Capped in Euro® Index (total return) + 30% FTSE Italia Mid Cap® (total return). Ai fini della composizione del portafoglio, della misurazione della performance e del calcolo delle commissioni legate al rendimento. I benchmark vengono ribilanciati mensilmente.

Politiche di investimento Il fondo investe principalmente in azioni italiane, con particolare attenzione alle azioni di piccola e media capitalizzazione. Il fondo favorisce generalmente gli investimenti diretti, ma a volte può investire attraverso i derivati.

In particolare, il fondo investe di norma almeno il 70% del patrimonio netto totale in azioni e strumenti collegati, comprese le obbligazioni convertibili, negoziati o emessi da società con sede o che svolgono gran parte dell'attività in Italia

Il fondo può investire nelle seguenti classi di attivi fino alle percentuali del patrimonio netto totale indicate:

- azioni e strumenti collegati dei paesi membri dell'Unione economica e monetaria (UEM): 10%

Derivati e tecniche Il fondo può utilizzare derivati per ridurre rischi (copertura) e costi, e per ottenere un'ulteriore esposizione agli investimenti.

Strategia Nella gestione attiva del fondo, il Gestore degli Investimenti utilizza l'analisi fondamentale e strategica della società per selezionare i titoli che sembrano offrire un potenziale di crescita superiore alla media. La maggior parte dei titoli del fondo rappresenta componenti del benchmark e avrà ponderazioni analoghe al benchmark in base alle opinioni strategiche o tattiche dell'attuale gestore degli investimenti. Le restrizioni agli scostamenti quantitativi sottostanti l'approccio dell'investimento limitano la misura in cui le performance del Fondo possono differire da

quelle del benchmark. L'esposizione del fondo ai titoli, e quindi la sua performance, tenderanno a discostarsi leggermente da quelle del benchmark.

Politica di distribuzione Questa Classe di quote intende distribuire un dividendo su base trimestrale pari alla totalità o a parte del reddito e dei profitti netti realizzati dagli investimenti durante il trimestre precedente. La Società di Gestione, tenuto conto dell'interesse degli investitori, si riserva la facoltà di non distribuire alcun dividendo.

Altre informazioni Il fondo presenta caratteristiche ambientali (E) e sociali (S) e promuove l'investimento in attività che seguono pratiche di buona governance (G) in conformità all'articolo 8 del Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR"). Per ulteriori informazioni, si veda la sezione "Politica di investimento sostenibile e integrazione ESG" del Prospetto disponibile sul nostro sito Internet all'indirizzo

<https://www.eurizoncapital.com/pages/sustainability.aspx> oppure presso la sede dei distributori.

Investitore al dettaglio destinatario

Il fondo può essere sottoscritto da investitori con conoscenze di base, con o senza consulenza.

Il fondo è destinato a investitori che comprendono i rischi del fondo e intendono investire per un periodo di detenzione raccomandato di 5 anni.

Il fondo può interessare gli investitori in cerca di un investimento orientato alla crescita, favorendo al contempo gli investimenti sostenibili, e che sono interessati a un'esposizione ai mercati azionari regionali, a fini sia di investimento principale che di diversificazione.

Informazioni pratiche

Depositario Il depositario del fondo è State Street Bank International GmbH, succursale di Lussemburgo.

Ulteriori informazioni Per ulteriori informazioni su questa Classe di Quote, altre Classi di Quote di questo fondo o altri fondi dell'FCI, si rimanda al Prospetto (nella stessa lingua del KID), ai Regolamenti di Gestione o all'ultima relazione finanziaria annuale o semestrale disponibile (in inglese). Questi documenti vengono preparati per l'intero FCI e possono essere ottenuti gratuitamente in qualsiasi momento, visitando il sito web della Società di Gestione all'indirizzo www.eurizoncapital.com o inviando una richiesta scritta alla Società di Gestione o al depositario.

Pubblicazione del Valore della Quota Il valore patrimoniale netto della Classe di Quote è pubblicato giornalmente sul sito internet della Società di Gestione all'indirizzo www.eurizoncapital.com.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Rischi



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 della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti 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.

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.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Sfavorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il marzo 2015 e marzo 2020.

Moderato: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il febbraio 2018 e febbraio 2023.

Favorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il maggio 2019 e maggio 2024.

Periodo di detenzione raccomandato		5 anni	
Esempio di investimento		10.000 EUR	
Scenari		in caso di uscita dopo 1 anno	in caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	1.220 EUR -87,80%	1.070 EUR -36,07%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	7.280 EUR -27,16%	7.660 EUR -5,19%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	10.330 EUR 3,29%	12.360 EUR 4,33%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	15.590 EUR 55,92%	17.910 EUR 12,36%

Cosa accade se il Eurizon Capital S.A. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Se il fondo non è in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento. Non è previsto alcun sistema di garanzia o indennizzo degli investitori per tale evenienza. Il fondo costituisce patrimonio autonomo, distinto a tutti gli effetti dal patrimonio della Società di Gestione e da quello di ciascun partecipante, nonché da ogni altro patrimonio gestito dalla medesima Società di Gestione; delle obbligazioni contratte per conto del fondo, la Società di Gestione risponde esclusivamente con il patrimonio del fondo medesimo. Su tale patrimonio non sono ammesse azioni dei creditori della Società di Gestione o nell'interesse della stessa, né quelle dei creditori del depositario o del sub-depositario o nell'interesse degli stessi. Le azioni dei creditori dei singoli investitori sono ammesse soltanto sulle quote di partecipazione dei medesimi. La Società di Gestione non può in alcun caso utilizzare, nell'interesse proprio o di terzi, i beni di pertinenza del fondo.

Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto 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 e dall'andamento 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 gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10.000 EUR di investimento.

Esempio di investimento 10.000 EUR	in caso di uscita dopo 1 anno	in caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	526 EUR	1.569 EUR
Incidenza annuale dei costi*	5,4%	3,0% 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 7,30% prima dei costi e al 4,33% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo verrà comunicato.

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. Questa è la cifra massima che può essere addebitata. La persona che vende il prodotto vi informerà del costo effettivo.	Fino a 300 EUR
Costi di uscita	0,00% , non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto.	0 EUR
Costi correnti registrati ogni anno		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1,95% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	189 EUR
Costi di transazione	0,38% 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.	37 EUR
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno
Commissioni di performance	0,00% Il calcolo della commissione legata al rendimento si basa sul confronto tra il valore patrimoniale netto per quota e l'High Water Mark dove l'High Water Mark è definito come il valore patrimoniale netto per quota più elevato registrato alla fine dei cinque esercizi precedenti, maggiorato del rendimento da inizio anno del benchmark del fondo. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	0 EUR

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

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Potete richiedere la vendita di quote del fondo in qualsiasi momento e senza alcun preavviso. Le richieste di vendita di quote del fondo ricevute e accettate dall'agente di trasferimento entro le 16:00 CET di qualsiasi giorno lavorativo in Lussemburgo, che sia anche un giorno di negoziazione nei principali mercati del fondo, sono normalmente evase il giorno lavorativo successivo.

La vendita delle quote prima che si concluda il Periodo di detenzione raccomandato potrebbe avere un impatto sul profilo di rischio e/o sulla performance dell'investimento.

Come presentare reclami?

Eventuali reclami da parte dell'investitore dovranno essere inoltrati in forma scritta a Eurizon Capital S.A., 28, boulevard de Kockelscheuer, L-1821 Luxembourg, presso l'Ufficio Compliance & AML, ovvero tramite fax al numero +352 494 930 349 o attraverso la sezione "Contatti" del sito internet di Eurizon Capital S.A. (www.eurizoncapital.com). I reclami possono pervenire alla Società di Gestione anche per il tramite dei Soggetti Collocatori. La Società di Gestione tratterà i reclami ricevuti con la massima diligenza, trasparenza ed oggettività, comunicando per iscritto all'investitore in un linguaggio semplice e facilmente comprensibile le proprie determinazioni entro il termine di 30 giorni dal ricevimento del reclamo stesso, tramite posta raccomandata con ricevuta di ritorno. Per maggiori informazioni si rinvia alla sezione "Reclami" del sito internet di Eurizon Capital S.A. (www.eurizoncapital.com).

Altre informazioni rilevanti

Scenari di performance Gli scenari di performance precedenti, aggiornati mensilmente, sono disponibili all'indirizzo www.eurizoncapital.com.

Performance passate È possibile scaricare le performance degli ultimi 2 anni dal nostro sito web all'indirizzo www.eurizoncapital.com.