

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

Absolute Return Moderate ESG

un comparto di **Eurizon AM SICAV**

Classe di Azione: F EUR Accumulation (EUR Accumulation, ISIN: LU2104939215)

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: 19 febbraio 2024

Cos'è questo prodotto?

Tipo

Questo prodotto è una Classe di Azioni del comparto Absolute Return Moderate ESG (il "Comparto") che fa parte di Eurizon AM SICAV, una società d'investimento di tipo aperto in valori mobiliari ("SICAV") 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

Il Comparto è un comparto flessibile che mira a ottenere una crescita del capitale nel lungo termine. La strategia "absolute return" del Comparto si fonda su criteri ESG, come di seguito definiti, e punta ad un approccio moderato soprattutto in termini di attività di rischio. Il Comparto investirà prevalentemente in strumenti obbligazionari e monetari a tasso fisso e variabile, emessi o garantiti da governi, società, agenzie regionali, enti sovranazionali o altre entità, prendendo in considerazione i criteri ESG, come di seguito definiti. Gli strumenti obbligazionari e monetari a tasso fisso e variabile, emessi o garantiti da governi, società, agenzie regionali, enti sovranazionali o altre entità. Il Comparto può investire fino al 30% delle attività nette in obbligazioni a tasso fisso e variabile con rating "sub-investment grade" e obbligazioni prive di rating. Il Comparto non investirà in titoli di società in crisi o in default. Il Comparto può investire fino al 25% delle attività nette in titoli azionari su mercati regolamentati senza restrizioni in termini di area geografica e/o settore di attività dell'emittente, denominati in qualsiasi valuta. Il Comparto può investire fino al 20% delle attività nette in depositi bancari e/o strumenti del mercato monetario e in particolari condizioni di mercato, per raggiungere l'obiettivo di contenimento dei rischi, potrebbe essere necessario investire tutte le attività nette del Comparto in strumenti del mercato monetario. Nel caso in cui la totalità o la maggior parte delle attività nette del Comparto sia investita in strumenti del mercato monetario, tale investimento sarà di natura eccezionale e temporaneo al fine di non rientrare nell'ambito di applicazione del Regolamento (UE) 2017/1131 sui fondi del mercato monetario. Gli investimenti del Comparto sono denominati in qualsiasi valuta (con un 30% di esposizione massima delle attività nette a valute diverse dall'Euro), senza restrizioni in termini di area geografica e/o settore di attività degli emittenti. Il rischio valutario sarà attivamente gestito.

Il Comparto investe nei Mercati Emergenti fino al 20% delle attività nette, ivi incluso fino al 5% delle attività nette in azioni China A-shares. I rischi specifici delle azioni China A-shares sono descritti nel dettaglio nel Prospetto della SICAV (Parte III, Capitolo II).

Nell'ambito delle scelte di portafoglio, il gestore considererà, in aggiunta ai criteri di investimento tradizionali, anche i criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) degli emittenti selezionati. La valutazione ESG è un'analisi interna fondamentale - condotta dal Gestore per gli Investimenti - dei dati ESG relativi a società riguardanti il loro profilo in termini di

business, comportamento e responsabilità sociale. I dati sono forniti da database esterni, ricerche di broker e altre informazioni pubblicamente disponibili e sono raccolti dal Gestore per gli Investimenti per valutare la qualifica ESG delle società.

Il Comparto promuove le caratteristiche ambientali, sociali e di governance ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088. Per ulteriori dettagli si prega di fare riferimento al Prospetto della SICAV (Parte II) disponibile sul nostro sito web www.eurizoncapital.com e presso gli uffici dei distributori.

Il Comparto può investire in strumenti finanziari derivati negoziati in mercati regolamentati o over-the-counter (OTC) compresi, a titolo non esaustivo, futures, opzioni, swap, compresi TRS unfunded e contratti a termine senza limiti in termini di attività sottostanti (ad eccezione di quanto stabilito nei limiti di investimento di cui alla Parte III, Paragrafo III, del Prospetto), area geografica o valuta per finalità di copertura dei rischi, gestione efficiente degli investimenti o finalità di investimento.

Il Comparto può altresì utilizzare contratti di riporto (repo), riporto (repo) inverso, prestito titoli per finalità di gestione efficiente, entro i limiti e alle condizioni descritti nella "Sezione IV – Tecniche e strumenti finanziari" del Prospetto. Il Comparto non investirà complessivamente oltre il 10% delle attività nette in quote di altri OICVM o OICR. Il Comparto può altresì investire in obbligazioni contingent convertible (cd. "CoCo bond") fino al 10% del proprio valore patrimoniale netto; l'investimento in CoCo bond sarà in linea con il profilo di liquidità del Comparto. A causa dello stile di investimento dinamico, il Comparto non ha un benchmark.

Il rimborso delle Azioni può avvenire in ogni giorno lavorativo per le banche in Lussemburgo.

Politica di distribuzione Questa è una classe a capitalizzazione.

Investitore al dettaglio destinatario

Il fondo è destinato a investitori con un profilo di rischio medio e un orizzonte temporale di almeno 5 anni.

Non è più possibile investire in questo fondo.

Informazioni pratiche

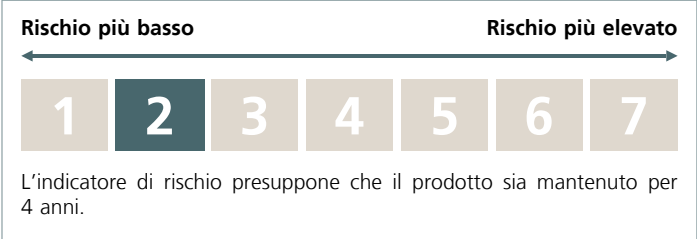
Depositario Il depositario del fondo è State Street Bank International GmbH, succursale di Lussemburgo.

Ulteriori informazioni Per ulteriori dettagli in merito a questa Classe di Azioni, ad altre Classi di Azioni di questo fondo o altri fondi della Sicav si rimanda al Prospetto (nella stessa lingua del KID), allo Statuto o all'ultima versione della relazione finanziaria annuale o semestrale disponibile (in inglese). Questi documenti vengono preparati per l'intera Sicav 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 di questa Classe di Azioni è pubblicato quotidianamente 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 2 su 7, che corrisponde alla classe di rischio bassa.

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile 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 gennaio 2020 e novembre 2023.

Moderato: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il gennaio 2017 e gennaio 2021.

Favorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il dicembre 2013 e dicembre 2017.

Periodo di detenzione raccomandato		4 anni	
Esempio di investimento		10.000 EUR	
Scenari		in caso di uscita dopo 1 anno	in caso di uscita dopo 4 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	5.570 EUR -44,31%	6.890 EUR -8,90%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	8.860 EUR -11,45%	8.130 EUR -5,04%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	9.630 EUR -3,75%	10.240 EUR 0,58%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	11.480 EUR 14,82%	11.960 EUR 4,58%

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 4 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	547 EUR	994 EUR
Incidenza annuale dei costi*	5,5%	2,5% 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 3,10% prima dei costi e al 0,58% 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	4,00% del vostro investimento prima che vi venga pagato. I costi di uscita diminuiscono nel tempo.	300 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	2,12% del valore dell’investimento all’anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell’ultimo anno. Include l’ammortamento (su 4 anni) di una commissione di collocamento corrispondente al 4,00% dell’importo investito. La commissione di collocamento viene imputata (applicata sulle attività del fondo) al momento dell’acquisto e viene quindi corrisposta per un periodo di 4 anni tramite detrazioni giornaliere che utilizzano l’ammortamento a quote costanti.	212 EUR
Costi di transazione	0,25% 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.	25 EUR
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno
Commissioni di performance	0,10% Il calcolo della commissione legata al rendimento si basa sul confronto tra il valore patrimoniale netto per azione e l’High Water Mark dove l’High Water Mark è definito come il valore patrimoniale netto per azione più elevato registrato alla fine dei cinque esercizi precedenti, maggiorato del rendimento da inizio anno dell’hurdle rate 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.	10 EUR

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

Periodo di detenzione raccomandato: 4 anni

Potete vendere le vostre azioni su richiesta in qualsiasi momento. Gli ordini di vendita vengono effettuati sulla base del Valore patrimoniale netto per Quota del giorno di ricezione della domanda in Lussemburgo entro l’ora limite per il loro trattamento. Il Valore patrimoniale netto per Azione viene calcolato con cadenza giornaliera. La vendita delle azioni prima che si concluda il Periodo di detenzione raccomandato potrebbe avere un impatto sul profilo di rischio e/o sulla performance dell’investimento. Se le azioni vengono vendute prima che si concluda l’ammortamento quadriennale della commissione di collocamento, sarà addebitata una commissione di rimborso pari all’importo indicato sopra.

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 1 anni dal nostro sito web all’indirizzo www.eurizoncapital.com.