Documento contenente le Informazioni Chiave (KID)

Scopo

Il presente documento fornisce le 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: Eurizon Low Volatility - Classe R - Investimento in unica soluzione

Società di Gestione: Eurizon Capital SGR SpA (la "SGR"), appartenente al Gruppo Bancario Intesa Sanpaolo

ISIN Portatore: IT0003211247

Sito web: www.eurizoncapital.com

Per ulteriori informazioni chiamare il numero: 02/8810.8810

CONSOB è responsabile della vigilanza di Eurizon Capital SGR SpA in relazione al presente Documento contenente le Informazioni Chiave.

Il presente prodotto è autorizzato in Italia.

Data validità KID: 28/03/2025

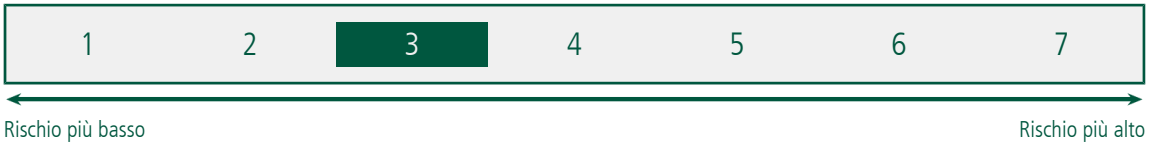
Cos'è questo prodotto?

Tipo: "EURIZON Low Volatility - Fondo Speculativo" (il "Fondo") è un Fondo comune di investimento alternativo (FIA) riservato aperto.
Periodo di detenzione raccomandato: 6 anni
Obiettivi:
Il Fondo ha un obiettivo di ritorno medio e di bassa volatilità (assimilabile a quella media dei mercati obbligazionari mondiali).
Politica di investimento:
Il perseguimento dell'obiettivo del Fondo si realizza attraverso la ricerca di una forte stabilità di rendimenti ed una allocazione dinamica del patrimonio prevalentemente verso quote/azioni di altri organismi di investimento collettivo del risparmio (OICR), italiani o esteri, di natura speculativa e/o di altra natura che perseguano strategie di investimento di tipo speculativo. Gli OICR di natura speculativa (*hedge funds*) presentano quali caratteristiche peculiari la possibilità di effettuare vendite allo scoperto ed operazioni equivalenti, l'effettuazione di altre operazioni in strumenti derivati ed un significativo utilizzo della leva finanziaria. Pertanto, la sottoscrizione del Fondo comporta la valutazione attenta dei rischi connessi a tale investimento.
In caso di investimento in fondi *hedge* insediati all'estero, il gestore e/o l'*administrator* possono non essere soggetti a forme di vigilanza prudenziale ovvero essere insediati in centri *off-shore*; tali circostanze accrescono anche in misura significativa la rischiosità dell'investimento.
Durata: La durata del Fondo è stabilita al 31 dicembre 2050, salvo proroga.
La liquidazione del Fondo ha luogo alla scadenza del termine di durata o di quello eventuale al quale esso è stato prorogato ovvero anche prima di tale data in caso di scioglimento della Società di Gestione o in caso di rinuncia motivata dalla sussistenza di una giusta causa, da parte della Società di Gestione, all'attività di gestione del Fondo, e in particolare in caso di riduzione del patrimonio del Fondo tale da non consentire un'efficiente prestazione dei servizi gestori ed amministrativi.
Distribuzione dei proventi: I proventi realizzati dal Fondo sono reinvestiti nel patrimonio del Fondo stesso.
Depositario: State Street Bank International GmbH - Succursale Italia, Via F. Aporti 10, Milano.
Ulteriori informazioni: Il Fondo è riservato a investitori professionali; è prevista inoltre la partecipazione di investitori non professionali. Le quote di "Classe R" del Fondo possono essere sottoscritte dalla generalità degli investitori (professionali e al dettaglio) per un importo complessivo non inferiore a 500.000 euro. La partecipazione al Fondo è disciplinata dal Regolamento di gestione, fornito gratuitamente agli investitori che ne facciano richiesta. L'ultima relazione annuale (relazione di gestione) e l'ultima relazione semestrale relative al Fondo sono messe a disposizione del pubblico presso la sede della SGR nonché presso la sede del Depositario. I partecipanti hanno diritto di ottenere gratuitamente, anche a domicilio, copia di tali documenti dalla SGR. Per ulteriori informazioni è possibile consultare il Documento informativo redatto ai sensi dell'art. 28 del Regolamento Emittenti adottato dalla Consob con Delibera n. 11971 del 14 maggio 1999 e successive modifiche.
Pubblicazione del valore della quota: Il valore unitario della quota del Fondo è pubblicato giornalmente sul quotidiano "Il Sole 24 Ore" con l'indicazione della data cui si riferisce.
Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto:
Il potenziale investitore al dettaglio risulta di seguito identificato:
- è un investitore con una conoscenza ed esperienza superiore a quella di base ("investitore informato" o "investitore avanzato") che gli consenta di comprendere le caratteristiche del Fondo, le strategie d'investimento adottate dalla SGR ed i rischi ad esse connessi;
- è capace di sopportare perdite anche fino all'intero ammontare investito, in quanto il Fondo non è garantito ed investe prevalentemente in OICR di natura speculativa e/o di altra natura che perseguano strategie di investimento di tipo speculativo, con l'obiettivo di beneficiare di un apprezzamento costante nel tempo, non correlato con l'andamento dei mercati finanziari, in un orizzonte temporale di lungo periodo;
- è disposto ad immobilizzare le somme investite per un periodo di tempo in linea con il periodo di detenzione raccomandato;
- ha un obiettivo di ritorno medio e di bassa volatilità;
- è un investitore per il quale la partecipazione al Fondo non rappresenti l'unica forma d'investimento di natura finanziaria, che investa nel Fondo soltanto una quota parte del proprio portafoglio di investimenti complessivo e che disponga quindi di un patrimonio che gli permetta di mantenere una diversificazione degli investimenti coerente con il proprio portafoglio.

Il Fondo non è destinato a "*U.S. Person*" secondo la definizione contenuta nella *Regulation S* dello *United States Securities Act* del 1933 e successive modifiche nonché nell'Accordo Intergovernativo stipulato tra l'Italia e gli Stati Uniti d'America il 10 gennaio 2014, ratificato con la Legge 18 giugno 2015 n. 95 ("FATCA").

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 6 anni.

- 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 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 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.

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 11 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 6 anni Esempio di investimento: € 10.000			
Scenari		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 6 anni
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 6.830	€ 6.800
	Rendimento medio per ciascun anno	-31,70%	-6,22%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.060	€ 8.930
	Rendimento medio per ciascun anno	-9,44%	-1,87%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.020	€ 9.900
	Rendimento medio per ciascun anno	0,20%	-0,17%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.370	€ 10.610
	Rendimento medio per ciascun anno	13,65%	0,99%

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.

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

Lo scenario sfavorevole a 6 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra ottobre 2021 e gennaio 2025.
Lo scenario moderato a 6 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra novembre 2016 e novembre 2022.
Lo scenario favorevole a 6 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra febbraio 2016 e febbraio 2022.

Cosa accade se Eurizon Capital SGR 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 del Risparmio e da quello di ciascun partecipante, nonché da ogni altro patrimonio gestito dalla medesima SGR; delle obbligazioni contratte per conto del Fondo, la SGR risponde esclusivamente con il patrimonio del Fondo medesimo. Su tale patrimonio non sono ammesse azioni dei creditori della SGR 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 SGR non può in alcun caso utilizzare, nell'interesse proprio o di terzi, i beni di pertinenza del Fondo.

Quali sono i costi?

Andamento dei costi nel tempo

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.

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.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 6 anni
Costi totali	€ 251	€ 1.499
Incidenza annuale dei costi (*)	2,5%	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 alla fine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 2,3% prima dei costi e al -0,2% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. Tale importo verrà comunicato a cura dello stesso soggetto.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	0% dell'importo pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento	€ 0
Costi di uscita	Non previsti	€ 0
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	2,47% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	€ 247
Costi di transazione	0,0% 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.	€ 0

Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	10% della differenza positiva tra il valore lordo della quota del Fondo ed il valore lordo della quota più alto registrato in precedenza, applicata al numero delle quote esistenti al Giorno di Valutazione. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima di tali commissioni comprende la media degli ultimi 5 anni.	€ 4

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

Periodo di detenzione raccomandato: 6 anni.

Questo prodotto è da considerarsi un investimento a lungo termine e pertanto si consiglia un orizzonte temporale di almeno 6 anni. La periodicità dei rimborsi è mensile, fermo restando che il Giorno di Rimborso è il primo giorno del mese solare successivo al decorso di almeno 35 giorni dalla ricezione della domanda di rimborso (ad es. una domanda ricevuta il 20 aprile avrà come giorno di rimborso il 1° giugno; una domanda ricevuta il 27 aprile avrà come giorno di rimborso il 1° luglio). Con riferimento ad ogni domanda di rimborso, le operazioni di pagamento degli importi rimborsati vengono effettuate il quinto giorno lavorativo successivo al Giorno di Calcolo. L'investimento nel Fondo non può essere rimborsato o ceduto parzialmente se per effetto di tali operazioni il valore della partecipazione al Fondo stesso (calcolata il giorno di ricezione della domanda di rimborso da parte della Società di Gestione, con riferimento all'ultimo valore della quota pubblicato) scenda al di sotto del limite minimo di partecipazione di 500.000 euro. In tal caso la Società di Gestione comunicherà al partecipante la necessità di procedere al rimborso integrale della partecipazione. In assenza di diversa disposizione del partecipante, entro sette giorni, il rimborso integrale si intenderà autorizzato.

Come presentare reclami?

Eventuali reclami da parte dell'investitore dovranno essere inoltrati in forma scritta a Eurizon Capital SGR S.p.A., Via Melchiorre Gioia 22, 20124 Milano, presso l'Ufficio Reclami, ovvero tramite fax al numero 02.8810.2081, attraverso la sezione "Contatti" del sito internet della SGR o tramite posta elettronica certificata (PEC) direzioneeurizoncapitalsgr@pec.intesasanpaolo.com. I reclami possono pervenire alla SGR anche per il tramite dei Soggetti Collocatori. La SGR tratterà i reclami ricevuti con la massima diligenza, anche alla luce degli orientamenti desumibili dalle decisioni assunte dall'Arbitro per le controversie finanziarie presso la Consob, comunicando per iscritto all'investitore le proprie determinazioni entro il termine di sessanta giorni dal ricevimento del reclamo stesso. Per maggiori informazioni sul trattamento dei reclami nonché sull'Arbitro per le controversie finanziarie presso la Consob si rinvia al sito internet della SGR, Sezione "Reclami".

Altre informazioni rilevanti

Le informazioni sulla performance passata del Fondo relativa agli ultimi 10 anni, ove presenti, sono disponibili nel Documento informativo redatto ai sensi dell'art. 28 del Regolamento Emittenti adottato dalla Consob con Delibera n. 11971 del 14 maggio 1999 e successive modifiche.

I calcoli relativi agli scenari di performance sono disponibili sul sito internet della SGR al seguente link: https://www.eurizoncapital.com/it-IT/scenari-performance