

Informazioni Chiave per gli Investitori (KIID)

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo Fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.



Eurizon Scudo Dicembre 2021

ISIN Portatore: IT0005211955

Gestito da Eurizon Capital SGR S.p.A., appartenente al Gruppo Bancario Intesa Sanpaolo

OBIETTIVI E POLITICA DI INVESTIMENTO

Obiettivi

Il Fondo mira a conseguire una moderata crescita del capitale investito e contestualmente a mantenere, in ogni giorno di valorizzazione, il valore unitario della quota ad un valore pari o superiore all'Obiettivo di Protezione.

Sono previsti i seguenti Periodi di Protezione:

Periodi di Protezione	Durata
1° Periodo di Protezione	Dal 07/12/2016 al 31/12/2017
2° Periodo di Protezione	Dal 01/01/2018 al 31/12/2018
3° Periodo di Protezione	Dal 01/01/2019 al 31/12/2019
4° Periodo di Protezione	Dal 01/01/2020 al 31/12/2020
5° Periodo di Protezione	Dal 01/01/2021 al 31/12/2021

L'Obiettivo di Protezione è identificato come segue:

- nel corso del 1° Periodo di Protezione, l'Obiettivo di Protezione in ogni giorno di valorizzazione è pari al 90% del valore unitario della quota del Fondo riferito al 6 dicembre 2016;

- nel corso di ciascuno dei successivi Periodi di Protezione, l'Obiettivo di Protezione in ogni giorno di valorizzazione è pari al 90% del valore unitario della quota del Fondo riferito all'ultimo giorno di valorizzazione del precedente Periodo di Protezione.

L'obiettivo di rendimento/protezione non costituisce garanzia di restituzione del capitale investito né di rendimento minimo dell'investimento finanziario.

Al fine di conseguire l'Obiettivo di Protezione la SGR utilizza specifiche tecniche di gestione ed ha stipulato un'apposita convenzione con Banca IMI S.p.A. (Soggetto Garante). La Garanzia consiste nell'obbligo assunto dal Soggetto Garante, mediante la stipula di un apposito impegno contrattuale, di versare al Fondo una determinata somma di denaro al fine di raggiungere l'Obiettivo di Protezione. La Garanzia opera dal 7 dicembre 2016 fino al 31 dicembre 2021. Il Valore Garantito, in ogni giorno di valorizzazione, coincide con l'Obiettivo di Protezione.

La convenzione stipulata con il Soggetto Garante non assicura la garanzia della restituzione del capitale iniziale.

Politica di investimento

Categoria: Flessibile

Il Fondo investe, direttamente o mediante strumenti finanziari derivati, in:

- strumenti finanziari di natura obbligazionaria/monetaria;
- strumenti finanziari di natura azionaria (fino al 40% delle attività);
- valute diverse dall'euro;
- depositi bancari (fino al 30% delle attività).

Investimento in strumenti finanziari di natura obbligazionaria/monetaria di emittenti diversi da quelli italiani aventi rating inferiore ad *investment grade* o privi di rating (e dunque esposti significativamente al rischio di credito) fino al 40% delle attività. Non è previsto alcun limite con riguardo al merito di credito degli emittenti italiani.

Investimento in strumenti finanziari di natura obbligazionaria/monetaria di emittenti di Paesi Emergenti fino al 40% delle attività.

Investimento in OICVM e FIA aperti non riservati, principalmente "collegati", tendenzialmente in misura prevalente o principale.

Il Fondo risulta esposto al rischio di cambio.

Il fondo è gestito attivamente senza riferimento ad un *benchmark*.

Lo stile di gestione è flessibile. In particolare, verranno utilizzate tecniche evolute di *momentum* per graduare l'esposizione alle diverse classi di attività e/o a diversi mercati. La gestione è caratterizzata dall'utilizzo di tecniche di copertura del rischio e da riallineamenti periodici della composizione del portafoglio del Fondo. Quest'attività sarà gestita mediante un algoritmo di protezione del capitale che determinerà l'allocazione ottimale fra attività rischiose e meno rischiose all'interno del portafoglio al fine di conseguire l'Obiettivo di Protezione. Nella definizione dell'*asset allocation* viene valutata altresì la durata residua dell'orizzonte d'investimento del Fondo. La scelta degli OICR, principalmente collegati, è effettuata attraverso processi di valutazione di natura quantitativa e qualitativa, tenuto conto della specializzazione del gestore e dello stile di gestione adottato, nonché delle caratteristiche degli strumenti finanziari sottostanti.

Il Fondo utilizza strumenti finanziari derivati sia per finalità di copertura dei rischi sia per finalità diverse da quelle di copertura (tra cui arbitraggio). La leva finanziaria massima, realizzata mediante esposizioni di tipo tattico (e calcolata con il metodo degli impegni) è pari a 2. Tale utilizzo, sebbene possa comportare una temporanea amplificazione dei guadagni o delle perdite rispetto ai mercati di riferimento, non è comunque finalizzato a produrre un incremento strutturale dell'esposizione del Fondo ai mercati di riferimento (effetto leva) e non comporta l'esposizione a rischi ulteriori che possano alterare il profilo di rischio - rendimento del Fondo.

Nel "Periodo di Sottoscrizione" e dal 1° gennaio 2022, il Fondo investe in strumenti finanziari, anche derivati, di natura monetaria/obbligazionaria aventi al momento dell'acquisto merito di credito non inferiore ad *investment grade* e/o in depositi bancari. Non è previsto alcun limite con riguardo al merito di credito dello Stato italiano. Investimenti denominati in valute diverse dall'euro coperti dal rischio di cambio. *Duration* del Fondo tendenzialmente inferiore ai 2 anni.

Rimborso delle quote

Il rimborso delle quote del Fondo può essere richiesto in qualsiasi momento senza dover fornire alcun preavviso. Il rimborso viene effettuato sulla base del valore della quota del giorno di ricezione della domanda da parte della Società. Il valore della quota viene calcolato con cadenza giornaliera.

Politica di distribuzione

La SGR procede con periodicità annuale, con riferimento all'ultimo giorno di valorizzazione di ogni anno solare (1° gennaio - 31 dicembre), alla distribuzione di un ammontare predeterminato, pari all'1,00% del valore iniziale delle quote.

Tale distribuzione può essere superiore al risultato conseguito dal Fondo nel periodo considerato e può comportare la restituzione di parte dell'investimento iniziale del partecipante.

La distribuzione viene effettuata per la prima volta con riferimento all'anno solare 2017 e, per l'ultima volta, con riferimento all'anno solare 2021.

La SGR ha facoltà di non procedere ad alcuna distribuzione, tenuto conto dell'andamento del valore delle quote e della situazione di mercato.

Raccomandazione: questo Fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni ovvero prima della scadenza del ciclo di investimento del Fondo, stabilita al 31 dicembre 2021.

PROFILO DI RISCHIO E DI RENDIMENTO

Rischio più basso

Rischio più elevato

Rendimento potenzialmente più basso

Rendimento potenzialmente più elevato

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

- I dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro profilo di rischio del Fondo.
- La categoria di rischio/rendimento indicata potrebbe non rimanere invariata e la classificazione del Fondo potrebbe cambiare nel tempo.
- L'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce un investimento esente da rischi.

Il Fondo è classificato nella categoria 3 sulla base dei suoi risultati passati in termini di variabilità dei rendimenti.

Altri rischi che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore sintetico:

- rischio di credito: rischio che il soggetto emittente le obbligazioni non paghi al Fondo, anche solo in parte, gli interessi e il capitale;
- rischio di liquidità: rischio che la vendita degli strumenti finanziari in cui il Fondo è investito sia difficile a causa delle caratteristiche degli stessi strumenti finanziari e/o delle condizioni di mercato in cui la vendita viene effettuata e/o dell'assenza di un numero sufficiente di potenziali acquirenti. Il prezzo di vendita può quindi essere inferiore al valore dello strumento finanziario;
- rischio di controparte: rischio che il soggetto con il quale il Fondo ha concluso contratti per realizzare alcune operazioni non sia in grado di rispettare gli impegni assunti.

SPESE

Le spese sostenute sono utilizzate per coprire i costi di gestione del Fondo ed i costi legati alla commercializzazione e alla distribuzione dello stesso. Tali spese riducono il rendimento potenziale dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

Spese di sottoscrizione		non previste
Spese di rimborso	dal 07/12/2016 al 06/12/2017:	massimo 2,75%
	dal 07/12/2017 al 06/12/2018:	massimo 2,20%
	dal 07/12/2018 al 06/12/2019:	massimo 1,65%
	dal 07/12/2019 al 06/12/2020:	massimo 1,10%
	dal 07/12/2020 al 06/12/2021:	massimo 0,55%
	dal 07/12/2021:	non previste

Questa è la percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale al momento del rimborso

Spese prelevate dal Fondo in un anno

Spese correnti	1,69%
----------------	-------

di cui provvigione di gestione 0,90%

Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche

Commissioni legate al rendimento Nell'ultimo esercizio, la commissione legata al rendimento è stata pari a 0.

20% del minor valore maturato nell'anno solare (1° gennaio - 31 dicembre di ogni anno) tra:

- l'incremento percentuale del valore della quota del Fondo rispetto al più elevato valore registrato dalla stessa nell'ultimo giorno di valorizzazione degli anni solari precedenti;
- la differenza tra l'incremento percentuale del valore della quota del Fondo e l'incremento percentuale del valore del seguente parametro di riferimento nell'anno solare: Bloomberg Barclays Euro Treasury Bill + 1,00%.

Le commissioni legate al rendimento si applicano solo se, nell'anno solare:

- il rendimento del Fondo risulti positivo e superiore al rendimento del parametro di riferimento;
- il valore della quota del Fondo risulti superiore al più elevato valore registrato dalla stessa nell'ultimo giorno di valorizzazione degli anni solari precedenti.

Tali commissioni sono applicate dal 1° gennaio 2017 fino alla scadenza del ciclo di investimento del Fondo (31 dicembre 2021).

In fase di prima applicazione delle commissioni, il più elevato valore registrato dalla quota del Fondo sarà quello rilevato nel periodo intercorrente tra la data di apertura del "Periodo di Sottoscrizione" e il 31 dicembre 2016.

Le spese di rimborso indicate, integralmente riconosciute al Fondo, rappresentano la percentuale massima. La percentuale applicata decresce infatti quotidianamente in funzione del periodo di permanenza nel Fondo; dal 7 dicembre 2021 le spese di rimborso saranno pari a zero. L'aliquota è applicata sull'importo risultante dal numero di quote oggetto del rimborso per il valore unitario iniziale della quota (pari a 5 euro). Le date indicate in tabella si riferiscono al giorno di ricezione della richiesta di rimborso da parte della SGR.

È prevista l'applicazione di diritti fissi.

Potete informarvi circa l'importo effettivo delle spese di rimborso e dei diritti fissi presso il vostro consulente finanziario o distributore.

Il valore delle spese correnti si basa sulle spese dell'anno precedente, concluso a dicembre 2021. Tale valore può variare da un anno all'altro ed esclude le commissioni legate al rendimento ed i costi delle operazioni di portafoglio.

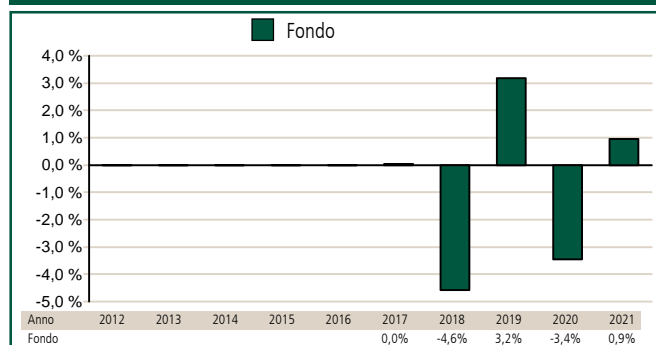
Le spese correnti includono la commissione di collocamento, pari al 2,75%, applicata sull'importo risultante dal numero di quote in circolazione al termine del "Periodo di Sottoscrizione" per il valore unitario iniziale della quota del Fondo (pari a 5 euro). Tale commissione è imputata al Fondo e prelevata in un'unica soluzione al termine del "Periodo di Sottoscrizione" ed è ammortizzata linearmente entro i 5 anni successivi al termine del "Periodo di Sottoscrizione" mediante addebito giornaliero sul valore complessivo netto del Fondo.

Le spese correnti includono inoltre la provvigione di garanzia a favore del Soggetto Garante, pari allo 0,30% su base annua. Tale provvigione viene addebitata al Fondo dal 7 dicembre 2016 fino al 31 dicembre 2021.

Le spese correnti includono inoltre gli oneri relativi agli OICR in cui il Fondo investe. Nel "Periodo di Sottoscrizione" e dal 1° gennaio 2022, la provvigione di gestione è pari allo 0,30%.

Per ulteriori informazioni circa le spese si rinvia al Prospetto del Fondo (Parte I, Sez. C) disponibile sul nostro sito internet www.eurizoncapital.com e presso i distributori.

RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO



- I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.
- I dati di rendimento del Fondo non includono le spese di rimborso a vostro carico.
- I dati di rendimento del Fondo includono le spese correnti e le commissioni legate al rendimento.
- Il Fondo è operativo dal 2016.
- I rendimenti passati sono stati calcolati in Euro.

INFORMAZIONI PRATICHE

Depositario

State Street Bank International GmbH - Succursale Italia, Via F. Aporti 10, Milano.

Ulteriori informazioni

- La sottoscrizione delle quote del Fondo può essere effettuata esclusivamente durante il "Periodo di Sottoscrizione" compreso tra il 27 settembre 2016 ed il 6 dicembre 2016 (data di pervenimento della richiesta di sottoscrizione alla SGR). L'importo minimo di sottoscrizione è di 500 euro. Per ulteriori dettagli si rinvia al Prospetto del Fondo (Parte I, Sez. D) disponibile sul nostro sito internet www.eurizoncapital.com e presso i distributori.
- Ulteriori informazioni sul Fondo, il Prospetto, il Regolamento di gestione, l'ultima Relazione annuale e la Relazione semestrale successiva, redatti in lingua italiana, sono disponibili sul nostro sito internet www.eurizoncapital.com e presso i distributori. Potete richiedere tali documenti per iscritto ad EURIZON CAPITAL SGR S.p.A., Piazzetta Giordano Dell'Amore 3, 20121 Milano, anche tramite fax indirizzato al numero 02/8810.2081 ovvero tramite il sito Internet, Sezione "Contatti"; provvederemo ad inviarvi gratuitamente. I documenti contabili del Fondo sono disponibili gratuitamente anche presso la nostra sede e presso la sede del Depositario.
- Per informazioni e chiarimenti potete rivolgervi direttamente alla Società chiamando il numero 02/8810.8810.

Pubblicazione del valore della quota

Il valore della quota del Fondo è pubblicato giornalmente sul quotidiano "Il Sole 24 Ore" e sul nostro sito Internet www.eurizoncapital.com.

Legislazione fiscale

Il Fondo è soggetto alla legislazione fiscale italiana; tale legislazione può avere un impatto sulla vostra posizione fiscale.

Politiche e prassi di remunerazione e incentivazione del personale

Le informazioni aggiornate di dettaglio sulla politica e prassi di remunerazione e incentivazione del personale, inclusi i criteri e le modalità di calcolo delle remunerazioni e degli altri benefici e i soggetti responsabili per la determinazione delle remunerazioni e per l'assegnazione degli altri benefici, nonché la composizione del comitato remunerazioni, sono disponibili sul nostro sito Internet www.eurizoncapital.com. Una copia cartacea o un diverso supporto durevole contenente tali informazioni sono disponibili per gli investitori gratuitamente, su richiesta.

Dichiarazione di responsabilità

Eurizon Capital SGR S.p.A. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto del Fondo.

Il presente fondo è autorizzato in Italia e regolamentato dalla Banca d'Italia e dalla Consob.

Eurizon Capital SGR S.p.A. è autorizzata in Italia e sottoposta alla vigilanza della Banca d'Italia e della Consob.

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono valide alla data del 21 febbraio 2022