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 ASSET MANAGEMENT

Eurizon Strategia Inflazione Novembre 2026, fondo del Sistema Eurizon Novembre 2026

Classe A - ISIN Portatore: **IT0005455818**

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

OBIETTIVI E POLITICA DI INVESTIMENTO

Obiettivi

La gestione mira a generare, in un orizzonte temporale leggermente superiore a 5 anni, un rendimento positivo attraverso strategie di investimento correlate all'andamento dell'inflazione, nel rispetto di un *budget* di rischio identificabile con un VaR (*Value at Risk*) 99% mensile pari a -6,70%. Tale misura di rischio consente di quantificare la perdita massima potenziale che il portafoglio del Fondo può subire su un orizzonte temporale di un mese con un livello di probabilità del 99%.

Non viene fornita alcuna garanzia agli investitori in merito al conseguimento dell'obiettivo del Fondo.

Politica di investimento

Categoria: Flessibile

Il Fondo investe in strumenti finanziari di natura obbligazionaria, monetaria ed azionaria; quest'ultimi non possono comunque superare il 50% delle attività.

Le obbligazioni e gli strumenti monetari sono emessi da Stati, organismi sovranazionali/agenzie e società.

Investimento in obbligazioni/strumenti monetari di emittenti di Paesi Emergenti fino al 30% delle attività.

Investimento in obbligazioni/strumenti monetari di emittenti diversi da quelli italiani aventi merito di credito inferiore ad *investment grade* o privi di *rating* (e dunque esposti significativamente al rischio di credito) fino al 20% delle attività. Non è previsto alcun limite con riguardo al merito di credito degli emittenti italiani.

Esposizione a valute diverse dall'euro fino al 60% delle attività.

La durata media finanziaria (*duration*) del Fondo è inferiore a 7 anni.

Investimento in OICR e/o in strumenti finanziari derivati che risultino collegati al rendimento di materie prime *(commodities)*, fino al 30% delle attività.

Investimento in OICVM e FIA aperti non riservati (OICR) fino al 35% delle attività.

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

Lo stile di gestione è flessibile. La scelta delle proporzioni tra le diverse classi di attività (azioni, obbligazioni, ETF su *commodity* e valute) viene effettuata sulla base della mappatura dello stato dell'inflazione (*alta, bassa, in transizione*) e dello stato dei mercati (*calmo, turbolento, crisi*) sulla base di un processo quantitativo che calcola anche la probabilità di transizione da uno stato all'altro.

La definizione delle proporzioni tra le diverse classi di attività obbligazionarie e la relativa esposizione valutaria si basa su un approccio che combina il risultato di una ottimizzazione di portafoglio condizionata ai diversi stati dell'inflazione e del mercato, e una valutazione tattica discrezionale basata su considerazioni di carattere fondamentale e tecniche.

La selezione degli strumenti obbligazionari e azionari viene effettuata con l'obiettivo di generare un rendimento positivo attraverso strategie di investimento correlate all'andamento dell'inflazione. È prevista inoltre l'implementazione di strategie volte alla creazione di extra rendimento che possono riguardare posizioni di credito, di *duration*, di curva e valutarie, nonché l'utilizzo di strategie di copertura delle esposizioni ai tassi di interesse, implementate anche con strumenti derivati.

Oltre all'esposizione in strumenti obbligazionari indicizzati all'inflazione a livello globale, possono essere assunte esposizioni ai mercati azionari e delle *commodities*, nei limiti e secondo le modalità previste dalla politica di investimento.

Nella definizione delle scelte gestionali vengono valutati anche aspetti che riguardano la durata residua dell'orizzonte di investimento del Fondo e la performance già conseguita (ad esempio, mediante una riduzione dell'esposizione alle attività maggiormente rischiose all'approssimarsi della scadenza del ciclo di investimento qualora siano già stati ottenuti rendimenti coerenti con il profilo di rischio/rendimento del Fondo).

La gestione è caratterizzata dall'utilizzo di metodologie statistiche per il controllo del rischio di portafoglio.

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.

La scadenza del ciclo di investimento del Fondo è stabilita al 30 novembre 2026. Entro i 12 mesi successivi a tale data, il Fondo sarà oggetto di fusione per incorporazione nel fondo "Eurizon Profilo Flessibile Difesa II" ovvero in altro fondo caratterizzato da una politica di investimento omogenea o comunque compatibile rispetto a quella perseguita dal fondo "Eurizon Profilo Flessibile Difesa II".

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

Le quote di "Classe A" sono del tipo ad accumulazione; i proventi realizzati non vengono pertanto distribuiti ai partecipanti a tale Classe, ma restano compresi nel patrimonio afferente alla stessa Classe.

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 30 novembre 2026.

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 4 sulla base del *budget* di rischio di cui dispone il Fondo.

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.

La presenza dei rischi connessi alla partecipazione al Fondo può determinare la possibilità di non ottenere, al momento del rimborso, la restituzione dell'investimento finanziario.

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 26/11/2021 al 25/11/2022:	massimo 2,00%
	dal 26/11/2022 al 25/11/2023:	massimo 1,33%
	dal 26/11/2023 al 25/11/2024:	massimo 0,67%
	dal 26/11/2024:	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	1,45%

di cui provvigione di gestione max 1,30%

Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche

Commissioni legate al rendimento	Il Fondo non dispone dei dati relativi ad un anno convenzionale completo.

20% del minor valore maturato nel periodo intercorrente tra il 1° dicembre di ogni anno ed il 30 novembre dell'anno successivo (di seguito "anno convenzionale") 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 convenzionali 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 convenzionale: Bloomberg Barclays Euro Treasury Bill + 1,80%.

Le commissioni legate al rendimento si applicano solo se, nell'anno convenzionale:
-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 convenzionali precedenti.

Tali commissioni sono applicate fino alla scadenza del ciclo di investimento del Fondo (30 novembre 2026).
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" ed il 30 novembre 2021.

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 26 novembre 2024 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.
Le spese correnti includono la commissione di collocamento, pari al 2,00%, 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 3 anni successivi al termine del "Periodo di Sottoscrizione" mediante addebito giornaliero sul valore complessivo netto del Fondo.
L'importo relativo alle spese correnti qui riportato riflette una stima delle spese medie annue nel ciclo di investimento del fondo, tenuto conto dell'ammortamento della commissione di collocamento (pari al 2,00%) su un periodo di 3 anni e di una provvigione di gestione pari allo 0,70% nei primi 3 anni del ciclo di investimento e pari all'1,30% nei successivi 2 anni.
Non è possibile riportare la percentuale delle spese relativa all'anno precedente in quanto il Fondo non dispone dei dati relativi ad un anno civile completo. Il valore delle spese correnti 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 gli oneri relativi agli OICR in cui il Fondo investe.
Nel "Periodo di Sottoscrizione" 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

Il Fondo non dispone dei dati sui risultati per un anno civile completo; i dati disponibili non sono sufficienti a fornire un' indicazione utile sui risultati ottenuti nel passato.

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 23 settembre 2021 ed il 25 novembre 2021 (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 inviarveli 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.