

## 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 Multiasset Strategia Flessibile Maggio 2023

ISIN Portatore: IT0005159725

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

## OBIETTIVI E POLITICA DI INVESTIMENTO

### Obiettivi

La gestione mira ad ottimizzare, in un orizzonte temporale leggermente superiore a 7 anni, il rendimento del portafoglio, nel rispetto di un *budget* di rischio identificabile con un VaR (*Value at Risk*) 99% mensile pari a -6,60%. 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 azionaria, obbligazionaria e/o monetaria. Gli investimenti in strumenti finanziari di natura azionaria sono comunque compresi tra il 10% ed il 50% delle attività e sono effettuati in strumenti quotati nei mercati regolamentati dei Paesi europei e/o degli Stati Uniti d'America.

Le obbligazioni e gli strumenti monetari sono emessi da Stati, organismi sovranazionali/agenzie e società. Investimento in obbligazioni/strumenti monetari 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 15% delle attività. Non è previsto alcun limite con riguardo al merito di credito degli emittenti italiani.

L'esposizione a valute diverse dall'euro non potrà superare il 20% del totale delle attività del Fondo.

Il Fondo investe tendenzialmente fino al 40% delle attività in OICVM e FIA aperti non riservati, compatibili con la politica di investimento del Fondo stesso. Gli OICR sono selezionati principalmente tra quelli gestiti dalla Società di Gestione e da altre Società del Gruppo (OICR "collegati"), nonché tra quelli gestiti da altre primarie società, sulla base della qualità e persistenza dei risultati e della trasparenza nella comunicazione, nonché della solidità del processo d'investimento valutato da un apposito team di analisi.

Al fine di limitare ed accrescere gradualmente l'esposizione azionaria in fase di avvio dell'operatività del Fondo, tale esposizione non potrà superare:

- il 20% delle attività nel mese di aprile 2016;
- il 30% delle attività nel mese di maggio 2016;
- il 40% delle attività nel mese di giugno 2016.

Nei periodi sopra indicati non è inoltre prevista un'esposizione azionaria minima pari al 10% delle attività del Fondo.

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 e strumenti di mercato monetario) e la selezione delle diverse aree geografiche di investimento (Europa e USA), viene effettuata sulla base della stima del rendimento atteso nel lungo periodo delle azioni e delle obbligazioni, considerando l'evoluzione dei mercati finanziari e dei profitti aziendali e tenuto conto altresì della durata residua dell'orizzonte d'investimento del Fondo nonché della performance già conseguita.

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

Il Fondo utilizza strumenti finanziari derivati con finalità di copertura dei rischi, di buona gestione e di investimento. In relazione alla finalità di investimento, di tipo tattico, il Fondo si avvale di una leva finanziaria tendenzialmente compresa tra 1 e 1,30. In quest'ultimo caso l'effetto sul valore della quota derivante da variazioni dei prezzi degli strumenti finanziari in cui il Fondo è esposto attraverso strumenti derivati risulterebbe temporaneamente amplificato tendenzialmente fino ad un massimo del 30%, sia per i guadagni che per le perdite. In ogni caso, l'utilizzo di strumenti finanziari derivati non è finalizzato a generare un incremento strutturale dell'esposizione del Fondo ai mercati di investimento 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 31 maggio 2023. Entro i sei mesi successivi a tale data, il Fondo sarà oggetto di fusione per incorporazione nel fondo "Eurizon Profilo Flessibile Difesa" ovvero in altro fondo caratterizzato da una politica di investimento omogenea o comunque compatibile rispetto a quella perseguita dal fondo "Eurizon Profilo Flessibile Difesa".

### 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.

### Distribuzione dei proventi

I proventi realizzati dal Fondo sono reinvestiti nel patrimonio del Fondo stesso.

**Raccomandazione: questo Fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 7 anni ovvero prima della scadenza del ciclo di investimento del Fondo, stabilita al 31 maggio 2023.**

## PROFILO DI RISCHIO E DI RENDIMENTO

### Rischio più basso

Rendimento potenzialmente più basso



### Rischio più elevato

Rendimento potenzialmente più elevato

- 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 dei suoi risultati passati in termini di variabilità dei rendimenti degli ultimi 5 anni e 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
dal 06/04/2016 al 05/04/2017:	massimo 2,00%
dal 06/04/2017 al 05/04/2018:	massimo 1,60%
Spese di rimborso dal 06/04/2018 al 05/04/2019:	massimo 1,20%
dal 06/04/2019 al 05/04/2020:	massimo 0,80%
dal 06/04/2020 al 05/04/2021:	massimo 0,40%
dal 06/04/2021:	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	1,65%
----------------	-------

di cui provvigione di gestione 1,40%

### Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche

Commissioni legate al rendimento Tra il 1° maggio 2020 ed il 30 aprile 2021, la commissione legata al rendimento è stata pari allo 0,65% del Fondo.

20% del minor valore maturato nel periodo intercorrente tra il 1° maggio di ogni anno ed il 30 aprile 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 + 2,00%.

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 dal 1° maggio 2016 fino alla scadenza del ciclo di investimento del Fondo (31 maggio 2023).

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 aprile 2016.

In fase di ultima applicazione delle commissioni, l'anno convenzionale si riferirà al periodo intercorrente tra il 1° maggio 2022 ed il 31 maggio 2023.

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 6 aprile 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.

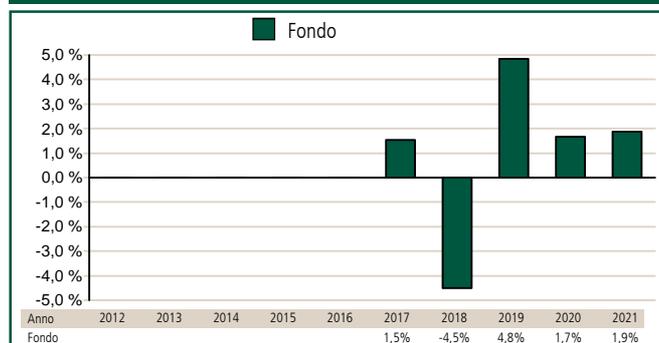
Il valore delle spese correnti si basa sulle spese dell'anno precedente, concluso a dicembre 2021. Tale valore può variare da un anno all'altro ed esclude le commissioni legate al rendimento ed i costi delle operazioni di portafoglio.

Le spese correnti includono la commissione di collocamento, pari al 2,00%, 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 5 anni successivi al termine del "Periodo di Sottoscrizione" mediante addebito giornaliero sul valore complessivo netto del Fondo.

Le spese correnti includono inoltre gli oneri relativi agli OICR in cui il Fondo investe. Nel "Periodo di Sottoscrizione" la provvigione di gestione è pari allo 0,30%. Dal 1° giugno 2023 la provvigione di gestione sarà pari all'1,05%.

**Per ulteriori informazioni circa le spese si rinvia al Prospetto del Fondo (Parte I, Sez. C) disponibile sul nostro sito internet [www.eurizoncapital.com](http://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 26 gennaio 2016 ed il 5 aprile 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](http://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](http://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](http://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](http://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