

Informazioni chiave per gli investitori (KIID Key investor information document). 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, richieste dalla normativa, hanno lo scopo di aiutare gli investitori 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.



Fondo “Eurizon AM Obbligazionario Obiettivo Valore” (Codice ISIN portatore: IT0005075616)

Questo Fondo è gestito da Eurizon Capital SGR S.p.A. appartenente al Gruppo Bancario Intesa Sanpaolo.

Il presente fondo, rientrando nell'ambito dell'applicazione della Direttiva 2009/65/CE, è autorizzato in Italia e regolamentato dalla Banca d'Italia e dalla Consob.

Eurizon Capital SGR è autorizzata in Italia e regolamentata dalla Banca d'Italia e dalla Consob.

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono valide al **21 febbraio 2022**

OBIETTIVI E POLITICA DI INVESTIMENTO

Caratteristiche essenziali del Fondo

Obiettivi e politica di investimento: il fondo, di tipo Obbligazionario flessibile, mira ad ottenere, in un Orizzonte Temporale di Investimento di 9 anni, la crescita del capitale.

Principali categorie di strumenti finanziari: Il fondo investe in via principale in strumenti di mercato monetario (a tasso fisso e variabile) e titoli di debito emessi o garantiti da Governi, società, agenzie regionali, sovranazionali o altri emittenti.

Il fondo investe almeno il 50% del totale delle attività in strumenti finanziari di emittenti di adeguata qualità creditizia (c.d. *investment grade*).

Gli strumenti finanziari possono essere denominati in qualsiasi valuta (incluse le valute dei Paesi Emergenti) senza restrizioni per area geografica e/o settore industriale degli emittenti.

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 tendenziale, realizzata mediante esposizione di tipo tattico (e calcolata con il metodo degli impegni) è pari a 1.4. 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 processo decisionale rivestono particolare importanza la selezione qualitativa degli strumenti finanziari cui segue l'applicazione di tecniche quantitative, di analisi ciclica, analisi tecnica e studio delle correlazioni per definire l'allocazione dinamica del portafoglio.

La gestione attiva della *duration* rappresenta una fondamentale leva di performance quindi non è possibile individuare un suo valore

indicativo che però tendenzialmente è compreso in un intervallo tra -2 e 4 anni.

Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)

In relazione allo stile di gestione adottato (stile flessibile), non è possibile individuare un benchmark rappresentativo della politica di gestione, quindi è stato indicato, in alternativa, un indicatore di rischio (VAR) pari a -2% (massima perdita attesa con il 99% di probabilità su un orizzonte temporale di un mese).

Il fondo è gestito attivamente senza riferimento ad un benchmark.

Investimenti al termine del periodo di investimento (9 anni): in via esclusiva strumenti finanziari di natura monetaria e/o obbligazionaria, inclusi OICR (anche collegati), emessi in Euro, depositi bancari o liquidità.

Rimborso delle quote. È possibile richiedere il rimborso delle quote in qualsiasi momento, senza alcun preavviso. Il valore del rimborso è determinato in base al valore unitario delle quote – calcolato con cadenza giornaliera – del giorno di ricezione della domanda da parte della SGR.

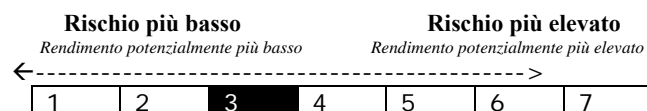
Proventi: il Fondo è a distribuzione di proventi.

Limitatamente alla prima cedola, la distribuzione potrebbe anche essere superiore al risultato effettivo di gestione del Fondo, rappresentando in tal caso un rimborso parziale del valore delle quote.

Periodo minimo raccomandato: 5 anni

Raccomandazione: questo fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

PROFILO DI RISCHIO E DI RENDIMENTO



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 stato classificato nella categoria 3 in quanto il limite interno di volatilità stabilito per il Fondo è compreso tra 2% e 5%.

Altri rischi che rivestono importanza significativa per il Fondo e che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore sintetico sono:

Rischio di credito: rischio che il soggetto emittente le obbligazioni non paghi al Fondo, anche solo in parte, gli interessi e il capitale o che le probabilità di tale pagamento si riducano.

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 da Lei sostenute sono utilizzate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla commercializzazione e alla distribuzione dello stesso. Tali spese riducono la crescita potenziale del Suo investimento

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

Spese di sottoscrizione	Non previste
Spese di rimborso	Sulle somme disinvestite nei primi 5 anni dal termine del Periodo di Sottoscrizione è applicata l'aliquota massima del 2,90%. Tale aliquota decresce col trascorrere del tempo. La formula usata per determinare la commissione applicata è riportata nel Prospetto, Parte C), par. 15.2.2. Dal 28 aprile 2020 le commissioni di rimborso non sono previste.

Percentuale massima che può essere prelevata dal Suo capitale prima che venga investito o disinvestito

Spese prelevate dal fondo in un anno

Spese correnti	0,97%
----------------	-------

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche

Commissioni legate al rendimento	10% (in caso di rendimento positivo del fondo) della variazione percentuale dell'ultimo valore della quota del Fondo al lordo della commissione di incentivo rispetto
----------------------------------	---

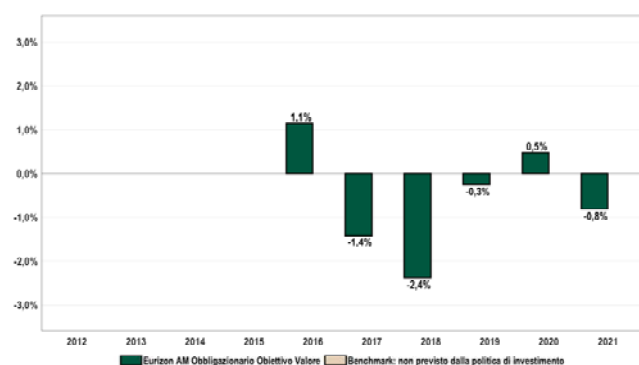
al valore della quota del Fondo al lordo della commissione di incentivo più alto tra quelli mai rilevati in precedenza (High Water Mark Assoluto). Nel corso dell'ultimo esercizio la commissione legata al rendimento è stata pari a 0. (*)

È prevista l'applicazione di **diritti fissi**, il cui ammontare è indicato nel prospetto.

Può informarsi circa l'importo effettivo delle spese di rimborso e dei diritti fissi presso il Suo consulente finanziario o distributore. Il dato relativo alle spese correnti si basa sulle spese dell'anno precedente e include il rateo di ammortamento quinquennale delle commissioni di collocamento che è pari a un quinto di 2,90%. Il valore delle spese correnti può variare da un anno all'altro. L'importo di tali spese non comprende i costi di transazione del portafoglio.

Per maggiori informazioni circa le spese, si rinvia alla Sezione C) del Prospetto (Parte I).

RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO



I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Le performance storiche sono state calcolate in euro.

I dati delle performance storiche del Fondo includono le spese a carico del Fondo ma non le spese direttamente a carico dell'investitore.

Il fondo è gestito attivamente senza riferimento ad un benchmark.

Il Fondo è stato istituito nel 2014 ed è operativo dal 2015.

INFORMAZIONI PRATICHE

Depositario

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

Ulteriori informazioni

Periodo di Sottoscrizione: dal 9 marzo 2015 al 27 aprile 2015.

L'importo minimo della sottoscrizione, da effettuarsi mediante versamento in un'unica soluzione, è pari a Euro 1.000,00.

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.