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

Clean Water, un comparto di Eurizon AM SICAV

Classe di Azione: F EUR Accumulation (EUR ad accumulazione, ISIN: LU1973564567)

Questo Comparto è gestito da Eurizon Capital S.A., appartenente al Gruppo Bancario Intesa Sanpaolo

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

Il Comparto è un comparto azionario globale che adotta uno stile di gestione attivo e persegue un obiettivo di crescita del capitale a lungo termine. Il Comparto sarà attivamente gestito investendo almeno il 70% del suo patrimonio netto in titoli azionari di società che operano nel settore idrico senza limiti geografici o valutari. In particolare il Comparto favorisce società che operano nella gestione di risorse idriche e che offrono prodotti, tecnologie, soluzioni e servizi volti a migliorare lo sfruttamento, l'efficienza e la qualità dell'acqua. A tal fine e nell'ambito del processo globale di costruzione del portafoglio, il Gestore per gli Investimenti potrà considerare tra i costituenti dell'indice di riferimento strumenti idonei del settore idrico. Il Comparto può investire direttamente fino al 30% del suo patrimonio netto in titoli azionari senza limiti in termini di settore, valuta e area geografica. Il Comparto può investire fino al 15% del suo patrimonio netto in strumenti del mercato obbligazionario (compresi titoli di debito con rating "sub-investment grade") e/o del mercato monetario e/o depositi bancari. Il Comparto non investirà in titoli di società in crisi o in default, o in obbligazioni contingent convertible ("CoCo bond"), ABS/MBS. Nell'ambito delle scelte di portafoglio, il gestore considererà, in aggiunta ai criteri di investimento tradizionali, anche i criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) degli emittenti selezionati. A tal fine, il Gestore per gli Investimenti può investire in società che dimostrano il loro impegno a valorizzare i criteri sostenibili e in società che stanno apportando cambiamenti significativi perché la loro strategia societaria rifletta criteri sostenibili. Il Comparto promuove le caratteristiche ambientali, sociali e di governance ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088. Per ulteriori dettagli si prega di fare riferimento al Prospetto della SICAV (Parte II) disponibile sul nostro sito web www.eurizoncapital.com e presso gli uffici dei distributori. Il Comparto non può investire più del 10% del suo patrimonio netto in quote di OICVM o OICR. Il Comparto non ha limiti geografici, può investire nei Mercati Emergenti, ivi incluso, a titolo non esaustivo, fino al 10% del suo patrimonio netto, in Cina attraverso le Azioni China A-Shares. Il Comparto può altresì investire in strumenti finanziari derivati negoziati in mercati regolamentati o over-the-counter (OTC) compresi, a titolo non esaustivo, futures, opzioni, swap, contratti forward, senza limiti in termini di attività sottostanti, compresi indici finanziari (tra cui indici finanziari quali MSCI worlds e S&P500). Ogni indice sarà conforme alla classificazione di "indice finanziario" (ad eccezione di quanto stabilito nella politica di investimento del Comparto e nei limiti di investimento di cui alla Parte III, Paragrafo III, del Prospetto). L'investimento in strumenti finanziari derivati sarà effettuato per finalità di copertura o attuazione degli obiettivi di investimento. L'uso dei derivati sarà conforme agli obiettivi di investimento e non altererà il profilo di rischio del Comparto. Il benchmark del Comparto è così composto: 90% S&P Global Water + 10% ICE BofAML Euro Treasury Bill Index. Il Comparto è attivamente gestito pertanto la composizione del portafoglio può differire dal benchmark. In relazione al benchmark, il grado discrezionale circa gli specifici investimenti che verranno realizzati è di tipo contenuto.

Il rimborso delle Azioni può avvenire in ogni giorno lavorativo per le banche in Lussemburgo.

Raccomandazione: il presente Comparto può non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

Politica di distribuzione Questo è una Classe a capitalizzazione.

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

- L'indicatore sintetico classifica il Comparto su una scala da 1 a 7 sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità.
- La scala si presenta come una sequenza di categorie identificate da numeri interi da 1 a 7, in ordine ascendente e da sinistra a destra, che rappresentano i livelli di rischio e di rendimento, dal più basso al più elevato.
- I dati storici, utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico di rischio potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro profilo di rischio del Comparto.
- La categoria di rischio/rendimento indicata potrebbe non rimanere invariata e potrebbe cambiare nel tempo.
- La categoria di rischio più bassa non indica un investimento "esente da rischi".
- Il Comparto è classificato nella categoria di rischio e di rendimento 6 poiché la variabilità dei rendimenti settimanali ottenuti negli ultimi 5 anni è compresa tra 15% e 25% (dati stimati per comparti con una storia inferiore a 5 anni).

I seguenti rischi non sono adeguatamente rappresentati dall'indicatore sintetico di rischio:

- **Rischio associato alle azioni China A-Shares:** lo Stock Connect è assoggettato a limitazioni di quota che possono limitare la capacità del Comparto di investire tempestivamente in azioni China A-Shares. Inoltre lo Stock Connect è un sistema nuovo, i regolamenti pertinenti non sono testati e non vi è certezza sulle loro modalità di applicazione e ciò potrebbe incidere sulla capacità del Comparto di far valere i propri diritti e interessi sulle azioni China A-Shares.

SPESE

Le spese sostenute sono utilizzate per coprire i costi di gestione del Comparto e 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

Spesa di sottoscrizione	non previste
Spesa di rimborso	4,00%

Questa è la percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito e prima che sia restituito.

Spese prelevate dal fondo in un anno

Spese correnti	2,56%

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche

Commissioni legate al rendimento: 25,00% della sovraperformance conseguita nell'Anno di Calcolo che termina l'ultimo Giorno di Valorizzazione di settembre di ogni anno rispetto al benchmark (fino al 31/12/2021). La commissione di performance pagata lo scorso anno solare è stata pari al 0,00% del fondo.

Dal 1 gennaio 2022, le commissioni legate al rendimento corrispondono al 25,00% della sovraperformance rispetto al benchmark. Le commissioni legate al rendimento sono cristallizzate e pagate alla fine di ciascun anno civile completo ovvero in caso di riscatti o conversioni dalle Azioni, a condizione che le eventuali sottoperformance conseguite nel corso del periodo di riferimento (5 anni su base rotativa) siano debitamente compensati.

Le commissioni legate al rendimento possono essere cristallizzate anche nel caso in cui le Azioni abbiano registrato una performance negativa ma comunque superiore a quella del benchmark durante lo stesso periodo.

Nei primi 4 anni dopo ciascuna sottoscrizione, sarà applicata una commissione di rimborso decrescente a favore della classe di azioni. Tale commissione di rimborso sarà prelevata dal controvalore rimborsato e applicata al numero di azioni rimborsate, moltiplicata per il rispettivo valore di sottoscrizione iniziale. Il comparto procederà al rimborso delle azioni in base all'ordine in cui le stesse sono state sottoscritte (secondo il metodo FIFO). Il tasso della commissione di rimborso da applicare alle azioni rimborsate, che si baserà sulla durata dell'investimento, sarà determinato nel modo seguente:

Tasso della commissione di rimborso =
(GIORNI TOTALI - GIORNI TRASCORSI) * (4.00% / GIORNI TOTALI)
dove:

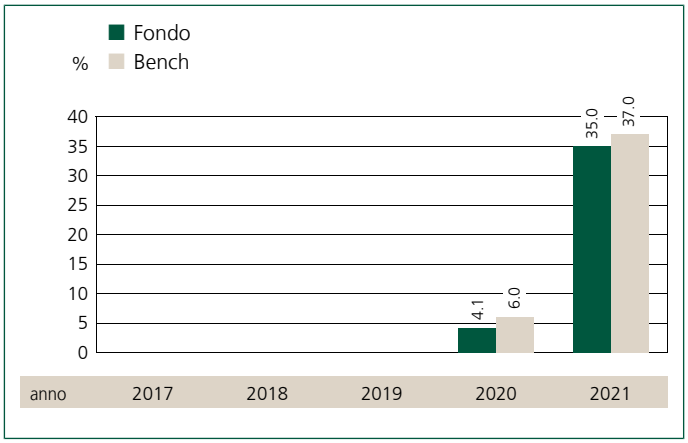
- GIORNI TRASCORSI è il numero di giorni di calendario trascorsi dalla sottoscrizione delle azioni alla data del valore delle azioni utilizzato per la valutazione del rimborso;
- GIORNI TOTALI è il numero di giorni di calendario nel periodo di 4 anni successivo alla sottoscrizione, vale a dire il tempo fissato per ammortizzare la commissione di collocamento.

Le spese di sottoscrizione e di rimborso sono indicate nella misura massima, tuttavia è possibile che venga addebitato un importo inferiore. L'investitore può informarsi di tale possibilità presso il suo consulente finanziario o il suo distributore.
Non sono previste commissioni di conversione.
L'importo delle spese correnti (comprensive delle spese di avviamento) si basa sulle spese dell'anno chiuso il 31/12/2021. Tale importo può variare da un anno all'altro.
Non include:

- le commissioni di performance e
- i costi di transazione del portafoglio, eccetto il caso in cui il Comparto paghi una spesa di sottoscrizione/rimborso per l'acquisto o la vendita di quote di altri organismi di investimento collettivo.

Per ulteriori informazioni sulle commissioni e le spese, incluse le informazioni sui criteri di calcolo delle commissioni di performance, si prega di fare riferimento alla Parte I, Sezione "Oneri, commissioni e regime fiscale" del Prospetto della SICAV, disponibile sul sito internet www.eurizoncapital.com.

RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO



I dati sui rendimenti illustrati nel grafico non sono indicativi dei rendimenti futuri.
I rendimenti passati indicati nel presente documento tengono conto di tutti i costi e le spese, ad esclusione delle spese di sottoscrizione, rimborso e conversione.
I rendimenti passati del Comparto sono calcolati in Euro.
Data di costituzione della SICAV: 27/03/1991.
Data di lancio del Comparto: 25/11/2019
Data di lancio della classe di azioni: 2019

INFORMAZIONI PRATICHE

Il presente documento contiene le Informazioni chiave per gli Investitori relativamente al Comparto Eurizon AM SICAV – Clean Water F EUR Accumulation.
Società di Gestione della SICAV: Eurizon Capital S.A.
Depositario della SICAV: State Street Bank International Gmbh, filiale di Lussemburgo
Copie del Prospetto della SICAV (in italiano e in inglese) e dell'ultima relazione annuale e semestrale (in italiano) disponibili gratuitamente in qualsiasi momento presso la sede legale della SICAV, della Società di Gestione e presso le sedi dei distributori delle azioni del Comparto. I dettagli relativi alla Politica Retributiva, ivi inclusi i soggetti incaricati della determinazione delle remunerazioni fisse e variabili del personale, una descrizione degli elementi chiave della retribuzione e una panoramica delle modalità di calcolo delle retribuzioni sono disponibili al seguente indirizzo web **www.eurizoncapital.com**. Una copia cartacea della sintesi della Politica Retributiva può essere richiesta gratuitamente dagli investitori.
L'ultimo prezzo delle azioni è pubblicato dalla Società di Gestione ogni giorno lavorativo per le banche in Lussemburgo e presso le sedi dei distributori delle azioni del Comparto, e sul sito internet **www.eurizoncapital.com**.
La SICAV ha una struttura multicomparto. Il patrimonio di ogni comparto è tenuto separato da quello degli altri comparti della SICAV. Il Prospetto riguarda tutti i comparti della SICAV.
Non è possibile convertire le azioni del Comparto in azioni di un'altra classe di un altro comparto. Le informazioni sulla procedura di conversione sono riportate nella Parte I del Prospetto della SICAV, nella Sezione intitolata "Sottoscrizioni, Rimborsi e Conversioni".
La SICAV e la Società di Gestione possono essere ritenute responsabili esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto della SICAV.
La SICAV è soggetta alla legislazione fiscale lussemburghese. Tale legislazione può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore.
Il Comparto può emettere altre classi di azioni per le categorie di investitori definite nel Prospetto.