

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.



Dynamic Bond Euro Hedged, un comparto di Eurizon AM SICAV

Classe di Azione: **Primaclasse EUR Distribution (EUR a distribuzione, ISIN: LU1973564138)**

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 obbligazionario che mira a ricercare un reddito corrente e un apprezzamento del capitale.

Il Comparto investirà principalmente, direttamente o indirettamente, in strumenti finanziari volti a ottenere un'esposizione a titoli di debito, obbligazioni emesse o garantite da uno Stato, depositi, certificati di deposito, "Agencies" (titoli emessi da enti parastatali), obbligazioni societarie e strumenti del mercato monetario in generale (per la totalità del patrimonio investito).

Il Comparto può investire in titoli denominati in qualsiasi valuta e fino al 75% del patrimonio netto del Comparto in valute diverse dal dollaro statunitense.

Il Comparto può investire fino a un massimo del 50% del suo patrimonio netto in titoli di debito garantiti da attività (titoli il cui reddito e il cui valore derivano e sono garantiti da un insieme determinato di attività sottostanti, comprese tranche di collateralized debt obligations ("CDO") con rating "investment grade") compresi stripped securities; titoli garantiti da ipoteche commerciali (una tipologia di MBS garantiti da ipoteche su proprietà commerciali piuttosto che residenziali). Il Comparto può altresì investire in Reg-s Securities, Rule 144A Securities (titoli autorizzati ad essere rivenduti privatamente ai sensi della Rule 144A del 1933 Act senza obbligo di registrazione ai sensi del 1933 Act nella misura in cui siano rivenduti a talune tipologie di investitori istituzionali) che abbiano una durata di almeno 1 anno fino alla scadenza finale e un rating investment-grade. Il Comparto può altresì investire fino al 10% del patrimonio netto in titoli di capitale, trust preferred securities e titoli ibridi; azioni privilegiate e strumenti di private placement. Il Comparto può investire fino al 30% del patrimonio netto in titoli di debito con rating "sub-investment grade" secondo il rating assegnato da una Nationally Recognized Statistical Rating Organization ("NRSRO") o, se privi di rating, giudicati di qualità analoga dal Gestore per gli Investimenti.

Il Comparto non investirà in titoli di società in crisi o in default.

Il Comparto può investire in derivati finanziari negoziati in mercati regolamentati o over-the-counter compresi, a titolo non esaustivo, futures, opzioni, swap compresi total return swap funded o unfunded, contratti forward senza limiti in termini di attività sottostanti (ad eccezione di quanto previsto dai limiti di investimento di cui alla Parte III,

Capitolo III, del Prospetto) area geografica o valuta. I derivati finanziari sono utilizzati per finalità di copertura dei rischi o raggiungimento degli obiettivi di investimento. L'utilizzo dei derivati sarà conforme agli obiettivi di investimento e non altererà il profilo di rischio del Comparto.

Un'esposizione indiretta agli strumenti indicati in precedenza può essere altresì ottenuta attraverso investimenti in OICVM o altri OICR idonei e/o ETF idonei – fino al 10% del patrimonio netto del Comparto, in conformità con la politica di investimento. Il Comparto può altresì investire in obbligazioni contingent convertible ("CoCo bond") fino al 10% del suo patrimonio netto. Il Comparto può inoltre utilizzare contratti di riacquisto, repo inverso (legati al portafoglio

obbligazionario), prestito titoli, quali tecniche finanziarie finalizzate alla copertura dei rischi e al possibile sfruttamento di opportunità di mercato connesse agli strumenti finanziari citati in precedenza, entro i limiti e alle condizioni applicabili descritti nella Sezione IV del Prospetto intitolata "Tecniche e strumenti finanziari". Il Comparto può investire in titoli di paesi sviluppati, e fino al 50% del patrimonio netto in mercati in via di sviluppo o emergenti, nonché fino al 2% del patrimonio netto in Cina prevalentemente attraverso debito quasisovrano o societario. Il Comparto può investire fino al 15% del suo patrimonio netto in titoli quotati o negoziati in Russia e che sono quotati o negoziati sulla Borsa di Mosca. Il benchmark del Comparto è così composto: 100% Bloomberg US Aggregate Bond Index (Euro Hedged). 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 rilevante.

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 Questa è una classe a distribuzione.

Per maggiori informazioni sulle azioni a distribuzione e sul pagamento dei dividendi, si invita a fare riferimento alla Parte II ("Descrizione dei Comparti" – Supplemento del Comparto) e alla Parte III ("Informazioni aggiuntive" - XIII "Dividendi") del Prospetto della SICAV.

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 4 poiché la variabilità dei rendimenti settimanali ottenuti negli ultimi 5 anni è compresa tra 5% e 10% (dati stimati per comparti con una storia inferiore a 5 anni).

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

- **Rischio di credito:** il Comparto investe in titoli il cui profilo creditizio possa peggiorare con conseguente aumento del rischio di inadempimento dei propri obblighi da parte dell'emittente e impatto negativo sui prezzi dei titoli.
- **Rischio di liquidità:** il Comparto investe in mercati che possono essere caratterizzati da una ridotta possibilità di scambiare titoli senza impattare negativamente sui prezzi.

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	2,40%

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	1,48%
----------------	-------

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 giugno di ogni anno rispetto al benchmark (fino al 31/12/2021). La commissione di performance pagata lo scorso anno solare è stata pari al 0,14% 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 5 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 =
 $(\text{GIORNI TOTALI} - \text{GIORNI TRASCORSI}) * (2.40\% / \text{GIORNI TOTALI})$
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 5 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.

La commissione applicata alla conversione di azioni ("switch") è pari ad un massimo di 0,5% a beneficio degli intermediari.

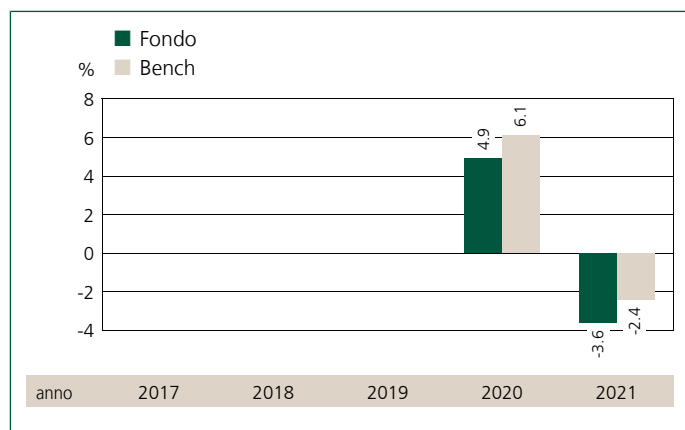
L'importo delle spese correnti (comprendente delle spese di collocamento) si basa sulle spese dell'anno chiuso il 31/12/2021. Tale importo può variare da un anno all'altro.

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: 10/07/2019

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 – Dynamic Bond Euro Hedged Primaclasse EUR Distribution.

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, tuttavia è possibile convertire le azioni in azioni della stessa 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.

Il presente Comparto è autorizzato in Lussemburgo e regolamentato dalla Commissione di Sorveglianza del Settore Finanziario (CSSF). Eurizon Capital S.A. è autorizzata in Lussemburgo e sottoposta alla vigilanza della Commissione di Sorveglianza del Settore Finanziario (CSSF). Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono valide alla data del 18/02/2022.