

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.



Global Infrastructure, un comparto di Eurizon AM SICAV

Classe di Azione: **Primaclasse EUR Distribution (EUR a distribuzione, ISIN: LU1833300558)**

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

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

Il Comparto mira a ottenere una crescita del capitale investendo in titoli azionari di società collegate al settore delle infrastrutture, la cui attività principale sia rappresentata dalla proprietà, gestione, costruzione, funzionamento, utilizzo o finanziamento di attività infrastrutturali, in ogni parte del mondo, ivi inclusi i Mercati Emergenti.

Il Comparto investirà normalmente in titoli di società operanti nel settore delle infrastrutture in ogni parte del mondo, nonché fino al 20% del proprio patrimonio netto in Mercati Emergenti. Gli investimenti del Comparto in titoli comprendono, a titolo non esaustivo, azioni ordinarie, azioni privilegiate, ADR quotate e non quotate (ADR – fino al 10% del patrimonio netto) e ricevute simili, diritti, warrant, titoli di trust immobiliari di tipo chiuso (REIT – fino al 20% del patrimonio netto), ETF (UCITS ETF ed ETF idonei), master limited partnerships (MLP – fino al 25% del patrimonio netto), investimenti privati in operazioni di public equity (PIPE – fino al 10% del patrimonio netto). Il Comparto può investire fino al 20% del proprio patrimonio netto in titoli con merito di credito "non investment grade" (comunemente indicati "junk bond") ai quali, al momento dell'investimento, è attribuito un rating inferiore a "investment grade" da un'agenzia di rating riconosciuta a livello nazionale o privi di rating ma giudicati di qualità analoga dal Sub-Gestore delegato per gli Investimenti. Il Comparto non investirà in titoli di società in crisi o in default.

Il Comparto può altresì investire in strumenti finanziari derivati negoziati su mercati regolamentati o over-the-counter, compresi, a titolo meramente esemplificativo, futures, opzioni, swap compresi TRS funded o unfunded, contratti a termine senza limitazioni in termini di attività sottostanti, compresi indici finanziari (fatto salvo quanto stabilito nei limiti di investimento descritti nella Parte III, punto III, del presente Prospetto), area geografica o valuta ai fini di copertura dei rischi, efficiente gestione del portafoglio e finalità di investimento. L'uso di qualsiasi derivato sarà

conforme agli obiettivi di investimento e non altererà il profilo di rischio del Comparto.

Il Comparto può inoltre utilizzare contratti di riacquisto, operazioni di repo inverso (legate al portafoglio obbligazionario), di prestito titoli quali tecniche finanziarie volte a coprire i rischi e trarre possibile vantaggio da opportunità di mercato collegate agli strumenti finanziari indicati in precedenza, nei limiti e alle condizioni applicabili descritti nella Sezione IV del Prospetto intitolata "Tecniche e strumenti finanziari".

Il Comparto non può investire più del 10% del proprio patrimonio netto in quote di OICVM o OICR.

Il Comparto investirà in strumenti finanziari di un unico emittente o sottoscritti con la stessa controparte o con un'altra società appartenente allo stesso gruppo dell'emittente o in conti di deposito e liquidità (fino al 10% del proprio patrimonio netto).

Il benchmark del Comparto è così composto: 95% S&P Global Infrastructure Index, 5% 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 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 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).

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	2,23%
----------------	-------

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 dicembre di ogni anno rispetto al benchmark (fino al 31/12/2021). La commissione di performance pagata lo scorso anno solare è stata pari al 1,06% 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.

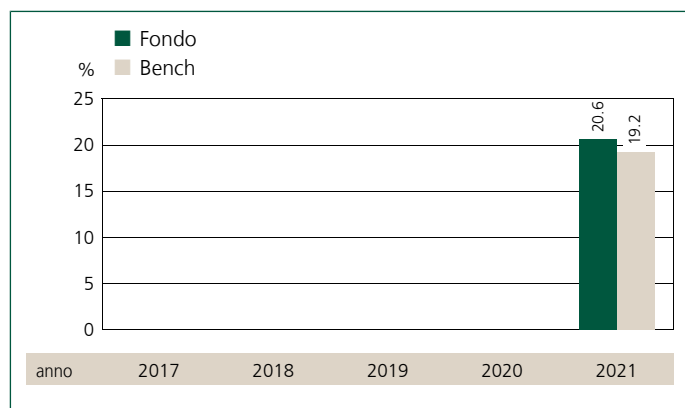
L'importo delle spese correnti (comprendenti le spese di collocamento) si basa sulle spese dell'anno chiuso il 31/12/2021. Tale importo può variare da un anno all'altro.

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: 17/10/2018

Data di lancio della classe di azioni: 2018

INFORMAZIONI PRATICHE

Il presente documento contiene le Informazioni chiave per gli Investitori relativamente al Comparto Eurizon AM SICAV – Global Infrastructure 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 01/07/2022.