

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.



Emerging Stars, un comparto di Eurizon AM SICAV

Classe di Azione: **Primaclasse EUR Distribution (EUR a distribuzione, ISIN: LU2161829796)**

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

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

Il Comparto ha una strategia "total return" di tipo flessibile che punta ad una crescita del capitale a lungo termine selezionando titoli, quali quelli di seguito descritti, considerati dal gestore per gli investimenti i titoli migliori del settore di riferimento.

Il Comparto investe, direttamente o indirettamente, in strumenti finanziari, con un focus sui mercati emergenti, senza limiti in termini di paesi specifici, aree di investimento e valute (principalmente tramite OICVM (fondi comuni compresi ETF (conformi alla direttiva sugli OICVM)).

L'obiettivo di investimento sarà conseguito prevalentemente attraverso

i. l'investimento diretto o indiretto in strumenti monetari e obbligazionari per l'intero portafoglio di investimento (principalmente tramite OICVM (fondi comuni compresi ETF (conformi alla direttiva sugli OICVM)). Fino al 100% del patrimonio netto totale potrà essere investito in strumenti monetari. Tale investimento sarà di natura eccezionale e temporanea al fine di non rientrare nell'ambito di applicazione del regolamento (UE) 2017/1131 sui fondi del mercato monetario;

ii. l'investimento diretto o indiretto in titoli azionari fino ad un massimo del 50% del patrimonio netto totale (principalmente tramite OICVM (fondi comuni compresi ETF (conformi alla direttiva sugli OICVM));

iii. OICVM bilanciati e flessibili (fondi comuni compresi ETF) fino ad un massimo del 50% del patrimonio netto totale;

iv. Exchange Traded Commodities (ETC), certificati quotati o OICVM (fondi comuni compresi ETF) specializzati in valute, immobili (attraverso futures su indici e OICVM che replicano gli indici di riferimento del mercato immobiliare), commodities, volatility, variance swap, correlation swap e dividendi (conformi alla direttiva sugli OICVM) fino al 10% del patrimonio netto totale.

L'investimento in OICVM (fondi comuni, compresi ETF) con un focus sui mercati emergenti, sarà per almeno il 51% del patrimonio netto totale.

Il Comparto investe in titoli denominati in qualsiasi valuta, comprese valute dei mercati emergenti, senza restrizioni in termini di area geografica. Il rischio valutario sarà attivamente gestito.

Il Comparto potrà investire direttamente in obbligazioni con rating investment grade e non investirà direttamente in obbligazioni con rating inferiore a investment grade.

Il Comparto non investirà direttamente in titoli di società in crisi, in default o

privi di rating e non investirà in Cina o in Russia sebbene l'investimento in OICVM possa dar luogo ad un'esposizione indiretta.

Il Comparto potrà altresì utilizzare contratti di riacquisto, di prestito titoli quali tecniche finanziarie finalizzate a coprire i rischi e il possibile sfruttamento di opportunità di mercato associate agli strumenti finanziari sopra menzionati, nei limiti e alle condizioni descritti nel prospetto nella "Sezione IV – Tecniche e strumenti Finanziari".

Il Comparto può investire in strumenti finanziari derivati negoziati su mercati regolamentati o OTC (over-the-counter) quali, a titolo meramente esemplificativo, futures, opzioni, swap, contratti a termine su indici finanziari, tassi di interesse, crediti e tassi di cambio quali sottostanti.

Il Comparto può altresì investire in titoli con un'esposizione ai tassi di interesse – contratti futures su obbligazioni governative del Tesoro statunitense e non statunitensi, swap e futures su tassi di interesse statunitensi e non statunitensi (vale a dire Eurodollari, Fondi federali), contratti a termine e opzioni su valuta estera. Gli strumenti finanziari derivati sono utilizzati per finalità di copertura dei rischi o raggiungimento degli obiettivi di investimento. L'uso dei derivati sarà conforme agli obiettivi di investimento e non altererà il profilo di rischio del Comparto. Il Comparto potrà altresì investire in CoCo bond fino al 10% del valore patrimoniale netto; l'investimento in CoCo bond sarà conforme al profilo di liquidità del Comparto.

A causa dello stile di investimento dinamico, il Comparto non ha un benchmark.

Il Comparto è attivamente gestito.

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



■ 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).

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	2,30%
----------------	-------

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche

Commissioni legate al rendimento: 25,00% della sovraperformance del Comparto relativa all'ultimo giorno del precedente anno solare rispetto all'indice Euribor 3M index + 2,00% p.a. (fino al 31/12/2021). La commissione di performance pagata lo scorso anno solare è stata pari al 0,22% del fondo.

Dal 1 gennaio 2022, le commissioni legate al rendimento sono calcolate in base alla metodologia descritta nel Prospetto utilizzando un tasso di partecipazione pari al 25,00% della differenza positiva tra il rendimento eccedente il Valore Unitario dell'Azione più alto raggiunto alla fine dei cinque anni civili precedenti e il rendimento del Benchmark l'anno.

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 =
(GIORNI TOTALI - GIORNI TRASCORSI) * (2.40% / 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



Alla data del presente documento non vi sono dati sufficienti a fornire un'indicazione utile circa i rendimenti passati del Comparto.

I dati di rendimento forniti nel grafico non costituiscono un'indicazione attendibile sui rendimenti futuri.

I rendimenti tengono conto di tutti i costi e le spese, ad eccezione delle commissioni di sottoscrizione e di rimborso.

I rendimenti del Comparto sono calcolati in Euro.

Data di costituzione della SICAV: 27/03/1991.

Data di lancio del Comparto: 01/12/2020.

Data di lancio della classe di azioni: 2020.

INFORMAZIONI PRATICHE

Il presente documento contiene le Informazioni chiave per gli Investitori relativamente al Comparto Eurizon AM SICAV – Emerging Stars 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.