

Scopo

Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

USA Equity

un comparto di **Eurizon AM SICAV**

Classe di Azione: R EUR Accumulation (EUR Accumulation, ISIN: LU0399408920)

Società di gestione: Eurizon Capital SGR S.p.A. operante tramite la sua succursale di Lussemburgo, parte del Gruppo bancario Intesa Sanpaolo

Sito internet: www.eurizoncapital.com

Per ulteriori informazioni chiamare: +352 49 49 30 - 323

La Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) è responsabile della vigilanza sulla Società di Gestione del Risparmio per quanto riguarda il presente documento contenente le informazioni chiave.

Questo prodotto è autorizzato in Lussemburgo.

Eurizon Capital SGR S.p.A. è iscritta in Italia nell'Albo delle Società di gestione del risparmio al n. 3 nella sezione Gestori di OICVM e al n. 2 nella sezione Gestori di FIA autorizzati in Italia, ed è regolamentata dalla Banca d'Italia.

Data di produzione di questo KID: 30 giugno 2026

Cos'è questo prodotto?

Tipo

Questo prodotto è una Classe di Azioni del comparto USA Equity (il "fondo") che (i) fa parte di Eurizon AM SICAV, una società d'investimento di tipo aperto in valori mobiliari ("SICAV") che si qualifica come OICVM; e (ii) un fondo feeder di Eurizon Fund - Top US Research.

Termine

Non è prevista una data di scadenza per questo prodotto. Il prodotto può essere chiuso o fuso unilateralmente dopo averne dato comunicazione agli investitori nei termini riportati nel Prospetto informativo.

Obiettivi

Obiettivo di investimento Aumentare il valore dell'investimento nel tempo e sovraperformare i mercati azionari statunitensi (come misurato dal benchmark).

Il fondo è un fondo feeder di Eurizon Fund - Top US Research (il fondo master), che ha il medesimo obiettivo.

Il fondo e il fondo master sono entrambi gestiti dalla stessa società di gestione e hanno lo stesso depositario e lo stesso revisore. Per una sintesi delle procedure master-feeder della società di gestione, vedere "Procedure master-feeder" nel Prospetto. L'investimento del fondo nel fondo master non ha alcun impatto in relazione alle imposte che il fondo versa in Lussemburgo.

Benchmark MSCI USA Index® (net total return). *Per misurare la performance e calcolare le commissioni di performance.*

Il fondo master utilizza lo stesso benchmark per strutturare il suo portafoglio, misurare le performance e calcolare le commissioni di performance.

Politiche di investimento Il fondo investe almeno l'85% del patrimonio netto totale in categorie di quote del fondo master e fino al 15% in attività liquide accessorie o strumenti derivati solo a fini di copertura.

In circostanze normali, il fondo intende investire la totalità delle proprie attività investibili nel fondo master. Si prevede pertanto che la performance del fondo replichi fedelmente la performance del fondo master.

Il fondo master

Eurizon Fund - Top US Research è un fondo di Eurizon Fund, un OICVM autorizzato dalla CSSF e costituito come organismo di investimento di tipo aperto organizzato come fonds commun de placement (fondo comune di investimento, FCI) disciplinato dalla Parte I della Legge del 2010. Per il prospetto informativo di Eurizon Fund, visitare il sito eurizoncapital.com.

Politica d'investimento del fondo master

Il fondo master investe principalmente in azioni statunitensi. Il fondo master favorisce generalmente gli investimenti diretti, ma a volte può investire attraverso i derivati.

In particolare, il fondo master investe di norma almeno il 70% del patrimonio netto totale in azioni e strumenti collegati, comprese le obbligazioni convertibili, negoziati o emessi da società con sede o che svolgono gran parte dell'attività negli Stati Uniti d'America.

Derivati e tecniche del fondo master

Il fondo master può utilizzare derivati per ridurre rischi (copertura) e costi, e per ottenere un'ulteriore esposizione agli investimenti.

Utilizzo di TRS Previsto: 15% del patrimonio netto totale; massimo: 30%.

Strategia del fondo master

Nella gestione attiva del fondo master, il gestore degli investimenti utilizza analisi macroeconomiche, di mercato e fondamentali per individuare opportunità e sovraperformare i titoli che sembrano offrire il maggior potenziale di apprezzamento (approccio quantitativo e bottom-up). L'esposizione del fondo master ai titoli, e quindi la sua performance, tenderanno a discostarsi moderatamente da quelle del benchmark.

Valuta di base del fondo master EUR.

Gestore degli investimenti del fondo master Eurizon Capital SGR S.p.A.

Politica di distribuzione Questa è una classe a capitalizzazione.

Altre informazioni Il fondo master promuove caratteristiche ambientali (E) e/o sociali (S) e investe in attività che seguono prassi di buona governance (G) in conformità con l'articolo 8 del Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR"). Il fondo, in quanto feeder del fondo master, segue il medesimo approccio di sostenibilità. Per ulteriori informazioni, vedere "Informativa precontrattuale SFDR" in allegato al Prospetto.

Investitore al dettaglio destinatario

Il fondo può essere sottoscritto da investitori professionali e investitori con conoscenze di base, con o senza consulenza.

Il fondo è destinato a investitori che comprendono i rischi del fondo e intendono investire per un periodo di detenzione raccomandato di 5 anni.

Il fondo può interessare gli investitori in cerca di un investimento orientato alla crescita, favorendo al contempo gli investimenti sostenibili, e che sono interessati a un'esposizione ai mercati azionari regionali, a fini sia di investimento principale che di diversificazione.

Informazioni pratiche

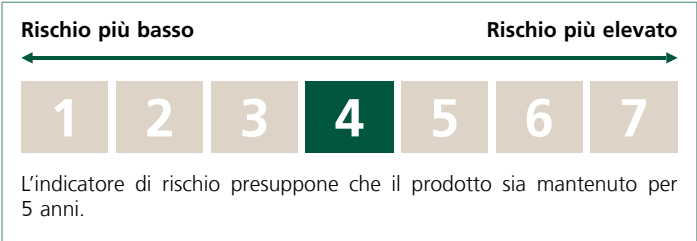
Depositario Il depositario del fondo è State Street Bank International GmbH, succursale di Lussemburgo.

Ulteriori informazioni Per ulteriori dettagli in merito a questa Classe di Azioni, ad altre Classi di Azioni di questo fondo o altri fondi della Sicav si rimanda al Prospetto (nella stessa lingua del KID), allo Statuto o all'ultima versione della relazione finanziaria annuale o semestrale disponibile (in inglese). Per ulteriori informazioni sul fondo master, potete consultare il prospetto di Eurizon Fund (nella stessa lingua del KID), il suo regolamento di gestione o l'ultima versione della sua relazione finanziaria annuale o semestrale disponibile (in inglese). Questi documenti vengono preparati per l'intera Sicav e possono essere ottenuti gratuitamente in qualsiasi momento, visitando il sito web della Società di gestione all'indirizzo www.eurizoncapital.com o inviando una richiesta scritta alla Società di gestione o al depositario.

Pubblicazione del Valore della Quota Il valore patrimoniale netto di questa Classe di Azioni è pubblicato quotidianamente sul sito internet della Società di Gestione all'indirizzo www.eurizoncapital.com.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Rischi



L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questo prodotto al livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio media.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto/di un parametro di riferimento idoneo negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
Sfavorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il gennaio 2025 e aprile 2026.
Moderato: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il maggio 2020 e maggio 2025.
Favorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il marzo 2020 e marzo 2025.

Periodo di detenzione raccomandato		5 anni	
Esempio di investimento		10.000 EUR	
Scenari		in caso di uscita dopo 1 anno	in caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	2.870 EUR -71,29%	2.800 EUR -22,49%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	8.040 EUR -19,58%	9.970 EUR -0,07%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	10.510 EUR 5,11%	17.420 EUR 11,74%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	13.940 EUR 39,37%	20.290 EUR 15,20%

Cosa accade se Eurizon Capital SGR S.p.A. - Luxembourg Branch non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Se il Fondo non è in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento. Non è previsto alcun sistema di garanzia o indennizzo degli investitori per tale evenienza. Il Fondo costituisce patrimonio autonomo, distinto a tutti gli effetti dal patrimonio della Società di Gestione e da quello di ciascun partecipante, nonché da ogni altro patrimonio gestito dalla medesima Società di Gestione. Gli impegni assunti per conto del fondo saranno soddisfatti esclusivamente con le attività del fondo. Su tale patrimonio non sono ammesse azioni dei creditori della Società di Gestione o nell'interesse della stessa, né quelle dei creditori del Depositario o del sub-depositario o nell'interesse degli stessi. Le azioni dei creditori dei singoli investitori sono ammesse soltanto sulle quote di partecipazione dei medesimi. La Società di Gestione non può in alcun caso utilizzare, nell'interesse proprio o di terzi, i beni di pertinenza del Fondo.

Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10.000 EUR di investimento.

Esempio di investimento 10.000 EUR	in caso di uscita dopo 1 anno	in caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	648 EUR	1.948 EUR
Incidenza annuale dei costi*	6,7%	3,4% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 15,10% prima dei costi e al 11,74% al netto dei costi. Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo verrà comunicato.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	4,00% dell'importo pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento. Questa è la cifra massima che può essere addebitata. La persona che vende il prodotto vi informerà del costo effettivo.	Fino a 400 EUR
Costi di uscita	0,00%, non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto.	0 EUR
Costi correnti registrati ogni anno		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1,94% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	186 EUR
Costi di transazione	0,60% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	58 EUR
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno
Commissioni di performance	0,04% Il calcolo della commissione di performance si basa sul confronto tra la performance del valore patrimoniale netto per azione e la performance del parametro di riferimento nello stesso periodo di tempo. Il periodo di calcolo viene esteso fino al recupero delle eventuali sottoperformance precedenti, entro un massimo di 5 esercizi su base mobile. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	4 EUR

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Potete vendere le vostre azioni su richiesta in qualsiasi momento. Gli ordini di vendita vengono effettuati sulla base del Valore patrimoniale netto per Quota del giorno di ricezione della domanda in Lussemburgo entro l'ora limite per il loro trattamento. Il Valore patrimoniale netto per Azione viene calcolato con cadenza giornaliera. La vendita delle azioni prima che si concluda il Periodo di detenzione raccomandato potrebbe avere un impatto sul profilo di rischio e/o sulla performance dell'investimento.

Come presentare reclami?

Eventuali reclami da parte dell'investitore dovranno essere inoltrati in forma scritta a Eurizon Capital SGR S.p.A. - Luxembourg Branch, 28, boulevard de Kockelscheuer, L-1821 Lussemburgo, all'attenzione di Compliance & AML Function, ovvero tramite fax al numero +352 494 930 349, o ancora attraverso la sezione "Contatti" del sito internet di Eurizon Capital SGR S.p.A. - Luxembourg Branch (www.eurizoncapital.com). I reclami possono pervenire alla SGR anche per il tramite dei distributori autorizzati. La SGR tratterà i reclami ricevuti con la massima diligenza, trasparenza e obiettività, comunicando la propria decisione per iscritto all'investitore, in un linguaggio semplice e facilmente comprensibile e tramite un metodo di comunicazione tracciato e con ricevuta di ritorno, entro il termine di 60 giorni dal ricevimento del reclamo stesso. Per maggiori informazioni si rinvia alla sezione "Diritti dell'investitore" del sito internet di Eurizon Capital SGR S.p.A. - Luxembourg Branch (www.eurizoncapital.com).

Altre informazioni rilevanti

Scenari di performance Gli scenari di performance precedenti, aggiornati mensilmente, sono disponibili all'indirizzo www.eurizoncapital.com.
Performance passate È possibile scaricare le performance degli ultimi 10 anni dal nostro sito web all'indirizzo www.eurizoncapital.com.