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

Absolute Active, un comparto di Eurizon Fund

Classe di Quote: R (EUR ad accumulazione, ISIN: LU0230568957)

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

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

Obiettivo Aumentare il valore dell'investimento nel tempo e battere la performance del mercato del debito senza cedola a breve termine in euro del 2,00% annuo su ogni periodo di 24 mesi.

Benchmark Bloomberg Euro Treasury Bills Index® + 2.00% (rendimento totale). *Per misurare le performance e calcolare le commissioni legate al rendimento.*

Politica d'investimento Il fondo investe principalmente, direttamente o attraverso derivati, in azioni, titoli di Stato e obbligazioni societarie investment grade denominati in qualsiasi valuta. Questi investimenti possono essere ovunque nel mondo e alcuni possono avere rating inferiore a investment grade.

In particolare, il fondo investe di norma in azioni e strumenti collegati e titoli di debito e collegati, compresi gli strumenti del mercato monetario e le obbligazioni convertibili e garantite. L'esposizione netta azionaria può variare tra -20% e +100% del totale del patrimonio netto.

Il fondo può investire nelle seguenti classi di attivi fino alle percentuali del patrimonio netto totale indicate:

- titoli di debito con rating inferiore a investment grade: 49%
- obbligazioni convertibili contingenti (CoCo bond): 10%

Il fondo non investe in titoli garantiti da attività, ma può essere indirettamente esposto a essi (massimo il 10% del patrimonio netto totale).

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

Strategia Nella gestione attiva del fondo, il gestore degli investimenti utilizza analisi macroeconomiche e di mercato per adeguare dinamicamente il mix di attivi in portafoglio. Il gestore degli investimenti persegue rendimenti aggiuntivi attraverso varie strategie, quali strategie long/short, di valore relativo e di posizionamento sulla curva dei rendimenti (approccio top-down e absolute return). Il fondo è concepito senza riferimento a un benchmark, pertanto l'analogia delle sue performance con quella del benchmark può variare.

Elaborazione delle richieste Le richieste di acquisto, conversione o vendita di quote del fondo ricevute e accettate dall'agente di trasferimento entro le 16:00 CET di qualsiasi giorno lavorativo in Lussemburgo, che sia anche un giorno di negoziazione nei principali mercati del fondo, sono normalmente evase il giorno lavorativo successivo.

Politica di distribuzione Questa Classe di Quote non distribuisce dividendi. I proventi realizzati sono reinvestiti.

Profilo dell'investitore tipo Investitori che comprendono i rischi del fondo e intendono investire a medio termine.

Altre informazioni Il fondo ha caratteristiche ambientali (E) e sociali (S) e promuove gli investimenti in attività che seguono buone pratiche di governance (G) conformemente all'Articolo 8 del Regolamento sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR"). Per ulteriori informazioni, si veda la sezione "Politica di investimento sostenibile e integrazione ESG" del Prospetto disponibile sul nostro sito Internet all'indirizzo www.eurizoncapital.com oppure presso la sede dei distributori.

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

- I dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro profilo di rischio del Comparto.
- La categoria di rischio/rendimento indicata sopra potrebbe non rimanere invariata e la classificazione del Comparto potrebbe cambiare nel tempo.
- L'appartenenza alla categoria più bassa non indica un investimento esente da rischi.

Questa Classe di Quote è classificata nella categoria 4 sulla base del suo rendimento storico negli ultimi 5 anni tenando conto del livello di rischio massimo che il Comparto può assumere.

Tale categoria riflette la natura del portafoglio del Comparto che può rappresentare una combinazione di investimenti ad alto e basso rischio.

Questa categoria riflette principalmente i rischi delle normali condizioni di mercato. Condizioni di mercato inusuali o importanti eventi non prevedibili possono aumentare i rischi delle normali condizioni di mercato e possono innescare altri rischi che non sono propriamente individuati da questo indicatore sintetico, quali:

- **Rischio di controparte e connesso alla garanzia collaterale** Un'entità con cui il fondo effettua operazioni, comprese entità con la custodia temporanea o a lungo termine di attività del fondo, potrebbe non essere disposta a o non essere in grado di ottemperare ai suoi obblighi nei confronti del fondo.
- **Rischio d'insolvenza** Gli emittenti di alcune obbligazioni potrebbero non essere in grado di effettuare pagamenti sulle loro obbligazioni.
- **Rischio di liquidità** Qualsiasi titolo potrebbe diventare difficile da valutare o vendere a un prezzo e un momento desiderati. Il rischio di liquidità potrebbe avere un impatto sul valore del fondo e potrebbe indurre il fondo a sospendere le operazioni relative alle sue quote.
- **Rischio operativo** Le operazioni del fondo possono essere soggette a errori umani, a difetti dei processi o della governance ovvero a malfunzionamenti tecnologici, tra cui la mancata prevenzione o scoperta di attacchi informatici, furti di dati, sabotaggi o altri incidenti di natura elettronica.
- **Rischio connesso alle prassi standard** Le prassi di gestione degli investimenti che hanno conseguito risultati positivi in passato o sono invalse per affrontare determinate condizioni potrebbero rivelarsi inefficaci.

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	2,50%
Spesa di rimborso	non previste

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

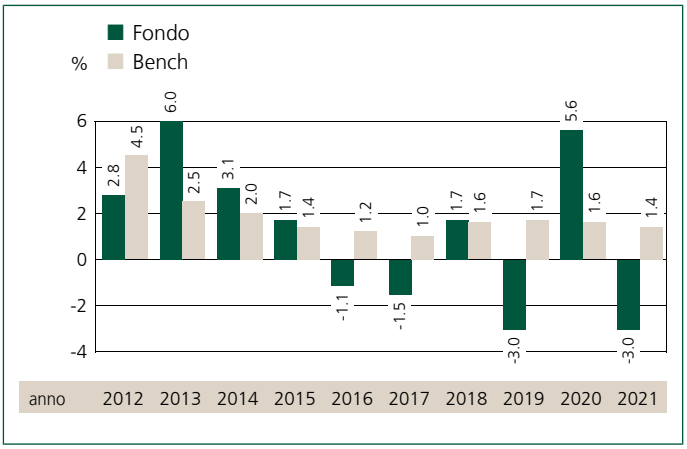
Spese correnti	1,64%

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche

Commissioni legate al rendimento: Le commissioni legate al rendimento sono calcolate secondo la metodologia descritta nel Prospetto informativo utilizzando un tasso di partecipazione di 20,00% della differenza positiva dei rendimenti che il Fondo realizza al di sopra del Valore patrimoniale netto per quote più elevato raggiunto alla fine dei cinque anni solari precedenti a partire da uno registrato alla fine dell'anno 2019 e il Benchmark all'anno. La commissione di performance pagata lo scorso anno solare è stata pari al 0,00% del fondo.

- Le spese di sottoscrizione e rimborso indicate sono quelle massime applicabili. In alcuni casi potrebbero essere applicate spese inferiori.
- Gli investitori possono informarsi circa l'importo effettivo delle spese di sottoscrizione e rimborso presso il proprio consulente finanziario o distributore.
- Il valore delle spese correnti (tra cui una commissione di gestione pari a 1,40%) si basa sulle spese dell'anno precedente, concluso a dicembre 2021. Il valore delle spese correnti esclude i costi delle operazioni di portafoglio, ad eccezione delle spese di sottoscrizione e rimborso pagate dal Comparto per la sottoscrizione o il rimborso di altri OICR. Tale valore può variare da un anno all'altro.
- Informazioni più dettagliate su oneri e spese sono disponibili nella sezione "Commissioni e costi dei fondi" del Prospetto, disponibile sul nostro sito web all'indirizzo **www.eurizoncapital.com** oppure presso la sede dei distributori.

RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO



- I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.
- I dati di rendimento includono le spese correnti e le commissioni legate al rendimento. Non sono incluse le eventuali spese di sottoscrizione e di rimborso.
- Il Comparto è stato attivato in data 18/10/2005 e questa Classe nel 2006.
- I rendimenti passati di questa Classe di Quote sono calcolati in Euro e sono espressi come una variazione percentuale del Valore della Quota alla fine di ciascun anno.
- Il fondo non replica il benchmark.

Il Benchmark è cambiato nel corso del tempo

INFORMAZIONI PRATICHE

Società di gestione
Eurizon Capital S.A., 28 Boulevard de Kockelscheuer, L-1821 Lussemburgo

Banca Depositaria
State Street Bank International GmbH, succursale Lussemburgo, 49 Avenue J.F. Kennedy, L – 1855 Lussemburgo.

Ulteriori informazioni

- Questa Classe di Quote può essere sottoscritta tramite versamento in unica soluzione, tramite piano di accumulo o tramite trasferimento da quote di altri prodotti della Società di Gestione, laddove tale servizio sia offerto dal vostro distributore di riferimento. L'ammontare minimo può differire in base al paese in cui è distribuita la Classe di Quote.
- E' possibile convertire le quote del Comparto in quote di un altro Comparto, purché queste ultime siano offerte al pubblico nella vostra giurisdizione.
- Per ulteriori informazioni su questa Classe di Quote, su altre Classi di Quote di questo Comparto o su altri Comparti del Fondo potete consultare il Prospetto (nella stessa lingua del KIID), il regolamento di gestione, l'ultimo rendiconto annuale disponibile o le relazioni semestrali successive (in lingua inglese). Tali documenti sono redatti per l'intero Fondo e possono essere ottenuti in ogni momento, gratuitamente, visitando il sito internet della Società di Gestione, **www.eurizoncapital.com**, ovvero previa richiesta scritta alla Società di Gestione o alla Banca Depositaria.

Pubblicazione del valore della quota
Il valore della Classe di Quote è pubblicato giornalmente sul sito internet della Società di Gestione all'indirizzo **www.eurizoncapital.com**.

Legislazione fiscale
Il Comparto è soggetto alla legislazione fiscale lussemburghese. Tenuto conto del paese di residenza, tale legislazione potrebbe avere un impatto sul vostro investimento.

Politica retributiva
La Società di Gestione ha implementato una politica retributiva nella misura appropriata alla sua dimensione, alla sua organizzazione interna e alla natura, portata e complessità delle sue attività. I dati sulla politica retributiva aggiornata della Società di Gestione sono disponibili sul suo sito internet all'indirizzo **www.eurizoncapital.com** ed una copia cartacea può essere ottenuta gratuitamente presso la sede legale della Società di Gestione.

Separazione patrimoniale
Le attività e le passività di ciascun comparto sono separate per legge.

Dichiarazione di responsabilità
Eurizon Capital S.A. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto del Fondo.