

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

Bond Flexible

un comparto di **Eurizon Fund**

Classe di Quote: RD (EUR Distribution, ISIN: LU1090960169)

Società di gestione: Eurizon Capital S.A., una società facente 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 S.A. è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Data di produzione di questo KID: 13 maggio 2024

Cos'è questo prodotto?

Tipo

Questo prodotto è una Classe di Quote del comparto Bond Flexible (il "Fondo") che fa parte di Eurizon Fund, un fondo comune di tipo aperto in valori mobiliari ("FCP") che si qualifica come OICVM.

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 Ottenere un rendimento positivo indipendentemente dalle condizioni di mercato su qualsiasi periodo di 4 anni (rendimento assoluto).

Benchmark Nessuna

Politiche di investimento Il fondo investe, direttamente o attraverso strumenti derivati, in obbligazioni societarie, titoli di Stato e strumenti del mercato monetario denominati in qualsiasi valuta e nelle stesse valute. Questi investimenti possono non essere investment grade ed essere effettuati in qualsiasi parte del mondo, inclusi la Cina e gli mercati emergenti. Il fondo può investire in modo significativo in titoli di Stato italiani con qualsiasi rating di credito.

In particolare, il fondo investe in strumenti di debito e correlati al debito, tra cui le obbligazioni garantite e quelle convertibili e gli strumenti del mercato monetario. Il fondo può investire direttamente, oppure indirettamente attraverso il programma Bond Connect, nel Mercato obbligazionario interbancario cinese (CIBM). La duration del portafoglio non supera i 10 anni e può essere negativa.

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

- Strumenti di debito pubblico italiano di qualsiasi rating: 50%
- strumenti di debito degli emittenti nei mercati emergenti: 40%
- strumenti di debito con rating inferiore a investment grade diversi dai titoli di Stato italiani, con rating minimo B-/B3: 30%
- 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). L'esposizione netta del fondo alle valute diverse dall'euro può arrivare fino al 35% 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 combina l'analisi macroeconomica e di mercato con un processo di

generazione di idee per determinare un portafoglio di base e sovrapporre strategie di premio al rischio come il posizionamento long/short, il valore relativo e la curva dei rendimenti e le scommesse valutarie (approccio top-down e del rendimento assoluto). Il fondo è progettato senza riferimento ad alcun benchmark.

Politica di distribuzione Questa Classe di quote intende distribuire un dividendo su base trimestrale pari alla totalità o a parte del reddito e dei profitti netti realizzati dagli investimenti durante il trimestre precedente. La Società di Gestione, tenuto conto dell'interesse degli investitori, si riserva la facoltà di non distribuire alcun dividendo.

Altre informazioni Il fondo presenta caratteristiche ambientali (E) e sociali (S) e promuove l'investimento in attività che seguono pratiche di buona governance (G) in conformità all'articolo 8 del Regolamento relativo all'informativa 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

<https://www.eurizoncapital.com/pages/sustainability.aspx> oppure presso la sede dei distributori.

Investitore al dettaglio destinatario

Il fondo può essere sottoscritto da 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 4 anni.

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

Informazioni pratiche

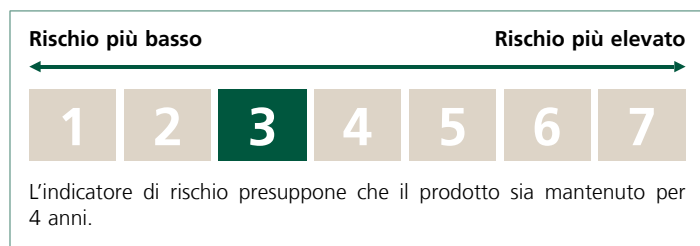
Depositario Il depositario del fondo è State Street Bank International GmbH, succursale di Lussemburgo.

Ulteriori informazioni Per ulteriori informazioni su questa Classe di Quote, altre Classi di Quote di questo fondo o altri fondi dell'FCI, si rimanda al Prospetto (nella stessa lingua del KID), ai Regolamenti di Gestione o all'ultima relazione finanziaria annuale o semestrale disponibile (in inglese). Questi documenti vengono preparati per l'intero FCI 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 della Classe di Quote è pubblicato giornalmente 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.

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 ottobre 2019 e ottobre 2023.

Moderato: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il luglio 2015 e luglio 2019.

Favorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il febbraio 2014 e febbraio 2018.

Periodo di detenzione raccomandato		4 anni	
Esempio di investimento		10.000 EUR	
Scenari		in caso di uscita dopo 1 anno	in caso di uscita dopo 4 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	6.950 EUR -30,52%	6.950 EUR -8,70%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	8.390 EUR -16,09%	8.440 EUR -4,15%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	9.770 EUR -2,32%	9.720 EUR -0,71%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	10.680 EUR 6,81%	10.430 EUR 1,05%

Cosa accade se il Eurizon Capital S.A. 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; delle obbligazioni contratte per conto del fondo, la Società di Gestione risponde esclusivamente con il patrimonio del fondo medesimo. 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 4 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	441 EUR	1.015 EUR
Incidenza annuale dei costi*	4,5%	2,6% 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 1,90% prima dei costi e al -0,71% 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	2,50% 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 250 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	1,46% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	142 EUR
Costi di transazione	0,40% 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.	39 EUR
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno
Commissioni di performance	0,10% Il calcolo della commissione legata al rendimento si basa sul confronto tra il valore patrimoniale netto per quota e l'High Water Mark dove l'High Water Mark è definito come il valore patrimoniale netto per quota più elevato registrato alla fine dei cinque esercizi precedenti, maggiorato del rendimento da inizio anno dell'hurdle rate del fondo. 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.	10 EUR

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

Periodo di detenzione raccomandato: 4 anni

Potete richiedere la vendita di quote del fondo in qualsiasi momento e senza alcun preavviso. Le richieste di 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.

La vendita delle quote 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 S.A., 28, boulevard de Kockelscheuer, L-1821 Luxembourg, presso l'Ufficio Compliance & AML, ovvero tramite fax al numero +352 494 930 349 o attraverso la sezione "Contatti" del sito internet di Eurizon Capital S.A. (www.eurizoncapital.com). I reclami possono pervenire alla Società di Gestione anche per il tramite dei Soggetti Collocatori. La Società di Gestione tratterà i reclami ricevuti con la massima diligenza, trasparenza ed oggettività, comunicando per iscritto all'investitore in un linguaggio semplice e facilmente comprensibile le proprie determinazioni entro il termine di 30 giorni dal ricevimento del reclamo stesso, tramite posta raccomandata con ricevuta di ritorno. Per maggiori informazioni si rinvia alla sezione "Reclami" del sito internet di Eurizon Capital S.A. (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 7 anni dal nostro sito web all'indirizzo www.eurizoncapital.com.