

Scopo

Il presente documento fornisce le 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: Eurizon Obbligazioni Euro Breve Termine - Classe A - Investimento periodico mediante Piano di Accumulo

Società di Gestione: Eurizon Capital SGR SpA (la "SGR"), appartenente al Gruppo Bancario Intesa Sanpaolo

ISIN Portatore: IT0004782758

Sito web: www.eurizoncapital.com

Per ulteriori informazioni chiamare il numero: 02/8810.8810

CONSOB è responsabile della vigilanza di Eurizon Capital SGR SpA in relazione al presente Documento contenente le Informazioni Chiave.

Il presente prodotto è autorizzato in Italia.

Data validità KID: 01/01/2023

Cos'è questo prodotto?

Tipo: "Eurizon Obbligazioni Euro Breve Termine" (il "Fondo") è un Fondo comune di investimento aperto (OICVM).

Categoria: Obbligazionario Euro Governativo Breve Termine.

Il Fondo appartiene al "Sistema Mercati".

Periodo di detenzione raccomandato: 2 anni

Obiettivi:

Il Fondo mira alla crescita contenuta del capitale investito.

Politica di Investimento:

Il Fondo investe principalmente in strumenti finanziari di natura monetaria e/o obbligazionaria denominati in euro. Investimento contenuto in depositi bancari denominati in euro.

Gli strumenti monetari e le obbligazioni sono emessi principalmente da Stati o da organismi sovranazionali/agenzie di Paesi dell'Area Euro aventi merito di credito pari all'*investment grade* (ovvero adeguata capacità di assolvere i propri impegni finanziari).

La durata media finanziaria del Fondo è tendenzialmente inferiore a 2 anni.

Il fondo è gestito attivamente con riferimento al *benchmark* di seguito indicato.

Parametro di riferimento (c.d. *benchmark*):

60% JP Morgan Emu Government Bond Index 1-3 anni;

40% FTSE Eurozone BOT (Weekly).

Il Fondo non si propone di replicare la composizione del *benchmark*.

Grado di discrezionalità rispetto al *benchmark*: significativo.

La gestione del Fondo è caratterizzata da un significativo tasso di movimentazione del portafoglio (*turnover*).

Il Fondo utilizza strumenti finanziari derivati sia per finalità di copertura dei rischi sia per finalità diverse da quelle di copertura (tra cui arbitraggio). La leva finanziaria tendenziale, realizzata mediante esposizioni di tipo tattico (e calcolata con il metodo degli impegni) è indicativamente compresa tra 1 e 1,30. Tale utilizzo, sebbene possa comportare una temporanea amplificazione dei guadagni o delle perdite rispetto ai mercati di riferimento, non è comunque finalizzato a produrre un incremento strutturale dell'esposizione del Fondo ai mercati di riferimento (effetto leva) e non comporta l'esposizione a rischi ulteriori che possano alterare il profilo di rischio - rendimento del Fondo.

Distribuzione dei proventi: Le quote di "Classe A" sono del tipo ad accumulazione; i proventi realizzati non vengono pertanto distribuiti ai partecipanti a tale Classe, ma restano compresi nel patrimonio del Fondo afferente alla stessa Classe.

Depositario: State Street Bank International GmbH - Succursale Italia, Via F. Aporti 10, Milano.

Ulteriori informazioni: Ulteriori informazioni sul Fondo, il Prospetto, il Regolamento di gestione, l'ultima Relazione annuale e la Relazione semestrale successiva, redatti in lingua italiana, sono disponibili sul nostro sito internet www.eurizoncapital.com e presso i distributori. Potete richiedere tali documenti per iscritto ad EURIZON CAPITAL SGR S.p.A., Piazzetta Giordano Dell'Amore 3, 20121 Milano, anche tramite fax indirizzato al numero 02/8810.2081 ovvero tramite il sito Internet, Sezione "Contatti"; provvederemo ad inviarveli gratuitamente. I documenti contabili del Fondo sono disponibili gratuitamente anche presso la nostra sede e presso la sede del Depositario.

Pubblicazione del valore della quota: Il valore della quota del Fondo è pubblicato giornalmente sul quotidiano "Il Sole 24 Ore" e sul nostro sito Internet www.eurizoncapital.com.

Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto:

Il potenziale investitore al dettaglio risulta di seguito identificato:

- è un investitore con una conoscenza ed esperienza anche di base;

- è capace di sopportare perdite anche fino all'intero ammontare investito, in quanto il Fondo non è garantito;

- è disposto ad immobilizzare le somme investite per un periodo di tempo in linea con il periodo di detenzione raccomandato;

- ha un obiettivo di crescita contenuta del capitale;

- è un investitore per il quale la partecipazione al Fondo non rappresenti l'unica forma d'investimento di natura finanziaria, che investa nel Fondo soltanto una quota parte del proprio portafoglio di investimenti complessivo e che disponga quindi di un patrimonio che gli permetta di mantenere una diversificazione degli investimenti coerente con il proprio portafoglio.

Il Fondo non è destinato a "U.S. Person" secondo la definizione contenuta nella *Regulation S* dello *United States Securities Act* del 1933 e successive modifiche nonché nell'Accordo Intergovernativo stipulato tra l'Italia e gli Stati Uniti d'America il 10 gennaio 2014, ratificato con la Legge 18 giugno 2015 n. 95 ("FATCA").

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 2 anni.

- 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 2 su 7, che corrisponde alla classe di rischio bassa.
- Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.
- Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Scenari di performance

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.

Periodo di detenzione raccomandato: 2 anni

Esempio di investimento: € 1.000 all'anno.

Scenari		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 2 anni
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 880	€ 1.920
	Rendimento medio per ciascun anno	-12,26%	-2,74%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 960	€ 1.920
	Rendimento medio per ciascun anno	-4,03%	-2,58%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 1.000	€ 2.000
	Rendimento medio per ciascun anno	0,05%	0,12%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 1.030	€ 2.060
	Rendimento medio per ciascun anno	2,54%	1,83%
Importo investito nel tempo		€ 1.000	€ 2.000

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.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole a 2 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra marzo 2021 e settembre 2022.

Lo scenario moderato a 2 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra febbraio 2020 e febbraio 2022.

Lo scenario favorevole a 2 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra settembre 2012 e settembre 2014.

Cosa accade se Eurizon Capital SGR 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 del Risparmio e da quello di ciascun partecipante, nonché da ogni altro patrimonio gestito dalla medesima SGR; delle obbligazioni contratte per conto del Fondo, la SGR risponde esclusivamente con il patrimonio del Fondo medesimo. Su tale patrimonio non sono ammesse azioni dei creditori della SGR 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 SGR non può in alcun caso utilizzare, nell'interesse proprio o di terzi, i beni di pertinenza del Fondo.

Quali sono i costi?

Andamento dei costi nel tempo

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

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.
- 1.000 EUR all'anno di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 2 anni
Costi totali	€ 10	€ 28
Incidenza annuale dei costi (*)	1,0%	0,9% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla fine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 1% prima dei costi e al 0,1% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. Tale importo verrà comunicato a cura dello stesso soggetto.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	0% dell'importo pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento e 1 Euro di diritti fissi	€ 1
Costi di uscita	Non previsti	€ 0
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	0,79% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	€ 8
Costi di transazione	0,06% 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.	€ 1
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Non previste.	€ 0

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

Periodo di detenzione raccomandato: 2 anni.

Il rimborso delle quote del Fondo può essere richiesto in qualsiasi momento senza dover fornire alcun preavviso. Il rimborso viene effettuato sulla base del valore della quota del giorno di ricezione della domanda da parte della Società. Il valore della quota viene calcolato con cadenza giornaliera.

Come presentare reclami?

Eventuali reclami da parte dell'investitore dovranno essere inoltrati in forma scritta a Eurizon Capital SGR S.p.A., Piazzetta Giordano Dell'Amore 3, 20121 Milano, presso l'Ufficio Reclami, ovvero tramite fax al numero 02.8810.2081, attraverso la sezione "Contatti" del sito internet della SGR o tramite posta elettronica certificata (PEC) direzioneeurizoncapitalmgr@pec.intesasanpaolo.com. I reclami possono pervenire alla SGR anche per il tramite dei Soggetti Collocatori. La SGR tratterà i reclami ricevuti con la massima diligenza, anche alla luce degli orientamenti desumibili dalle decisioni assunte dall'Arbitro per le controversie finanziarie presso la Consob, comunicando per iscritto all'investitore le proprie determinazioni entro il termine di sessanta giorni dal ricevimento del reclamo stesso. Per maggiori informazioni sul trattamento dei reclami nonché sull'Arbitro per le controversie finanziarie presso la Consob si rinvia al Prospetto del Fondo (Parte I, Sez. A).

Altre informazioni rilevanti

Le informazioni sulla performance passata del Fondo relativa agli ultimi 10 anni, ove presenti, sono disponibili nella Parte II del Prospetto del Fondo.

I calcoli relativi agli scenari di performance sono disponibili sul sito internet della SGR.