

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.



Bond High Yield, un comparto di Eurizon Fund

Classe di Quote: **Z (EUR ad accumulazione, ISIN: LU0335991534)**

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 dei mercati delle obbligazioni societarie ad alto rendimento europee (misurata dal benchmark).

Benchmark ICE BofAML Global High Yield European Issuers, Rating BB-B, 3% Constrained Index® (total return). *Ai fini della composizione del portafoglio, della misurazione della performance e del calcolo delle commissioni legate al rendimento.*

Politica d'investimento Il fondo investe principalmente in obbligazioni societarie con rating inferiore a investment grade denominate in qualsiasi valuta, i cui emittenti hanno sede o che svolgono gran parte dell'attività in Europa. Il fondo favorisce generalmente gli investimenti diretti, ma a volte può investire attraverso i derivati.

In particolare, il fondo investe di norma almeno il 70% del totale delle attività nette in strumenti di debito e di debito, compresi gli strumenti del mercato monetario. Questi investimenti hanno rating inferiore a investment grade, ma non inferiore a B-/B3.

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

- strumenti di debito con rating inferiore a investment grade, con rating CCC+/Caa1, inferiore o assente, compresi i titoli deteriorati: 5%
- 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).

Gli investimenti non denominati in EUR sono in genere coperti in EUR.

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 microeconomiche per determinare l'esposizione ai diversi temi d'investimento. Il gestore degli investimenti si concentra quindi sull'analisi degli emittenti e dei titoli per sovrapponderare i titoli che sembrano offrire il miglior rendimento per il loro livello di rischio (approccio top-down e bottom-up). È probabile che l'esposizione del fondo ai titoli e, di conseguenza, le sue performance si discostino moderatamente da quelle del benchmark.

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 promuove caratteristiche ambientali, sociali e di governance (ESG) ai sensi dell'Articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari. 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 di una simulazione del rendimento storico negli ultimi 5 anni.

Tale categoria riflette l'esposizione del Comparto agli strumenti finanziari a reddito fisso emessi prevalentemente da società di qualità inferiore a "investment grade" aventi sede principalmente nei paesi europei e denominati in qualsiasi valuta.

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 di custodia** 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 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.
- **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 non previste

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

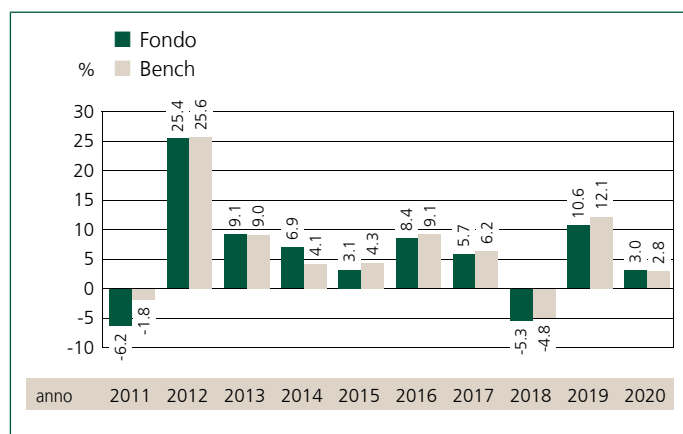
Spese correnti 0,42%

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche

Commissioni legate al rendimento: Le commissioni legate al rendimento sono calcolate in base alla metodologia descritta nel Prospetto utilizzando un tasso di partecipazione pari al 20,00% della differenza positiva tra qualsivoglia rendimento eccedente il massimo Valore della Quota raggiunto dal Comparto alla fine dei cinque anni civili precedenti, a partire da quello registrato al termine del 2018, e il ICE BofAML Global High Yield European Issuers annuo. La commissione di performance pagata lo scorso anno solare è stata pari al 0,06% del fondo.

- Il valore delle spese correnti (tra cui una commissione di gestione pari a 0,25%) si basa sulle spese dell'anno precedente, concluso a dicembre 2020. 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 14/07/2000 e questa Classe nel 2008.
- 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.

INFORMAZIONI PRATICHE

Società di Gestione

Eurizon Capital S.A., 8 Avenue de la Liberté, L – 1930 Luxembourg

Banca Depositaria

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

Ulteriori informazioni

- E' possibile convertire le quote del Comparto in quote di un altro Comparto.
- 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.

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 10/03/2021.