

Documento contenente le informazioni chiave (KID)

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.



EURIZON Low Volatility - Fondo Speculativo, Classe R

Fondo comune di investimento alternativo (FIA) riservato aperto

ISIN Portatore IT0003211247

Società di Gestione: Eurizon Capital SGR S.p.A. - Sito internet www.eurizoncapital.it

Per ulteriori informazioni chiamare il numero 02/8810.8810

Autorità competente per il KID: Consob

Informazioni valide alla data del 4 luglio 2018

Segnalazione: state per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

CHE COS'È QUESTO PRODOTTO?

Tipo: Fondo comune di investimento alternativo (FIA) riservato aperto.

Obiettivi: il Fondo ha un obiettivo di ritorno medio e di bassa volatilità (assimilabile a quella media dei mercati obbligazionari mondiali), il cui perseguimento si realizza attraverso la ricerca di una forte stabilità di rendimenti ed una allocazione dinamica del patrimonio prevalentemente verso quote/azioni di altri organismi di investimento collettivo del risparmio (OICR), italiani o esteri, di natura speculativa e/o di altra natura che perseguano strategie di investimento di tipo speculativo.

Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto: il Fondo è riservato a investitori professionali; è prevista inoltre la partecipazione di investitori non professionali. Le quote di "Classe R" del Fondo possono essere sottoscritte dalla generalità degli investitori (professionali e al dettaglio) per un importo complessivo non inferiore a 500.000 euro.

Il prodotto è indirizzato ad investitori informati che intendono investire una parte del proprio risparmio - per un importo comunque non inferiore a 500.000 euro - in quote di un Fondo che investe prevalentemente in OICR di natura speculativa e/o di altra natura che perseguano strategie di investimento di tipo speculativo, con l'obiettivo di beneficiare di un apprezzamento costante nel tempo, non correlato con l'andamento dei mercati finanziari, in un orizzonte temporale di lungo periodo. Gli OICR di natura speculativa (*hedge funds*) presentano quali caratteristiche peculiari la possibilità di effettuare vendite allo scoperto ed operazioni equivalenti, l'effettuazione di altre operazioni in strumenti derivati ed un significativo utilizzo della leva finanziaria. Pertanto, la sottoscrizione del Fondo comporta la valutazione attenta dei rischi connessi a tale investimento.

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 per migliorare la *tax compliance* internazionale ed applicare la normativa statunitense sui *Foreign Account Tax Compliance Act* ("FATCA").

Durata: la durata del Fondo è stabilita al 31 dicembre 2050, salvo proroga.

La liquidazione del Fondo ha luogo alla scadenza del termine di durata o di quello eventuale al quale esso è stato prorogato ovvero anche prima di tale data in caso di scioglimento della Società di Gestione o in caso di rinuncia motivata dalla sussistenza di una giusta causa, da parte della Società di Gestione, all'attività di gestione del Fondo, e in particolare in caso di riduzione del patrimonio del Fondo tale da non consentire un'efficiente prestazione dei servizi gestori ed amministrativi.

QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

Indicatore sintetico di rischio

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

← Rischio più basso Rischio più alto →



L'indicatore di rischio presuppone che il Fondo sia mantenuto per un periodo di 5 anni.

Potrebbe non essere possibile vendere facilmente il prodotto o potrebbe essere possibile vendere soltanto ad un prezzo che incide significativamente sull'importo incassato.

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 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e pertanto le cattive condizioni di mercato potrebbero parzialmente influenzare la capacità del Fondo di rimborsare il capitale iniziale.

Altri rischi particolarmente rilevanti per il Fondo non compresi nell'indicatore sintetico di rischio sono:

- rischio di liquidità: rischio che la vendita degli strumenti finanziari in cui il Fondo è investito sia difficile a causa delle caratteristiche degli stessi strumenti finanziari e/o delle condizioni di mercato in cui la vendita viene effettuata e/o dell'assenza di un numero sufficiente di potenziali acquirenti. Il prezzo di vendita può quindi essere inferiore al valore dello strumento finanziario;
- rischio di controparte: rischio che il soggetto con il quale il Fondo ha concluso contratti per realizzare alcune operazioni non sia in grado di rispettare gli impegni assunti.

Questo prodotto non comprende alcuna protezione del capitale dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Scenari di performance

Investimento: 10.000 euro				
Scenari		1 anno	3 anni	5 anni (Periodo di detenzione raccomandato)
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	8.467 euro	8.383 euro	8.028 euro
	Rendimento medio per ciascun anno	-15,33%	-5,71%	-4,30%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	9.555 euro	9.799 euro	10.166 euro
	Rendimento medio per ciascun anno	-4,45%	-0,67%	0,33%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10.058 euro	10.704 euro	11.391 euro
	Rendimento medio per ciascun anno	0,58%	2,29%	2,64%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	10.574 euro	11.677 euro	12.748 euro
	Rendimento medio per ciascun anno	5,74%	5,30%	4,98%

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 5 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10.000 euro.

Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti.

Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto il Fondo.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui il Fondo non sia in grado di pagarvi.

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.

COSA ACCADE SE EURIZON CAPITAL SGR NON È IN GRADO DI CORRISPONDERE QUANTO DOVUTO?

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.

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.

QUALI SONO I COSTI?

La diminuzione del rendimento (*Reduction in Yield* - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori.

Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in tre periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti 10.000 euro. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Tabella 1: Andamento dei costi nel tempo

La persona che vende questo prodotto o fornisce consulenza riguardo ad esso potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso deve fornire informazioni su tali costi e illustrare l'impatto di tutti i costi sull'investimento nel corso del tempo.

Investimento: 10.000 euro		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 3 anni	In caso di disinvestimento dopo 5 anni
Scenari				
Costi totali		578 euro	1.327 euro	2.219 euro
Impatto sul rendimento (RIY) per anno		5,78%	4,06%	3,72%

Tabella 2: Composizione dei costi

La seguente tabella presenta:

- l'impatto, per ciascun anno, dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato (5 anni),
- il significato delle differenti categorie di costi.

Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno			
Costi una tantum	Costi di ingresso	0,52%	Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento. Questo è l'importo massimo che si paga; si potrebbe pagare di meno.
	Costi di uscita	0,00%	Impatto dei costi di uscita dall'investimento alla scadenza.
Costi correnti	Costi di transazione del portafoglio	0%	Impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.
	Altri costi correnti	3,20%	Impatto dei costi che tratteniamo ogni anno - a valere sugli attivi del Fondo - per gestire i vostri investimenti (in particolare: pagamenti a favore della Società di Gestione, del Depositario, di chiunque presti servizi esternalizzati, audit, spese legali, costi di finanziamento, costi gravanti sui FIA/OICVM oggetto di investimento, altri costi correnti).
Oneri accessori	Commissioni di performance	0%	Impatto della commissione di performance. Tratteniamo dagli attivi del Fondo il 10% della differenza positiva tra il valore lordo della quota del Fondo ed il valore lordo della quota più alto registrato in precedenza, applicata al numero delle quote esistenti al Giorno di Valutazione.
	Carried interests (commissioni di overperformance)	Non previste	Impatto del <i>carried interests</i> .

PER QUANTO TEMPO DEVO DETENERLO? POSSO RITIRARE IL CAPITALE PREMATURAMENTE?

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni.

Questo prodotto è da considerarsi un investimento a lungo termine e pertanto si consiglia un orizzonte temporale di almeno 5 anni.

La periodicità dei rimborsi è mensile, fermo restando che il Giorno di Rimborso è il primo giorno del mese solare successivo al decorso di almeno 35 giorni dalla ricezione della domanda di rimborso (ad es. una domanda ricevuta il 20 aprile avrà come giorno di rimborso il 1° giugno; una domanda ricevuta il 27 aprile avrà come giorno di rimborso il 1° luglio). Con riferimento ad ogni domanda di rimborso, le operazioni di pagamento degli importi rimborsati vengono effettuate il quinto giorno lavorativo successivo al Giorno di Calcolo.

L'investimento nel Fondo non può essere rimborsato o ceduto parzialmente se per effetto di tali operazioni il valore della partecipazione al Fondo stesso (calcolata il giorno di ricezione della domanda di rimborso da parte della Società di Gestione, con riferimento all'ultimo valore della quota pubblicato) scenda al di sotto del limite minimo di partecipazione di 500.000 euro. In tal caso la Società di Gestione comunicherà al partecipante la necessità di procedere al rimborso integrale della partecipazione. In assenza di diversa disposizione del partecipante, entro sette giorni, il rimborso integrale si intenderà autorizzato.

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 o attraverso la sezione "Contatti" del sito internet della SGR www.eurizoncapital.it. I reclami possono pervenire alla SGR anche per il tramite dei Soggetti Collocatori. La trattazione dei reclami è affidata alla Funzione "Compliance & AML" nell'ambito di un processo al quale partecipano una pluralità di strutture, in modo da garantire un esame articolato della problematica emergente dal reclamo. 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. La SGR assicura la gratuità per l'investitore dell'interazione con la Funzione della SGR preposta alla gestione dei reclami, fatte salve le spese, i costi e gli oneri normalmente connessi al mezzo di comunicazione adottato nonché le spese, i costi e gli oneri contrattualmente previsti per la produzione e invio di documentazione.

ALTRE INFORMAZIONI RILEVANTI

La partecipazione al Fondo è disciplinata dal Regolamento di gestione, fornito gratuitamente agli investitori che ne facciano richiesta. L'ultima relazione annuale (relazione di gestione) e l'ultima relazione semestrale relative al Fondo sono messe a disposizione del pubblico presso la sede della SGR nonché presso la sede del Depositario. I partecipanti hanno diritto di ottenere gratuitamente, anche a domicilio, copia di tali documenti dalla SGR.

Per ulteriori informazioni è possibile consultare il Documento informativo redatto ai sensi dell'art. 28 del Regolamento Emittenti adottato dalla Consob con Delibera n. 11971 del 14 maggio 1999 e successive modifiche.