

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 PIR Italia - ELTIF, Classe PIR

Fondo di Investimento Europeo a Lungo Termine (ELTIF),

Fondo comune di investimento alternativo (FIA) italiano chiuso non riservato.

ISIN Portatore IT0005427163

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

Per ulteriori informazioni chiamare il numero 02/8810.8810

Autorità competente per il KID: CONSOB - Commissione Nazionale per le Società e la Borsa

Informazioni valide alla data dell'8 giugno 2021.

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

CHE COS'È QUESTO PRODOTTO?

Tipo: "Eurizon PIR Italia" (il "Fondo") è un Fondo comune di investimento alternativo (FIA) italiano chiuso non riservato che si qualifica come Fondo di Investimento Europeo a Lungo Termine (ELTIF).

Obiettivi: Il Fondo mira a conseguire una crescita del capitale investendo principalmente in strumenti finanziari quotati emessi da imprese italiane a bassa e media capitalizzazione, diverse da quelle inserite negli indici FTSE MIB e FTSE Italia Mid Cap della Borsa italiana o in indici equivalenti di altri mercati regolamentati, che svolgono attività diverse da quella finanziaria. Per una descrizione completa dello scopo e della politica d'investimento si rinvia al Regolamento di gestione del Fondo.

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 superiore a quella di base ("investitore informato" o "investitore avanzato") che gli consenta di comprendere le caratteristiche del Fondo, le strategie d'investimento adottate dalla SGR ed i rischi ad esse connessi;
- è capace di sopportare perdite anche fino all'intero ammontare investito, in quanto il Fondo non è garantito ed è caratterizzato da un grado di rischio "medio-alto";
- è disposto ad immobilizzare le somme investite per un lungo periodo di tempo in coerenza con la durata pluriennale del Fondo, conseguentemente il Fondo non è adatto a investitori con un orizzonte temporale breve;
- ha un obiettivo di crescita 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, considerando altresì che l'importo minimo di sottoscrizione è pari a 30.000 euro.

La partecipazione al Fondo consente, ricorrendone le condizioni, di beneficiare della disciplina di cui ai Piani Individuali di Risparmio a lungo termine alternativi (c.d. "PIR Alternativi") prevista dalla legge 11 dicembre 2016, n. 232 (c.d. "legge finanziaria 2017") e dall'art. 13-bis, comma 2 bis, del decreto legge 26 ottobre 2019, n. 124, convertito dalla legge 19 dicembre 2019, n. 157, e successive modificazioni ("Disciplina PIR").

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").

Durata: la durata del Fondo è fissata in 10 anni a decorrere dal giorno di chiusura del "Periodo di Sottoscrizione Iniziale", fatte salve le ipotesi di liquidazione anticipata ovvero di 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 liquidazione della Società di Gestione e/o della sua mancata sostituzione o in caso di rinuncia motivata dalla sussistenza di una giusta causa, da parte della Società di Gestione, all'attività di gestione del Fondo.

QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

Indicatore sintetico di rischio



Rischio più basso

Rischio più alto



L'indicatore di rischio presuppone che il Fondo sia mantenuto per un periodo di 10 anni, coincidente con la durata dello stesso. Il Fondo si caratterizza come illiquido, considerata la sua natura di fondo chiuso.

Il rischio effettivo può essere significativamente maggiore qualora il Fondo non sia detenuto per il periodo di detenzione raccomandato.

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 dell'incapacità del Fondo di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 5 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-alta. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-alto e che è probabile che le cattive condizioni di mercato influenzino negativamente la capacità 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.

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	5 anni	10 anni (Periodo di detenzione raccomandato)
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	2.067 euro	4.940 euro	3.394 euro
	Rendimento medio per ciascun anno	-79,33%	-13,15%	-10,24%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	8.683 euro	8.379 euro	8.926 euro
	Rendimento medio per ciascun anno	-13,17%	-3,48%	-1,13%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10.400 euro	12.444 euro	15.573 euro
	Rendimento medio per ciascun anno	4,00%	4,47%	4,53%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	12.277 euro	18.216 euro	26.779 euro
	Rendimento medio per ciascun anno	22,77%	12,74%	10,35%

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nell'orizzonte temporale di 1, 5 e 10 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 analoghi.

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.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. Ciò significa che è difficile stimare l'importo del possibile rimborso in caso di disinvestimento prima della scadenza del Fondo (ovvero prima della fine del periodo di detenzione raccomandato).

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?

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?

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 *tantum*, correnti e accessori.

Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in tre periodi di detenzione differenti e comprendono i costi *tantum*, ricorrenti ed accessori. 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 Scenari	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni (Periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	290 euro	1.271 euro	3.156 euro
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	2,90%	2,05%	1,95%

Tabella 2: Composizione dei costi

La seguente tabella presenta: (i) l'impatto, per ciascun anno, dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato (10 anni), (ii) il significato delle differenti categorie di costi.

Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno			
Costi una tantum	Costi di ingresso	0,11%	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 ricorrenti	Costi di transazione del portafoglio	0,06%	Impatto dei costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.
	Altri costi ricorrenti	1,84%	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 ricorrenti).
Costi accessori	Commissione di performance	Non prevista	Impatto della commissione di performance.

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

Periodo di detenzione raccomandato: 10 anni.

Il Fondo è istituito in forma chiusa e pertanto, salvo eventuali rimborsi pro-quota disposti dalla SGR prima della scadenza del Termine di Durata, il rimborso delle quote ai partecipanti avviene solamente alla scadenza di tale Termine, come eventualmente prorogato (per un periodo massimo di 1 anno) ai sensi del Regolamento di gestione.

In deroga a quanto sopra, è possibile richiedere il rimborso anticipato delle quote in occasione delle aperture dei nuovi periodi di sottoscrizione, successivi al periodo iniziale (il "Periodo di Sottoscrizione Iniziale"), che la Società di Gestione, nei termini e alle condizioni previsti dal Regolamento di gestione del Fondo, potrà deliberare di aprire nell'ambito di ciascuno dei quattro esercizi successivi al Periodo di Sottoscrizione Iniziale (i "Nuovi Periodi di Sottoscrizione"). In particolare, la Società di Gestione potrà dare esecuzione alle domande di rimborso anticipato pervenute nell'ambito di ciascun Nuovo Periodo di Sottoscrizione (le "Domande di Rimborso"):

- i) dapprima, mediante l'impiego delle somme di denaro versate da coloro che hanno sottoscritto le quote del Fondo nel corso del medesimo Periodo di Sottoscrizione (le "Nuove Sottoscrizioni") e successivamente, qualora tali somme non siano sufficienti a consentire l'integrale esecuzione delle Domande di Rimborso,
- ii) attraverso l'utilizzo di un'apposita riserva che la Società di Gestione, pur senza assumere alcun impegno in tal senso nei confronti dei partecipanti, potrà procedere discrezionalmente a formare (la "Riserva Rimborsi Anticipati"), sino ad un importo massimo pari al 15% dell'attivo del Fondo, mediante l'accantonamento, nell'ambito di ciascun Nuovo Periodo di Sottoscrizione, delle somme di denaro rivenienti dalle Nuove Sottoscrizioni che eccedano l'ammontare degli importi che la Società di Gestione è tenuta a utilizzare per dare esecuzione alle Domande di Rimborso (le "Eccedenze di Liquidità").

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 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.

ALTRE INFORMAZIONI RILEVANTI

La partecipazione al Fondo è disciplinata dal Regolamento di gestione, consegnato gratuitamente agli investitori nell'ambito delle operazioni di sottoscrizione. L'ultima relazione annuale 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 dalla SGR, anche a domicilio ovvero mediante tecniche di comunicazione a distanza, copia di tali documenti. Per ulteriori informazioni è possibile consultare il Prospetto del Fondo disponibile presso i soggetti collocatori nonché nel sito Internet della SGR www.eurizoncapital.com.

I partecipanti che intendano trasferire a terzi le quote del Fondo possedute, sono invitati a contattare preventivamente la SGR.