

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.



MS 40, un comparto di Eurizon Manager Selection Fund

Classe di Quote: **R (EUR ad accumulazione, ISIN: LU0256013359)**

Questo Comparto è gestito da Eurizon Capital S.A., appartenente al Gruppo Bancario Intesa Sanpaolo

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

Obiettivo Accrescere il valore del capitale investito nel tempo.

Benchmark 40% JP Morgan Economic and Monetary Union (EMU) Index + 40% MSCI World Index (Net Total Return) + 20% FTSE MTS Italy BOT – Ex-Bank of Italy. *Per strutturare il portafoglio e misurare la performance.*

Politica di investimento Il fondo investe principalmente, in proporzione bilanciata, in azioni nonché in titoli di Stato e obbligazioni societarie denominati in Euro. Tali investimenti possono interessare qualsiasi parte del mondo e alcuni di essi possono avere merito creditizio inferiore a "investment grade". Il fondo investe principalmente tramite fondi che possono anche investire direttamente o tramite strumenti finanziari derivati.

In particolare, il fondo investe almeno il 51% del patrimonio netto in OICVM o altri OIC. Il fondo investe in strumenti di debito e correlati al debito di qualsiasi tipo, compresi gli strumenti del mercato monetario, nonché in azioni e strumenti di natura azionaria, comprese le obbligazioni convertibili.

Il fondo può investire nelle seguenti classi di attivi, ma non può superare le percentuali di patrimonio netto complessivo indicate:

- strumenti azionari e di natura azionaria: 50%, minimo 30% (circa 40% in media)

- strumenti di debito con merito creditizio inferiore a "investment grade" o privi di rating: 49%

Strumenti derivati e tecniche Il fondo può utilizzare strumenti derivati per ridurre i rischi (copertura) e i costi, nonché per aumentare l'esposizione dell'investimento.

Strategia Nel gestire attivamente il fondo, il Gestore degli investimenti utilizza un'analisi macroeconomica abbinata all'analisi quantitativa e qualitativa per adeguare in modo dinamico la ripartizione degli investimenti e l'esposizione geografica del portafoglio e per selezionare gli investimenti (approccio top-down e bottom-up). L'esposizione del fondo ai titoli, e quindi la sua performance, sarà probabilmente leggermente diversa da quella del benchmark.

Elaborazione delle richieste Le richieste di acquisto, cambio o vendita delle quote del fondo ricevute e accettate dall'agente di trasferimento entro le 16:00 CET di qualsiasi giorno lavorativo in Lussemburgo vengono generalmente elaborate 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.

PROFILO DI RISCHIO E DI RENDIMENTO

Rischio più basso

Rischio più elevato

Rendimento potenzialmente più basso

Rendimento potenzialmente più elevato



- 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 del suo rendimento storico negli ultimi 5 anni.

Tale categoria riflette la natura del portafoglio del Comparto che può rappresentare una combinazione di investimenti ad alto e basso rischio.

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 connesso alla garanzia collaterale** 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 a 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. Il rischio di liquidità potrebbe avere un impatto sul valore del fondo e potrebbe indurre il fondo a sospendere le operazioni relative alle sue quote.
- **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	1,50%
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

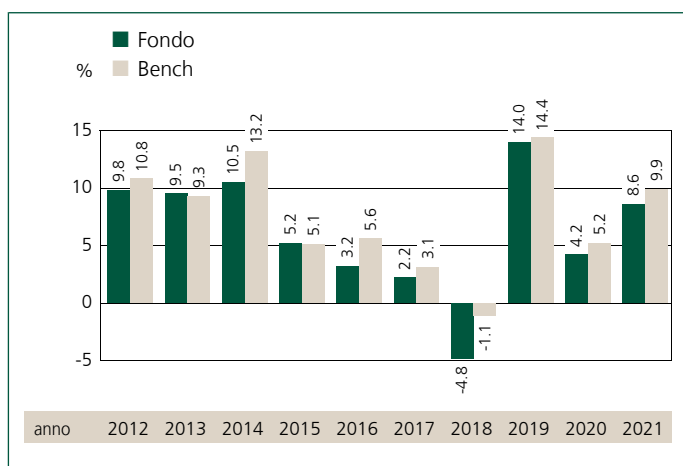
Spese correnti	1,97%
----------------	-------

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche

Commissioni legate al rendimento:	non previste
-----------------------------------	--------------

- Le spese di sottoscrizione e rimborso indicate sono quelle massime applicabili. In alcuni casi potrebbero essere applicate spese inferiori.
- Gli investitori possono informarsi circa l'importo effettivo delle spese di sottoscrizione e rimborso presso il proprio consulente finanziario o distributore.
- Il valore delle spese correnti (tra cui una commissione di gestione pari a 1,50%) si basa sulle spese dell'anno precedente, concluso a dicembre 2021. 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.
- Le commissioni di gestione applicate sugli organismi di investimento collettivo sottostanti non eccederanno il 2.50%.
- 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. Non sono incluse le eventuali spese di sottoscrizione e di rimborso.
- Il Comparto è stato attivato in data 03/07/2006 e questa Classe di Quote nel 2006.
- 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., 28 Boulevard de Kockelscheuer, L-1821 Lussemburgo

Banca Depositaria

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

Ulteriori informazioni

- Questa Classe di Quote può essere sottoscritta tramite versamento in unica soluzione, tramite piano di accumulo o tramite trasferimento da quote di altri prodotti della Società di Gestione, laddove tale servizio sia offerto dal vostro distributore di riferimento. L'ammontare minimo può differire in base al paese in cui è distribuita la Classe di Quote.
- E' possibile convertire le quote del Comparto in quote di un altro Comparto, purché queste ultime siano offerte al pubblico nella vostra giurisdizione.
- 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 01/07/2022.