

## 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 Aggregate RMB, un comparto di Eurizon Fund

Classe di Quote: **RD (EUR a distribuzione, ISIN: LU1724372815)**

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 obbligazionari in renminbi (RMB) (misurata dal benchmark).

**Benchmark** Bloomberg China Aggregate Bond Index® (rendimento totale). *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 un'ampia gamma di obbligazioni societarie e titoli di Stato emessi nella Repubblica popolare cinese e a Hong Kong. Il fondo favorisce generalmente gli investimenti diretti, ma a volte può investire attraverso i derivati.

In particolare, il fondo investe di norma almeno l'80% del patrimonio netto totale in titoli di debito e strumenti correlati, compresi gli strumenti del mercato monetario e le obbligazioni convertibili e garantite, denominati in renminbi onshore od offshore e negoziati su un mercato regolamentato della Repubblica popolare cinese, incluso Hong Kong. Il fondo può investire direttamente, oppure indirettamente attraverso il programma Bond Connect, nel Mercato obbligazionario interbancario cinese (CIBM).

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, ma non inferiore a B-/B3: 49%
- strumenti di debito privi di rating: 40%
- titoli garantiti da attività e obbligazioni convertibili contingenti (coco bond): 10%

Il fondo non investe direttamente in titoli garantiti da attività; è consentita solo un'esposizione indiretta a tali titoli.

**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 l'analisi quantitativa per costruire un portafoglio con caratteristiche simili, anche se migliorate, al benchmark e si basa su valutazioni discrezionali su fattori macroeconomici come i tassi di interesse, i tassi di cambio e gli spread di credito per cercare di generare un rendimento superiore (approccio macro discrezionale top-down). 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, scambio o vendita di quote di fondi ricevute e accettate dal transfer agent entro le 16:00 CET di qualsiasi giorno lavorativo in Lussemburgo vengono normalmente elaborate al NAV del giorno lavorativo successivo, che è anche un giorno di negoziazione sui principali mercati del fondo (T+1).

**Politica di distribuzione** Questa Classe di quote intende distribuire un dividendo su base trimestrale pari alla totalità o a parte del reddito e dei profitti netti realizzati dagli investimenti durante il trimestre precedente. La Società di Gestione, tenuto conto dell'interesse degli investitori, si riserva la facoltà di non distribuire alcun dividendo.

**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 di una simulazione del rendimento storico negli ultimi 5 anni.

Tale categoria riflette l'esposizione del Comparto a strumenti finanziari denominati in RMB emessi da governi e società.

Investimenti in strumenti finanziari negoziati sui mercati locali cinesi, incluso il CIBM, e denominati in RMB può implicare specifici rischi normativi, di cambio, rimpatrio e fiscali come meglio dettagliato nella sezione 1.2 del Prospetto.

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

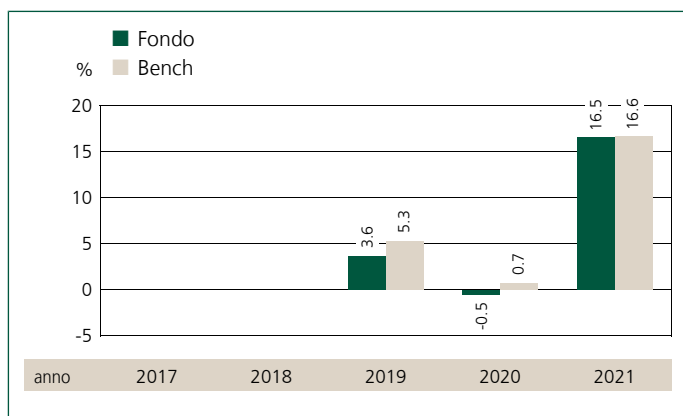
Spese correnti	1,54%
----------------	-------

### 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 Bloomberg China Aggregate Bond Index® annuo. La commissione di performance pagata lo scorso anno solare è stata pari al 0,00% del fondo.

- 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 1,30%) 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.
- 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](http://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 17/02/2017 e questa Classe nel 2018.
- 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 con reinvestimento del reddito distribuibile.
- 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](http://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](http://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](http://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.*