DOCUMENTO CONTENENTE LE INFORMAZIONI CHIAVE

EVLI

SCOPO

Il presente documento fornisce le principali informazioni chiave per investitori in merito al prodotto d'investimento offerto. Non si tratta di materiale di marketing. Tali informazioni devono essere fornite per legge al fine di garantire che l'investitore comprenda la natura del prodotto, i rischi, i costi e gli eventuali profitti o perdite ad esso associati, nonché per facilitare il confronto del prodotto stesso con altri strumenti finanziari.

PRODOTTO

Nome del prodotto:	Evli European High Yield Fund ("Fondo")
Nome dell'ideatore del prodotto PRIIP:	Evli Fund Management Company Ltd ("Società di gestione del fondo"), la quale è parte di Evli Group.
ISIN:	FI0008803929, Unità di serie B, unità di crescita
Informazioni aggiuntive	Informazioni aggiuntive disponibili su www.evli.com/funds o presso il Servizio Investitori tel. +358 (0)9 4766 9701
Autorità di vigilanza:	L'autorità di supervisione competente per la Società di Gestione del Fondo e per il presente documento contenente le informazioni chiave è la Finnish Financial Supervisory Authority (Autorità di vigilanza finanziaria finlandese).
Data di pubblicazione:	Questo documento di informazioni chiave è stato redatto su 25.3.2024.

Questo prodotto PRIIP è stato approvato in Finlandia. La Società di gestione del fondo è autorizzata in Finlandia e regolamentata dall'Autorità di vigilanza finanziaria finlandese.

COS´È QUESTO PRODOTTO?

Tipo

Il Fondo è un fondo comune d'investimento conforme alla Direttiva UCITS e investe principalmente in obbligazioni denominate in euro emesse da società e banche europee.

Periodo di investimento

Il fondo non ha una data di scadenza. Il periodo di investimento consigliato è di almeno 4 anni. In linea di principio, le quote del Fondo possono essere sottoscritte e rimborsate in tutti i giorni lavorativi finlandesi. La Società di gestione può, a sua discrezione, decidere di sciogliere o fondere il Fondo o le sue serie di quote. La Società di gestione ha il diritto di riscattare di propria iniziativa le quote di un detentore di quote nelle circostanze eccezionali descritte nel regolamento del Fondo.

Obiettivi

- L'obiettivo del fondo è superare il rendimento dell'indice di riferimento. Oltre ad altre caratteristiche, il fondo promuove fattori ambientali esociali e richiede che le società target osservino una buona governance.
- Gli investimenti si concentreranno su obbligazioni con rating creditizio inferiore (high yield). Il rating creditizio degli investimenti sarà in media BB+ o inferiore, il che significa che gli investimenti del fondo sono soggetti a un rischio di credito sostanziale. Inoltre, un massimo del 20% del patrimonio del fondo può essere investito in investimenti privi di un rating ufficiale. Il rischio di credito derivante dai singoli emittenti è ridotto grazie alla diversificazione degli investimenti tra decine di emittenti diversi. La scadenza media del rimborso (duration) degli investimenti obbligazionari del fondo è in genere di 2-6 anni. Le variazioni del prezzo del rischio di credito o del livello generale dei tassi d'interesse influiscono sulla performance del fondo in misura maggiore rispetto ai fondi di mercato monetario. Il fondo può anche investire le proprie attività in contratti derivati, sia a fini di copertura del rischio che nell'ambito della strategia di investimento del fondo. Il fondo copre il rischio di cambio associato agli investimenti non denominati in euro al momento della loro realizzazione.
- Il benchmark del fondo è l'ICE BofAML European Currency Developed Markets High Yield Constrained Index. Lo stile di investimento del fondo è attivo e il fondo non segue l'indice di riferimento nelle sue operazioni di investimento. La performance del fondo può discostarsi da quella dell'indice a causa della gestione attiva del portafoglio e la duration degli strumenti di investimento può discostarsi dal benchmark di +/- 3 anni. La valuta di base del fondo è l'euro. I rendimenti degli investimenti del fondo saranno reinvestiti.

Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto

Il fondo è adatto a investitori privati i) coloro che desiderano migliorare i rendimenti dei propri investimenti a reddito fisso, ii) coloro che desiderano migliorare la diversificazione del proprio portafoglio obbligazionario e iii) coloro che desiderano investire in modo responsabile, tenendo conto non solo dell'analisi economica ma anche dei fattori ambientali, sociali e di governance (ESG). Gli investitori devono avere una comprensione sufficiente degli investimenti del fondo ed essere disposti a sostenere il potenziale rischio finanziario associato agli investimenti con un rating di credito inferiore. Il fondo non è adatto come investimento a breve termine e l'orizzonte di investimento deve essere di almeno 4 anni.

Informazioni aggiuntive: Le ultime revisioni annuali e semestrali del Fondo, i valori più recenti delle quote del Fondo e ulteriori informazioni sono disponibili gratuitamente sul sito www.evli.com/funds o presso la Società di gestione, nonché tramite un distributore locale o un fornitore di servizi in altri Stati membri dell'Unione europea in cui il Fondo è commercializzato. Alcune o tutte le informazioni sono disponibili in finlandese, inglese e svedese. La banca depositaria è Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) Filiale di Helsinki.

QUALI SON RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

Indicatore di rischio

1	2	**3**	4	5	6	7

Rischio basso — Rischio elevato

L'indicatore di rischio presuppone che l'investitore detenga il prodotto per almeno 4 anni.

L'indicatore di rischio complessivo esprime il livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Indica la probabilità che il prodotto perda denaro a causa di eventi di mercato o perché lo sviluppatore del prodotto non è in grado di pagare l'investitore. Su una scala da 1 a 7, la categoria di rischio del prodotto è definita 3, ossia una classe di rischio medio-bassa. Le potenziali perdite future sono classificate come medio-basse ed è improbabile che le cattive condizioni di mercato influiscano sulla capacità della società di gestione di pagare l'investitore.

I rischi di cui l'indicatore di rischio non tiene necessariamente conto sono i) il rischio di liquidità, ii) il rischio di credito, e iii) il rischio di derivati. Per ulteriori informazioni sui rischi, consultare il prospetto informativo del fondo.

Attenzione al rischio di cambio. La valuta di questa serie di quote può essere diversa da quella del vostro Paese. Poiché l'investitore può ricevere pagamenti nella valuta di questa serie di quote e non in quella del suo Paese, il rendimento finale dipenderà dal tasso di cambio tra queste due valute. Questo rischio non è considerato nell'indicatore sopra riportato.

Questo prodotto non è garantito contro gli sviluppi futuri del mercato, il che significa che l'investitore può perdere una parte o la totalità dell'investimento.

Scenari di performance

Le cifre presentate comprendono tutti i costi relativi al prodotto, ma non includono necessariamente tutti i costi pagati dall'investitore a un consulente o a un distributore. Le cifre non tengono conto della situazione fiscale personale dell'investitore, che può influire anche sui rendimenti ricevuti dall'investitore.

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento tra il 10/2018–9/2022.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento tra il 8/2016–7/2020.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento tra il 3/2014–2/2018.

Investimento di 10.000 euro Scenari		Se si esce dopo 1 anno	Se si esce dopo l'orizzonte d'investimento consigliato
Scenario di rischio	Cosa potreste recuperare al netto dei costi	5 200 EUR	7 940 EUR
	Rendimenti medi annui	-48.0 %	-5.6 %
Scenario sfavorevole	Cosa potreste recuperare al netto dei costi	8 490 EUR	9 010 EUR
	Rendimenti medi annui	-15.1 %	-2.6 %
Scenario moderato	Cosa potreste recuperare al netto dei costi	10 270 EUR	10 680 EUR
	Rendimenti medi annui	2.7 %	1.7 %
Scenario favorevole	Cosa potreste recuperare al netto dei costi	12 200 EUR	12 200 EUR
	Rendimenti medi annui	22.0 %	5.1 %

COSA ACCADE SE IL EVLI FUND MANAGEMENT COMPANY LTD NON È IN GRADO DI CORRISPONDERE QUANTO DOVUTO?

L'insolvenza della Società di gestione non causerà necessariamente perdite agli investitori. Le attività del Fondo e della Società di gestione sono detenute separatamente. Il depositario delle attività del Fondo è Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) Filiale di Helsinki. L'investimento non è coperto da alcun sistema di indennizzo o garanzia per gli investitori.

QUALI SONO I COSTI?

Le persone che vendono o consigliano questo prodotto agli investitori possono addebitare all'investitore altri costi. In questo caso, la persona in questione fornirà all'investitore informazioni sui costi pertinenti e mostrerà l'impatto che tutti i costi avranno sull'investimento nel tempo.

Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano le somme utilizzate dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Questi importi dipendono dall'ammontare dell'investimento e dai periodi di investimento del prodotto. Gli importi presentati sono stime basate sull'importo dell'investimento e sui vari periodi di investimento potenziali. L'ipotesi è che

- durante il primo anno l'investitore recuperi l'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per altri periodi di investimento, l'ipotesi è che l'investitore riceva un rendimento sul prodotto secondo una prospettiva ragionevole.
- Investimento di 10.000 euro

	Se si esce dopo 1 anno	Se si esce dopo l'orizzonte d'investimento consigliato
Costi totali	115 EUR	475 EUR
Impatto dei costi annuali (*)	1.1 %	1.2 %

(*) Indica come i costi riducono i rendimenti nel periodo di investimento in ogni anno. Ad esempio, dimostra che se l'investitore esce durante il periodo di investimento consigliato, il rendimento medio annuo dell'investitore è previsto al 2.8% prima dei costi e al 1.7% dopo i costi.

Composizione dei costi

Costi una tantum all'ingresso o all'uscita		Se si esce dopo 1 anno
Costi di ingresso	Non applichiamo una tassa d'ingresso	0 EUR
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita, ovvero una commissione di riscatto.	0 EUR
Costi correnti annuali		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o operativi	Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	97 EUR
Costi di transazione	Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti al prodotto. L'importo effettivo varia a seconda della quantità acquistata e venduta.	18 EUR
Spese accessorie sostenute in condizioni specifiche		
Commissioni di performance	Non sono previste commissioni di performance per questo prodotto	0 EUR

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

Periodo di detenzione consigliato è di almeno 4 anni.

Il periodo di detenzione consigliato si basa sul profilo rischio-rendimento del Fondo. Le quote del Fondo possono essere rimborsate ogni giorno lavorativo finlandese, esclusi i giorni lavorativi in cui il valore patrimoniale netto del Fondo o dei suoi investimenti non può essere determinato a causa di festività nazionali o estere o se la Società di gestione ha temporaneamente sospeso il calcolo del valore delle quote del Fondo a causa di condizioni eccezionali descritte nel regolamento del Fondo. L'elenco dei giorni in cui non è possibile negoziare le quote del fondo è disponibile presso la Società di gestione e sul sito web della stessa.

COME PRESENTARE RECLAMI?

Se si desidera esprimere la propria insoddisfazione per il prodotto o il servizio fornito, si prega di contattare Evli's Investor Service o il proprio fornitore di servizi. Informazioni di contatto: Evli Plc, Investor Service, PO Box 1081, FI-00101, +358 (0)9 4766 9701, info@evli.com. Potete anche lasciare un messaggio sul nostro sito web: www.evli.com/en/contact-us. Informazioni più dettagliate sulla gestione dei feedback dei clienti di Evli sono disponibili all'indirizzo www.evli.com/en/client-information.

ALTRE INFORMAZIONI RILEVANTI

I documenti statutari del Fondo, come il prospetto e il regolamento, sono disponibili all'indirizzo www.evli.com/funds o presso il fornitore di servizi che agisce come distributore del Fondo. Le informazioni sullo storico delle prestazioni del prodotto sono disponibili all'indirizzo www.evli.com/funds. Le informazioni sulla performance passata sono presentate per gli ultimi 0-10 anni, a seconda della durata della gestione del fondo.