

## PERCHÉ INVESTIRE NEL FONDO

**Ricerca la crescita moderata del valore dell'investimento nel tempo attraverso una strategia absolute return a volatilità contenuta**

Il Fondo adotta una strategia di gestione flessibile e ricerca rendimenti positivi nei differenti contesti di mercato adattandosi al ciclo macroeconomico. Il portafoglio del Fondo è diversificato in tutte le asset class obbligazionaria, monetaria e azionaria (fino al 20%) con possibilità di implementare strategie long/short, di relative value e di posizionamento sulla curva dei rendimenti.

Nella selezione dei titoli, il team di gestione utilizza criteri ambientali, sociali e di *governance* (ESG) ed esclude emittenti e settori ritenuti non socialmente responsabili e emittenti critici.

**Processo di investimento che combina due componenti, una strategica e una tattica**

Il team di gestione adotta un processo di investimento che combina due componenti: una strategica e una tattica. La componente strategica è principalmente costituita da investimenti in strumenti obbligazionari a breve termine ed ha tendenzialmente un *rating* medio *investment grade*.

La seconda componente, quella tattica, persegue rendimenti aggiuntivi attraverso strategie tattiche su tutte le asset class: obbligazioni governative, obbligazioni corporate, azioni e valute.

Il Fondo può utilizzare derivati per ridurre rischi (copertura) e costi, e per ottenere un'ulteriore esposizione agli investimenti.

**Sistema commissionale vantaggioso per il cliente che permane nel Fondo per più di 3 anni**

Eurizon Next Strategia Conservativa prevede due classi di quote: la classe Gold e la classe Platinum, entrambe sono sia ad accumulazione sia a distribuzione dei proventi.

Il cliente può sottoscrivere solo la classe Gold e dopo 3 anni di permanenza nel Fondo le quote sono convertite automaticamente in quelle Platinum che applicano commissioni di gestione inferiori. Inoltre, è possibile effettuare switch tra i Fondi appartenenti alla gamma Eurizon Next senza l'applicazione delle commissioni di rimborso.

## CARATTERISTICHE

### Universo d'investimento

Il Fondo investe principalmente in titoli obbligazionari governativi e corporate e in misura inferiore in azioni (max 20%), di qualsiasi Paese e valuta di denominazione:

- l'esposizione netta azionaria può variare tra il -20% e il +20%;
- investimento in obbligazioni/strumenti monetari di emittenti diversi da quelli governativi italiani aventi *rating* inferiore ad *investment grade* o privi di *rating*, fino al 49%;
- investimento in obbligazioni/strumenti monetari di emittenti di Paesi Emergenti, fino al 10%;
- può investire oltre il 51% del patrimonio netto in OICVM e altri OICR;
- l'esposizione netta a valute diverse dall'euro può arrivare fino al 100% del patrimonio netto.

## PUNTI DI FORZA

- 1** Crescita moderata del valore dell'investimento nel tempo attraverso una strategia absolute return a volatilità contenuta.
- 2** Processo di investimento che combina due componenti, una strategica e una tattica.
- 3** Sistema commissionale vantaggioso per il cliente che permane nel Fondo per più di 3 anni.

## A CHI SI RIVOLGE

A risparmiatori che desiderano un investimento principalmente obbligazionario, con volatilità contenuta attraverso una gestione che ricerca rendimenti positivi nei diversi contesti di mercato.

Eurizon Next Strategia Conservativa è un Fondo lussemburghese della gamma Eurizon Next istituito da Eurizon Capital S.A. e gestito da Epsilon SGR S.p.A..

## SOSTENIBILITÀ

Il Fondo promuove caratteristiche ambientali, sociali e di governo societario (fattori ESG) ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del Parlamento Europeo e del Consiglio del 27 novembre 2019.

Per maggiori dettagli si veda l'Informativa sulla Sostenibilità.



## IL GESTORE

“Eurizon Next Strategia Conservativa è un Fondo che rappresenta una soluzione ideale per rispondere all’esigenza di crescita moderata del capitale e si pone come alternativa agli investimenti nei classici prodotti monetari e obbligazionari a breve scadenza.

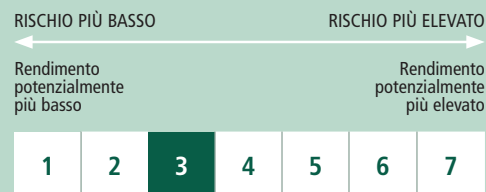
È un prodotto che diversifica sulle asset class obbligazionaria, monetaria e azionaria in misura minore (max 20%) ed è coerente con una clientela con un profilo di rischio medio/basso. Se ritenuto necessario, vengono implementate anche posizioni corte nette per ridurre il rischio del portafoglio o ricercare nuovi contributi positivi per il rendimento del prodotto.”

## INFORMAZIONI GENERALI

Codice ISIN:	Classe G (ad accumulazione) LU2178927914 Classe GD (a distribuzione) LU2178928052
Categoria:	Obbligazionario misto
Modalità di sottoscrizione:	Unica Soluzione, Piano d’Accumulo, Passaggio Agevolato e Servizio Clessidra
Importo minimo:	Unica Soluzione: 500 euro PAC: 100 euro primo versamento, 50 euro versamenti successivi
Spese correnti medie annue*:	1,01% di cui commissioni di gestione massime: 0,85%. Tale valore include anche l’ammortamento in 3 anni di una commissione di collocamento pari al 2,00% dell’importo investito
Commissioni legate al rendimento:	pari al 20% dell’overperformance rispetto ad un parametro di riferimento (Bloomberg Barclays Euro Treasury Bills Index + 0,80%) con meccanismo di High Water Mark
Spese di rimborso:	Partendo da 2,00% decrescono quotidianamente nei primi tre anni dalla sottoscrizione fino ad azzerarsi
Spese fisse di sottoscrizione:	9 euro PIC e 1 euro PAC assenti per switch
Valorizzazione:	giornaliera

\* Tale valore può variare da un anno all’altro.

## RISCHI



La categoria di rischio/rendimento indicata potrebbe non rimanere invariata e la classificazione del Fondo potrebbe cambiare nel tempo. Il Fondo è classificato nella categoria 3 sulla base di una simulazione del rendimento storico negli ultimi 5 anni.

Altri rischi che non sono adeguatamente rilevati dall’indicatore sintetico sono il rischio di controparte e di custodia, il rischio di insolvenza, il rischio di liquidità, il rischio operativo e il rischio connesso alle prassi standard. La presenza dei rischi connessi alla partecipazione al Fondo può determinare la possibilità di non ottenere, al momento del rimborso, la restituzione dell’investimento finanziario.

Edizione luglio 2021

### Messaggio pubblicitario con finalità promozionale.

Prima dell’adesione, si raccomanda di leggere attentamente le Informazioni Chiave per gli Investitori (KIID) ed il Prospetto disponibili sul sito internet [www.eurizoncapital.com](http://www.eurizoncapital.com) nonché presso i distributori, per conoscere la natura di questo Fondo, i costi ed i rischi ad esso connessi ed operare una scelta informata in merito all’opportunità di investire.

## NOTE E GLOSSARIO

**Rating** È un indicatore sintetico del grado di solvibilità di un soggetto (Stato o impresa) che emette strumenti finanziari di natura obbligazionaria ed esprime una valutazione circa le prospettive di rimborso del capitale e del pagamento degli interessi dovuti secondo le modalità ed i tempi previsti.

**Strumenti finanziari derivati** Il Fondo può utilizzare derivati per ridurre rischi (copertura) e costi, e per ottenere un’ulteriore esposizione agli investimenti.

**High Water Mark** Le commissioni legate al rendimento si applicano solo se il valore della quota del Fondo risulti superiore al più elevato valore registrato dalla stessa nei 5 anni precedenti, aumentato del rendimento del parametro di riferimento da inizio anno, se positivo.

