

## PERCHÉ INVESTIRE NEL COMPARTO

**Ricerca la crescita del valore dell'investimento effettuato nei mercati internazionali mediante un'esposizione flessibile ai mercati internazionali azionari e obbligazionari entro limiti di rischio prestabiliti**

La strategia di gestione è flessibile e investe con un approccio attivo su azioni, obbligazioni, valute e strumenti derivati, nel rispetto di limiti di rischio assegnato. Il Comparto può sfruttare tutte le leve di *performance* disponibili, alla ricerca di rendimenti per cogliere le opportunità presenti sui diversi mercati finanziari. 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.

### Rigoroso processo di investimento

Il processo d'investimento prevede una forte integrazione fra le analisi di tipo top-down e la selezione di idee di investimento alla base della costruzione del portafoglio. Il team di Gestione partecipa attivamente ai momenti di analisi del contesto macro e di definizione delle view all'interno del processo di investimento di Eurizon e costruisce un portafoglio concentrato su una selezione di idee di investimento. Si utilizzano sia titoli che strumenti finanziari derivati per la costruzione del portafoglio.

La scelta di uno strumento rispetto ad un altro dipende dalla liquidità, dai costi e dal profilo di rischio/rendimento. Le posizioni implementate possono essere di quattro tipi: direzionali, decorrelate, di copertura e relative value.

### Gestione e controllo del rischio

In un prodotto multiasset flessibile come Eurizon Fund - Active Allocation assume particolare rilevanza l'attività di gestione e controllo del rischio, fondamentale nell'attività di investimento di tutti i giorni. Vengono effettuati controlli ex-ante ed ex-post, come ad esempio stress-test settimanali e rispetto dei limiti di investimento, sulle singole idee di investimento presenti nel portafoglio.

## CARATTERISTICHE

### Universo d'investimento

Il Comparto investe prevalentemente, direttamente o attraverso strumenti finanziari derivati, in strumenti finanziari di natura azionaria e obbligazionaria.

- Strumenti finanziari obbligazionari emessi da autorità pubbliche o società private di qualsiasi nazionalità;
- strumenti finanziari obbligazionari con *rating* inferiore a *investment grade*, ma non inferiore a B-/B3, fino al 30%;
- il Comparto può investire direttamente, oppure indirettamente attraverso il programma Bond Connect, nel Mercato obbligazionario interbancario cinese (CIBM) e può investire anche attraverso il programma Hong Kong Stock Connect.

## A CHI SI RIVOLGE

Ai risparmiatori, con grado di rischio medio-alto, che desiderano investire in azioni, obbligazioni, valute e strumenti derivati con una strategia di gestione flessibile multiasset.

Active Allocation è un Comparto del fondo lussemburghese Eurizon Fund istituito da Eurizon Capital S.A. e gestito da Eurizon Capital SGR S.p.A..

## PUNTI DI FORZA

- 1 **Esposizione flessibile ai mercati internazionali azionari e obbligazionari entro limiti di rischio prestabiliti.**
- 2 **Rigoroso processo di investimento.**
- 3 **Gestione e controllo del rischio.**

## 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

“In uno scenario denso di sfide come il contesto attuale, è possibile trarre beneficio dalla gestione dinamica di Eurizon Fund - Active Allocation che consente di sfruttare in modo efficiente ed asimmetrico le opportunità dei mercati. La mancanza di un benchmark permette alla strategia di essere flessibile ed opportunistica nella scelta di aree geografiche, *asset class*, settori e titoli in cui investire.”

## INFORMAZIONI GENERALI

Codice ISIN:	LU1092477741
Categoria:	Flessibile
Modalità di sottoscrizione:	Unica Soluzione, Piano d'Accumulo, Passaggio Agevolato e Servizio Clessidra
Importo minimo di sottoscrizione:	Unica Soluzione: 500 euro PAC: 100 euro primo versamento, 50 euro versamenti successivi
Commissione di sottoscrizione:	max 2,50%
Spese correnti annue*:	2,03% di cui provvigione di gestione pari a 1,80%
Commissioni legate al rendimento:	pari al 20% dell'overperformance rispetto a un parametro di riferimento Bloomberg Barclays Euro Treasury Bills Index® + 3,75% annuo e con un meccanismo di High Water Mark
Spese di rimborso:	non previste
Spese fisse di sottoscrizione e rimborso:	max 15 euro (a favore del Soggetto Incaricato dei Pagamenti)
Valorizzazione:	giornaliera

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

## RISCHI

RISCHIO PIÙ BASSO RISCHIO PIÙ ELEVATO

Rendimento potenzialmente più basso Rendimento potenzialmente più elevato

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

La categoria di rischio/rendimento indicata potrebbe non rimanere invariata e la classificazione del Comparto potrebbe cambiare nel tempo.

Il Comparto è classificato nella categoria 5 sulla base della volatilità annuale storica di un portafoglio modello e tiene conto del livello di rischio massimo che il Comparto può assumere.

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

Edizione maggio 2021

### Messaggio pubblicitario con finalità promozionale.

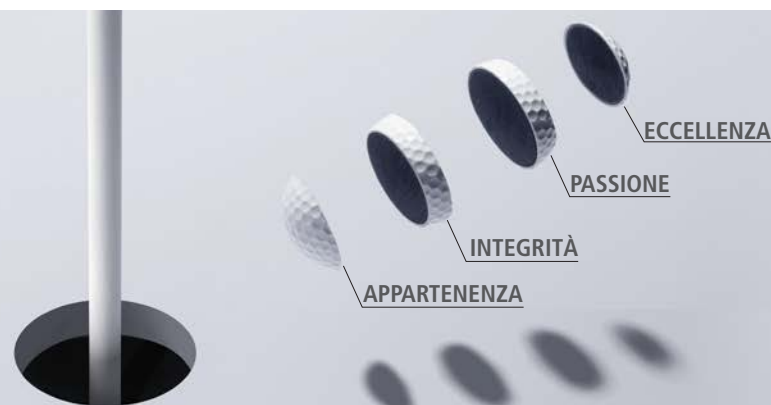
Prima dell'adesione, si raccomanda di leggere attentamente le Informazioni Chiave per gli Investitori (KIID) ed il Prospetto disponibili sul sito internet [www.eurizoncapital.com](http://www.eurizoncapital.com) nonché presso i distributori, per conoscere la natura di questo Comparto, i costi ed i rischi 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.



**OGNI PERFORMANCE  
È IL RISULTATO  
DEI NOSTRI VALORI.**

**EURIZON**  
ASSET MANAGEMENT