

# EURIZON FLESSIBILE AZIONARIO MAGGIO 2027

Classe A e D



## INFO PRODOTTO

## PERCHÉ INVESTIRE NEL FONDO

La gestione mira a conseguire, in un orizzonte temporale leggermente superiore a 7 anni, una crescita del capitale investito in linea con quella storicamente registrata dai mercati azionari dei Paesi occidentali nel lungo periodo, nel rispetto di un budget di rischio identificabile con un VaR 99% mensile pari a -12,50%\*.

Il Fondo non fa riferimento ad un benchmark, ma adotta una strategia di gestione flessibile sui mercati azionari che ha un duplice obiettivo:

- **accorciare l'orizzonte temporale** necessario per beneficiare del premio al rischio incorporato nei prezzi azionari e ottenere così una crescita reale del capitale tendenzialmente in linea con il rendimento medio di lungo periodo offerto dalle azioni dei Paesi occidentali sviluppati;
- **ridurre la volatilità** dell'investimento di fronte alle oscillazioni dei mercati azionari.

### Investimento Azionario Flessibile su Europa e Stati Uniti d'America

La strategia sfrutta due leve di generazione del valore:

#### - Esposizione flessibile al mercato azionario

Attraverso un modello sviluppato da Eurizon, viene stimato il **rendimento atteso delle azioni** e viene quindi definito il **peso da assegnare all'investimento azionario**.

In particolare, l'investimento azionario aumenta in presenza di quotazioni convenienti e bassa volatilità e si riduce in presenza di quotazioni care (sulla base di modelli che valutano i fondamentali economici delle società) e di volatilità elevata.

#### - Selezione dei titoli

La componente azionaria è ripartita fra titoli statunitensi ed europei. Nella selezione dei titoli azionari, oltre alle informazioni di natura fondamentale vengono considerate anche informazioni di natura ambientale, sociale e di governo societario (cd. *"Environmental, Social and Corporate governance factors"* - ESG) con l'obiettivo di identificare emittenti in grado di generare **flussi di cassa elevati e maggiormente sostenibili** nel tempo. Il Gestore valuta la solidità delle aziende anche su orizzonti temporali lunghi, in quanto **l'approccio alla gestione è di tipo strategico e non speculativo**.

### Distribuzione annuale di un importo predeterminato pari al 2,5% del valore iniziale della quota (Classe D)

La Classe D del Fondo prevede la distribuzione, con periodicità annuale, di un ammontare predeterminato pari al 2,5% del valore iniziale della quota.

La distribuzione può essere superiore al risultato conseguito dalla Classe D nell'esercizio contabile (1° aprile - 31 marzo) e può comportare la restituzione di parte dell'investimento iniziale del partecipante. La distribuzione viene effettuata per la prima volta con riferimento all'esercizio contabile chiuso al 31 marzo 2021 e, per l'ultima volta, con riferimento all'esercizio contabile chiuso al 31 marzo 2027.

\* Non viene fornita alcuna garanzia agli investitori in merito al conseguimento dell'obiettivo del Fondo.

## CARATTERISTICHE

### Orizzonte Temporale: leggermente superiore a 7 anni.

Questo Fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale prima della scadenza del ciclo di investimento del Fondo, stabilita al 31 maggio 2027.

### Universo d'investimento

- Gli investimenti sono effettuati in strumenti finanziari di natura azionaria, obbligazionaria e/o monetaria;
- gli investimenti in strumenti finanziari di natura azionaria sono presenti per almeno il 30% delle attività e sono effettuati in strumenti quotati nei mercati regolamentati dei Paesi europei e/o degli Stati Uniti d'America;
- le obbligazioni e gli strumenti monetari sono emessi da Stati, organismi sovranazionali/agenzie e società. Non è previsto alcun limite con riguardo al merito di credito degli emittenti italiani;
- gli investimenti effettuati in strumenti finanziari denominati in valute diverse dall'euro saranno tendenzialmente coperti dal rischio di cambio.

### Periodo successivo alla scadenza del ciclo di investimento

Entro i dodici mesi successivi alla scadenza del ciclo di investimento, il Fondo sarà oggetto di fusione per incorporazione nel Fondo "Eurizon Profilo Flessibile Difesa II" ovvero in altro Fondo caratterizzato da una politica di investimento omogenea o comunque compatibile con quest'ultimo Fondo.

## A CHI SI RIVOLGE

A risparmiatori che desiderano partecipare all'andamento dei mercati azionari e che accettano un grado di rischio alto, ancorché gestito attivamente per contenere la volatilità dell'investimento.

Eurizon Flessibile Azionario Maggio 2027 è un Fondo comune di investimento gestito da Eurizon Capital SGR S.p.A..

## PUNTI DI FORZA

- 1 **Esposizione azionaria gestita con una logica "contrarian".**
- 2 **Investimento Azionario Flessibile su Europa e Stati Uniti d'America.**
- 3 **Distribuzione annuale di un importo predeterminato pari al 2,5% del valore iniziale della quota (Classe D).**

### 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.it](http://www.eurizoncapital.it) 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.

# EURIZON FLESSIBILE AZIONARIO MAGGIO 2027 - Classe A e D

## IL GESTORE

Corrado Gaudenzi

“Per molti risparmiatori italiani, l’investimento in azioni è stata un’esperienza negativa e questo rischia di pregiudicare l’accesso ad una delle forme di investimento che nel medio/lungo termine si sono rivelate più redditizie. Noi invece riteniamo che tramite l’investimento in azioni sia possibile ottenere una significativa crescita del potere d’acquisto dei propri risparmi, ma siamo altrettanto consapevoli che per avere successo devono essere soddisfatte almeno due condizioni: adottare una strategia disciplinata di investimento che faccia tesoro dei principali insegnamenti che derivano dall’osservazione della storia dei mercati azionari e, in secondo luogo, adottare un orizzonte temporale adeguato alla natura del mercato azionario, che noi riteniamo debba essere di almeno sette anni.”

## INFORMAZIONI GENERALI

Codice ISIN:	Classe A (accumulazione): IT0005397390 Classe D (distribuzione): IT0005397416
Categoria:	Flessibile - Fondo sostenibile e responsabile
Periodo di sottoscrizione:	dal 18.02.2020 al 21.04.2020
Modalità di sottoscrizione:	Unica Soluzione e Passaggio
Importo minimo:	500 euro
Commissione di collocamento:	2,50% a carico del patrimonio del Fondo e addebitata nel corso dei primi tre anni di vita del Fondo
Spese correnti medie annue*:	1,76% di cui provvigione di gestione pari a max 1,55% (1,05% nei primi tre anni e 1,55% nei successivi quattro anni)
Commissioni legate al rendimento:	pari al 20% dell'overperformance rispetto a un parametro di riferimento (Bloomberg Barclays Euro Treasury Bill + 4,00%) e con un meccanismo di High Water Mark
Spese di rimborso**:	Previste dal 22.04.2020 al 21.04.2023. Partendo dal 2,50% decrescono quotidianamente in tre anni fino ad azzerarsi
Spese fisse di sottoscrizione:	5 Euro
Valorizzazione:	giornaliera

\* Le spese correnti medie annue includono la commissione di collocamento. Il valore si basa su una stima in quanto il prodotto è di nuova istituzione. Tale valore può variare da un anno all'altro.

\*\* Le date si riferiscono al giorno di ricezione della richiesta di rimborso da parte della SGR.

## 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 Fondo potrebbe cambiare nel tempo.

Il Fondo è classificato nella categoria 6 sulla base del budget di rischio di cui dispone il Fondo.

Altro rischio che non è adeguatamente rilevato dall'indicatore sintetico è il rischio di credito.

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 febbraio 2020

### 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.it](http://www.eurizoncapital.it) 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

**VaR** Il VaR (Value at Risk) è una misura di rischio che quantifica la perdita massima potenziale che il portafoglio del Fondo può subire, con un dato livello di probabilità, su un determinato orizzonte temporale. Ad esempio, un VaR 99% mensile pari a -12,50% significa che il portafoglio è esposto ad una perdita massima mensile del -12,50%, con una stima che comprende 99 casi su 100.

**Budget di rischio** Il budget di rischio è la quantità massima di rischio che il Gestore può allocare sulle diverse *asset class*.

**Strumenti finanziari derivati** Il Fondo utilizza strumenti finanziari derivati sia per finalità di copertura dei rischi sia per finalità diverse da quelle di copertura (tra cui arbitraggio). La leva finanziaria tendenziale, realizzata mediante esposizioni di tipo tattico (e calcolata con il metodo degli impegni) è indicativamente compresa tra 1 e 1,30. Tale utilizzo, sebbene possa comportare una temporanea amplificazione dei guadagni o delle perdite rispetto ai mercati di riferimento, non è comunque finalizzato a produrre un incremento strutturale dell'esposizione del Fondo ai mercati di riferimento (effetto leva) e non comporta l'esposizione a rischi ulteriori che possano alterare il profilo di rischio/rendimento del Fondo.

**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.



OGNI PERFORMANCE  
È IL RISULTATO  
DEI NOSTRI VALORI.

 **EURIZON**  
ASSET MANAGEMENT