

EURIZON STEP 50 FUTURO SOSTENIBILE ESG MARZO 2027

Classe A e D



INFO PRODOTTO

PERCHÉ INVESTIRE NEL FONDO

Per conseguire una crescita del capitale attraverso un Fondo flessibile a impatto ambientale e sociale

Il Fondo investe in strumenti di natura obbligazionaria, monetaria e azionaria, questi ultimi in maniera graduale, con l'obiettivo di conseguire una crescita del capitale investito in un orizzonte temporale leggermente superiore a 5 anni, nel rispetto di un budget di rischio identificabile con un VaR 99% mensile pari a -9,00%. Non viene fornita alcuna garanzia agli investitori in merito al conseguimento dell'obiettivo del Fondo. Il team di gestione adotta un approccio flessibile e indirizza gli investimenti verso obbligazioni finalizzate al finanziamento di progetti rispettosi dell'ambiente e/o aventi un positivo impatto sociale, come energie rinnovabili, efficienza energetica, prevenzione dell'inquinamento, trasporto pulito, gestione delle acque, economia circolare, protezione della biodiversità, edilizia verde, educazione paritaria e di qualità, parità di genere (c.d. green/sustainable bond o obbligazioni verdi/sostenibili) e verso titoli azionari di società che contribuiscono a uno o più obiettivi di sviluppo sostenibile (SDGs), ad esempio: alimenti sostenibili, gestione dei rifiuti, salute e benessere, lotta contro la povertà e la fame, riduzione delle disuguaglianze.

Investimento obbligazionario green per una crescita sostenibile

La selezione dei titoli obbligazionari, principalmente *investment grade*, utilizza i criteri definiti dai "Green Bond Principals" (GBPs) al fine di sostenere la crescita di investimenti con tematiche ambientali green. Il processo di investimento di questa componente prevede la combinazione di approcci *top down* (analisi macroeconomica) e *bottom up* (analisi microeconomica) per individuare gli strumenti finanziari che presentano un alto livello di sostenibilità ambientale.

Investimento azionario graduale e selezione di società che contribuiscono ai Sustainable Development Goals

Il Fondo prevede una crescita progressiva e dinamica della componente azionaria, dal 10% al 50% nei primi due anni, successivamente tra il 40% e il 55% e tra il 20% e il 55% nell'ultimo anno. Il team di gestione seleziona aziende che contribuiscono a uno o più dei 17 Obiettivi di Sviluppo Sostenibile, tra cui le energie rinnovabili, l'efficienza energetica e la salute ed il benessere, la lotta contro la povertà e la fame, e mostrano buoni fondamentali e migliori prospettive di crescita.

Distribuzione annuale di un importo predeterminato pari all'1,50% del valore iniziale delle quote (Classe D)

La Classe D del Fondo prevede la distribuzione, con periodicità annuale, di un ammontare predeterminato pari all'1,50% del valore iniziale delle quote. 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 2023 e, per l'ultima volta, con riferimento all'esercizio contabile chiuso al 31 marzo 2027.

CARATTERISTICHE

Orizzonte Temporale: leggermente superiore a 5 anni.

Questo Fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni ovvero prima della scadenza del ciclo di investimento del Fondo, stabilita al 31 marzo 2027.

Universo d'investimento

- Le aree geografiche/Mercati di riferimento sono principalmente l'Unione Europea, il Nord America e i Paesi Emergenti;
- gli investimenti sono effettuati in strumenti finanziari di natura azionaria, monetaria e obbligazionaria;
- gli strumenti di natura obbligazionaria/monetaria sono finalizzati, anche in via non esclusiva, al finanziamento di progetti rispettosi del clima e dell'ambiente;
- la componente azionaria verrà progressivamente e dinamicamente incrementata fino al 50% nei primi due anni, successivamente sarà compresa tra il 40% e il 55% e nell'ultimo anno tra il 20% e il 55%; in particolare, gli strumenti finanziari di natura azionaria oggetto di investimento sono emessi da società le cui attività contribuiscono ad uno o più obiettivi di sviluppo sostenibile, considerando i 17 *Sustainable Development Goals* (SDGs) promossi dalle Nazioni Unite (ONU) che si pongono l'obiettivo di favorire uno sviluppo globale più consapevole e duraturo;
- l'investimento in obbligazioni/strumenti monetari di emittenti diversi da quelli italiani aventi *rating* inferiore ad *investment grade* o privi di *rating* (e dunque esposti significativamente al rischio di credito), può raggiungere il 25% delle attività. Non è previsto alcun limite con riferimento al merito di credito degli emittenti italiani;
- strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti fino al 40% delle attività; valute diverse dall'euro possono raggiungere il 100% delle attività;
- investimento in OICVM e FIA aperti non riservati (OICR) principalmente "collegati", fino al 30% delle attività;
- la durata media finanziaria (*duration*) del Fondo è inferiore a 6 anni.

Periodo successivo alla scadenza del ciclo di investimento

Entro i 12 mesi successivi, il Fondo sarà incorporato nel Fondo "Eurizon Team 4" o in altro Fondo caratterizzato da una politica di investimento omogenea/compatibile rispetto a quella del Fondo "Eurizon Team 4".

PUNTI DI FORZA

- 1 Investimenti obbligazionari verdi/sostenibili che finanziano progetti relativi al clima e all'ambiente
- 2 Investimento azionario graduale e selezione delle società che contribuiscono agli Obiettivi di Sviluppo Sostenibile.
- 3 Distribuzione annuale di un importo predeterminato pari all'1,50% del valore iniziale delle quote (Classe D).

A CHI SI RIVOLGE

A clienti con un profilo di rischio medio-alto, che desiderano investire gradualmente nei mercati azionari e contribuire a un futuro sostenibile con il proprio investimento.

Eurizon STEP 50 Futuro Sostenibile ESG Marzo 2027 è un Fondo comune di investimento gestito da Eurizon Capital SGR S.p.A..

SOSTENIBILITÀ

Il Fondo ha come obiettivo l'investimento sostenibile ai sensi dell'articolo 9 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

“Il nuovo Fondo a scadenza Eurizon STEP 50 Futuro Sostenibile ESG è un prodotto sostenibile a impatto, classificato ai sensi dell’articolo 9 del Regolamento (UE) 2019/2088, che rappresenta un investimento per una clientela sempre più attenta ai temi di carattere ambientale e sociale. Il Fondo diversifica i propri investimenti in emissioni obbligazionarie verdi e in titoli azionari di aziende che contribuiscono al raggiungimento dei 17 Obiettivi di Sviluppo Sostenibile promossi dalle Nazioni Unite (ONU). Inoltre, per aiutare gli investitori ad evitare di commettere errori di ingresso e uscita dai mercati azionari, la componente azionaria cresce dal 10% al 50% nei primi due anni. Successivamente il gestore potrà investire tra il 40% e il 55% e l’ultimo anno potrà ridurre l’esposizione azionaria fino al 20% per consolidare eventualmente i risultati ottenuti.”

INFORMAZIONI GENERALI

Codice ISIN:	Classe A (accumulazione): IT0005480618 Classe D (distribuzione): IT0005480634
Categoria:	Flessibile - Fondo Sostenibile e Responsabile
Periodo di sottoscrizione:	dal 27.01.2022 al 31.03.2022
Modalità di sottoscrizione:	Unica Soluzione
Importo minimo:	500 euro
Commissione di collocamento:	2,25% a carico del patrimonio del Fondo e addebitata nel corso dei primi tre anni di vita del Fondo
Spese correnti medie annue*:	1,42% di cui provvigione di gestione pari a max 1,20% (0,50% nel primo anno, 0,70% nel secondo anno, 0,90% nel terzo anno e 1,20% nei successivi 2 anni)
Commissioni legate al rendimento:	pari al 20% dell’overperformance rispetto al parametro di riferimento (Bloomberg Euro Treasury Bill + 2,80%) e con un meccanismo di High Water Mark
Spese di rimborso**:	previste dal 01.04.2022 al 31.03.2025. Partendo dal 2,25% decrescono quotidianamente in tre anni fino ad azzerarsi
Spese fisse di sottoscrizione:	5 euro
Valorizzazione:	giornaliera

* Le spese correnti includono la commissione di collocamento. Il valore si basa su una stima in quanto il Fondo è di nuova istituzione. Il valore delle spese correnti può variare da un anno all’altro ed esclude le commissioni legate al rendimento ed i costi delle operazioni di portafoglio.

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

NOTE E GLOSSARIO

High Water Mark Le commissioni legate al rendimento si applicano solo se, nell’anno convenzionale:

- il rendimento del Fondo risulti positivo e superiore al rendimento del parametro di riferimento;
- il valore della quota del Fondo risulti superiore al più elevato valore registrato dalla stessa nell’ultimo giorno di valorizzazione degli anni convenzionali precedenti.

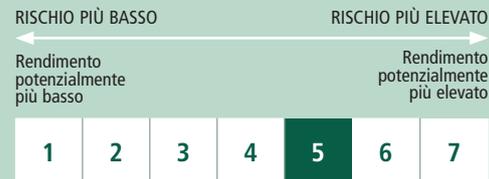
VaR Il VaR (Value at Risk) è una misura di rischio che quantifica la perdita massima potenziale che il portafoglio del Fondo può subire, con un dato livello di probabilità, su un determinato orizzonte temporale. Ad esempio, un VaR 99% mensile pari a -9,00% significa che il portafoglio è esposto ad una perdita massima mensile del -9,00%, 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 massima, realizzata mediante esposizioni di tipo tattico (e calcolata con il metodo degli impegni) è pari a 2. 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.

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 5 sulla base del budget di rischio di cui dispone il Fondo.

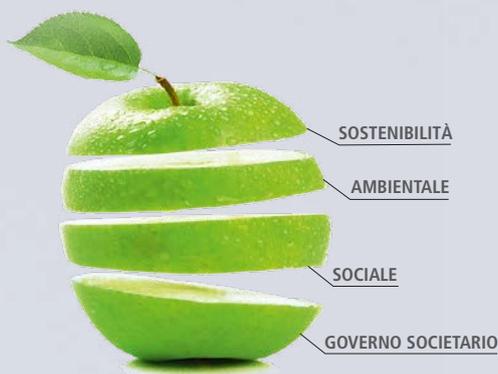
Altri rischi che non sono adeguatamente rilevati dall’indicatore sintetico sono: il rischio di credito, il rischio di liquidità e il rischio di controparte.

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 gennaio 2022

Messaggio pubblicitario con finalità promozionale.

Prima di adottare qualsiasi decisione di investimento ed operare una scelta informata in merito all’opportunità di investire è necessario leggere attentamente le Informazioni Chiave per gli Investitori (KIID), il Prospetto, il Regolamento di gestione e il Modulo di sottoscrizione. Tali documenti descrivono i diritti degli investitori, la natura di questo Fondo, i costi ed i rischi ad esso connessi e sono disponibili gratuitamente sul sito internet www.eurizoncapital.com nonché presso i distributori. È inoltre possibile ottenere copie cartacee di questi documenti presso la Società di gestione del Fondo su richiesta. I documenti citati sono disponibili in italiano.



INVESTIRE PER UN FUTURO SOSTENIBILE

EURIZON
ASSET MANAGEMENT