

EURIZON FUND - AZIONI STRATEGIA FLESSIBILE

Classe R e A



INFO PRODOTTO

PERCHÉ INVESTIRE NEL COMPARTO

Obiettivo di conseguire, su un orizzonte temporale di almeno 7 anni, rendimenti tipici del mercato azionario dei Paesi occidentali nel lungo periodo, nel rispetto di un budget di rischio, espresso in termini di VaR 99% mensile pari a -14,80%

Il Comparto non fa riferimento ad un benchmark, ma adotta una strategia d'investimento 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 ricercare, 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 a seguito delle variazioni dei mercati.

Selezione di aziende caratterizzate da dividendi elevati e sostenibili nel tempo

La componente azionaria è ripartita fra titoli statunitensi ed europei. La scelta si concentra sulle società con buone capacità di distribuire **dividendi elevati e sostenibili nel tempo**. Grande attenzione è rivolta a valutare la solidità di queste capacità anche su orizzonti temporali lunghi, in quanto l'approccio alla gestione è di tipo strategico e non speculativo.

Nella selezione dei titoli, il team di gestione utilizza i criteri ESG come elemento principale della propria strategia ed esclude i titoli di emittenti o di settori con un profilo ESG basso o che sono coinvolti nel settore delle armi controverse. Il suo obiettivo è anche quello di creare un portafoglio con un'impronta di CO₂ inferiore a quella dell'universo d'investimento del fondo.

Processo di investimento disciplinato ed efficiente con approccio "contrarian"

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.

CARATTERISTICHE

Universo d'investimento

- Il fondo investe principalmente, direttamente o tramite derivati, in azioni europee e USA. Il fondo può anche investire in modo significativo in obbligazioni societarie, titoli di Stato e strumenti del mercato monetario;
- in particolare, il fondo investe di norma almeno il 45% del patrimonio netto totale in azioni e strumenti collegati, comprese le obbligazioni convertibili, negoziati o emessi da società con sede o che svolgono gran parte dell'attività in USA o Europa. Il fondo può investire in strumenti di debito e correlati al debito, inclusi gli strumenti del mercato monetario, denominati in qualsiasi valuta. Alcuni di questi investimenti possono avere un *rating* inferiore a *investment grade*, ma non sotto a B-/B3;
- gli investimenti non denominati in EUR sono in genere coperti in EUR.

PUNTI DI FORZA

- 1 Investimento azionario flessibile su Europa e Stati Uniti d'America tra il 45% e il 100%.
- 2 Selezione di aziende caratterizzate da dividendi elevati e sostenibili nel tempo.
- 3 Processo di investimento disciplinato ed efficiente con approccio "contrarian".

A CHI SI RIVOLGE

A risparmiatori, persone fisiche o giuridiche, 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.

Azioni Strategia Flessibile è un Comparto del fondo lussemburghese Eurizon Fund istituito da Eurizon Capital S.A. e gestito da Eurizon Capital 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

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 è rivelata tra le più redditizie. Noi 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

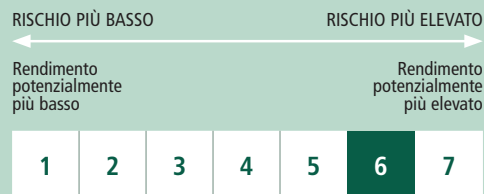
Codice ISIN:	Classe R (retail): LU0497415702 Classe A (Persone Giuridiche): LU2135728819
Categoria:	Flessibile
Modalità di sottoscrizione:	Unica Soluzione - PAC - Passaggio Agevolato
Importo minimo:	Unica Soluzione: Classe R 500 euro Classe A 50.000 euro PAC: Classe R 100 euro primo versamento, 50 euro versamenti successivi Classe A 1.000 euro primo versamento e successivi.
Commissione di sottoscrizione:	Classe R non previste Classe A max 2,50%
Spese correnti annue*:	Classe R 2,03% di cui provvigione di gestione pari a 1,80% Classe A 1,26% di cui provvigione di gestione pari a 1%
Commissioni legate al rendimento:	20% della differenza maturata nell’anno solare tra l’incremento percentuale del valore della quota e l’incremento percentuale massimo tra due parametri di riferimento** relativi al medesimo periodo rispetto all’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.

** Parametri di riferimento: (i) FTSE MTS Ex-Bank of Italy BOT + 1,50% e (ii) benchmark composto da 50% FTSE MTS Ex-Bank of Italy BOT + 25% MSCI Europe + 25% S&P 500.

Le quote di Classe A del Fondo possono essere sottoscritte esclusivamente da imprese individuali, società (a titolo esemplificativo: società semplici, società in accomandita semplice, società in nome collettivo, società per azioni, società a responsabilità limitata, società in accomandita per azioni, società cooperative), associazioni, fondazioni, nonché da congregazioni ed enti laici e religiosi.

RISCHI



La categoria di rischio/rendimento indicata potrebbe non rimanere invariata e la classificazione del Comparto potrebbe cambiare nel tempo. La categoria 6 assegnata a questa Classe di Quote è basata sul 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, il rischio d’insolvenza, il rischio di liquidità, il rischio operativo e il rischio connesso alle prassi standard. Tale categoria riflette la natura del portafoglio del Comparto che può rappresentare una combinazione di investimenti ad alto e basso rischio. 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 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

VaR Il VaR (Value at Risk) è una misura di rischio che quantifica la perdita massima potenziale che il portafoglio del Comparto può subire, con un dato livello di probabilità, su un determinato orizzonte temporale. Ad esempio, un VaR 99% mensile pari a -14,80% significa che il portafoglio è esposto ad una perdita massima mensile del -14,80%, 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*.

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 massimo tra i rendimenti dei due parametri di riferimento da inizio anno, se positivi.



OGNI PERFORMANCE È IL RISULTATO DEI NOSTRI VALORI.

EURIZON
ASSET MANAGEMENT