

## PERCHÉ INVESTIRE NEL FONDO

**Per conseguire una crescita moderata del capitale investito attraverso un Fondo che mira a ottimizzare il rendimento del portafoglio, nel rispetto di un budget di rischio espresso in termini di VaR 99% mensile pari a -3,60%\***

Il Fondo adotta una strategia di gestione flessibile e ricerca la giusta combinazione degli investimenti sui mercati obbligazionari, monetari e azionari (questi ultimi fino ad un massimo del 40%), nel rispetto dei limiti di rischio.

Non esiste un benchmark che "guida" la costruzione del portafoglio e il Gestore ha piena libertà di cogliere le opportunità sui mercati finanziari che di volta in volta offrono interessanti prospettive in termini di profilo rischio/rendimento.

### Ampia diversificazione di portafoglio in termini di strumenti finanziari, asset class e stili di gestione

Il Fondo permette al singolo risparmiatore di ottenere un livello di diversificazione difficilmente raggiungibile con il "fai da te", superando le barriere costituite dagli alti costi di transazione e consentendo l'accesso agevolato al Multimanager.

La diversificazione permette di ottimizzare il profilo di rischio/rendimento del portafoglio grazie ad un'allocazione che si sviluppa su più livelli: fra diversi strumenti (titoli, ETF, fondi e Sicav, derivati...), *asset class* (monetario, obbligazionario governativo e *corporate*, azionario ed *asset class* non tradizionali) e stili di gestione (es. azioni *value* rispetto ad azioni *growth* o *large cap* rispetto a *small cap*).

### Molteplici leve di gestione per ottimizzare il rendimento

Il Gestore, oltre alla leva della diversificazione, per ottimizzare il rendimento del Fondo, utilizza:

- **Allocazione del rischio.** In base al budget di rischio disponibile per il Fondo e in funzione delle condizioni di mercato e delle stime sui rendimenti attesi, viene definita la ripartizione del portafoglio fra le componenti più e meno rischiose.
- **Gestione tattica del portafoglio.** Ha lo scopo di cogliere le opportunità di breve termine che si aprono sui mercati.
- **Selezione Multimanager.** Il Fondo investe anche in fondi di primarie società di gestione esterne a Eurizon, per cogliere i talenti sul mercato internazionale, selezionando fra questi i fondi più funzionali per costruire il portafoglio.

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

## CARATTERISTICHE

**Var 99% mensile:** -3,60%.

### Universo d'investimento

- Il Fondo investe in strumenti finanziari di natura obbligazionaria e/o monetaria ed azionaria; quest'ultimi sono presenti fino al 40% del totale delle attività. Gli strumenti finanziari sono denominati principalmente in euro ed in dollari USA;
- le obbligazioni e gli strumenti monetari sono emessi da Stati, organismi sovranazionali/agenzie e società;
- l'investimento in obbligazioni/strumenti monetari aventi merito di credito inferiore ad *investment grade* o privi di *rating* (e dunque esposti significativamente al rischio di credito) può arrivare fino al 30% delle attività;
- il Fondo investe tendenzialmente in misura significativa in altri OICVM e FIA aperti non riservati (OICR), compatibili con la politica di investimento del Fondo stesso;
- il Fondo investe inoltre fino al 10% in OICR e/o in strumenti finanziari derivati che risultino collegati al rendimento di materie prime.

## PUNTI DI FORZA

- 1 **Gestione flessibile per ricercare le opportunità di investimento più interessanti.**
- 2 **Ampia diversificazione di portafoglio.**
- 3 **Molteplici leve di gestione per ottimizzare il rendimento.**

## A CHI SI RIVOLGE

A risparmiatori, con un profilo di rischio medio, che ricercano un approccio all'investimento moderato e che delegano al Gestore la scelta dei mercati su cui investire.

Eurizon Profilo Flessibile Equilibrio è un Fondo comune di investimento gestito da Eurizon Capital SGR S.p.A..

Nella gestione del Fondo la SGR integra l'analisi dei rischi di sostenibilità nel proprio processo di investimento, ai sensi dell'art. 6 del Regolamento (UE) 2019/2088; per maggiori dettagli si veda la Politica di Sostenibilità.

### 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.

# EURIZON PROFILO FLESSIBILE EQUILIBRIO

## I GESTORI

Rossana Codazzi  
Alessandro Costa

“Nell’attuale contesto di mercato caratterizzato da tassi di interesse bassi e crescita economica moderata, il risparmiatore è alla ricerca di strumenti finanziari adatti per la gestione del proprio patrimonio. Eurizon Profilo Flessibile Equilibrio rappresenta una soluzione d’investimento che delega ad un Gestore professionista la scelta dei mercati su cui investire e la ricerca delle migliori opportunità in termini di profilo rischio/rendimento. La politica di investimento del Fondo prevede inoltre l’investimento in fondi di società di gestione esterne a Eurizon come ulteriore elemento di diversificazione, alla ricerca delle migliori expertise internazionali.”

## INFORMAZIONI GENERALI

Codice ISIN:	IT0003528145
Categoria:	Flessibile
Modalità di sottoscrizione:	Unica Soluzione, Piano d’Accumulo, Switch, Passaggio e Servizio Clessidra
Importo minimo:	500 euro (Unica Soluzione); 50 euro (PAC)
Commissione di sottoscrizione:	Max 1,50%
Spese correnti annue*:	1,44% di cui provvigione di gestione pari a 1,15%
Commissioni legate al rendimento:	pari al 20% dell’overperformance rispetto a un parametro di riferimento (Bloomberg Barclays Euro Treasury Bills Index + 2,10%) e con un meccanismo di High Water Mark
Spese di rimborso:	non previste
Spese fisse di sottoscrizione:	5 euro
Valorizzazione:	giornaliera

\* Il valore delle spese correnti si basa sulle spese dell’anno precedente, concluso a dicembre 2020.  
Tale valore può variare da un anno all’altro ed esclude le commissioni legate al rendimento ed i costi delle operazioni di portafoglio.

## 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 4 sulla base dei suoi risultati passati in termini di variabilità dei rendimenti degli ultimi 5 anni e 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 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 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 -3,60% significa che il portafoglio è esposto ad una perdita massima mensile del -3,60%, 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 sul portafoglio.

**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 1,3. 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.

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

- 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.



OGNI PERFORMANCE  
È IL RISULTATO  
DEI NOSTRI VALORI.

 **EURIZON**  
ASSET MANAGEMENT