

# EURIZON STEP 70 PIR ITALIA GIUGNO 2027

Classe PIR

Fondo destinato ai Piani di Risparmio a lungo termine (PIR)



## INFO PRODOTTO

## PERCHÉ INVESTIRE NEL FONDO

**Per sostenere l'economia reale italiana attraverso un Fondo PIR\* che prevede un'esposizione graduale alla componente azionaria**

Il Fondo adotta uno stile di gestione flessibile che ricerca, senza far riferimento a un benchmark, una crescita del capitale investito, in un orizzonte temporale leggermente superiore a 5 anni, selezionando strumenti finanziari di imprese italiane per sostenere l'economia reale.

Le obbligazioni e gli strumenti monetari sono rappresentati prevalentemente da emittenti societari, mentre l'esposizione azionaria viene progressivamente e dinamicamente incrementata nel corso degli anni. Particolare attenzione viene data al controllo del rischio, nel rispetto di un risk budget assegnato espresso in termini di VaR 99% mensile pari a -13,00%. Non viene fornita alcuna garanzia agli investitori in merito al conseguimento dell'obiettivo del Fondo.

Nel selezionare gli strumenti finanziari, il team di gestione utilizza anche informazioni di natura ambientale, sociale e di governo societario (c.d. "Environmental, Social and Corporate governance factors" - fattori ESG).

### Gestione attiva su titoli obbligazionari di emittenti italiani

La componente obbligazionaria del Fondo si caratterizza per una strategia di gestione attiva e diversificata. L'investimento principale avviene su titoli obbligazionari di emittenti italiani, selezionati attraverso l'analisi fondamentale delle singole società nonché tramite lo studio delle caratteristiche dei singoli titoli. Il portafoglio ha una durata media finanziaria inferiore a 5 anni.

### Strategia discrezionale attiva sui titoli azionari di emittenti italiani e investimento azionario graduale

L'esposizione azionaria cresce nei primi due anni dal 30% al 70% in modo progressivo e dinamico. Dal terzo al quinto anno sarà gestita in modo flessibile e compresa tra il 60% e l'80%. Anche il processo di selezione dei titoli azionari si concentra sulle previsioni circa le prospettive reddituali e patrimoniali degli emittenti e valuta l'evoluzione dei tassi di interesse, il ciclo economico e le politiche fiscali. La componente azionaria è investita in titoli italiani, di piccola, media e grande capitalizzazione. È inoltre prevista una diversificazione sui mercati azionari internazionali per migliorare il profilo di rischio/rendimento atteso del Fondo.

\* Il Fondo rientra tra gli investimenti qualificati destinati ai Piani di Risparmio a lungo termine (PIR) di cui alla Legge 11 dicembre 2016, n. 232 e alla Legge 19 dicembre 2019, n. 157.

## CARATTERISTICHE

**Orizzonte temporale:** leggermente superiore a 5 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 30 giugno 2027.

### Universo d'investimento

Il Fondo investe principalmente in strumenti finanziari di imprese italiane:

- almeno il 70% dell'attivo, direttamente o indirettamente, in strumenti finanziari, anche non negoziati nei mercati regolamentati o nei sistemi multilaterali di negoziazione, emessi o stipulati con imprese residenti nel territorio dello Stato italiano o in Stati membri dell'Unione Europea o in Stati aderenti all'Accordo sullo Spazio economico europeo con stabili organizzazioni nel territorio dello Stato italiano. Tali strumenti finanziari saranno rappresentati, per almeno il 17,5% dell'attivo, da titoli emessi da imprese diverse da quelle inserite nell'indice FTSE MIB della Borsa italiana o in indici equivalenti di altri mercati regolamentati e per almeno un ulteriore 3,5% dell'attivo da strumenti finanziari di imprese diverse da quelle inserite negli indici FTSE MIB e FTSE Italia Mid Cap della Borsa italiana o in indici equivalenti di altri mercati regolamentati.

Gli investimenti sono effettuati in:

- strumenti finanziari di natura obbligazionaria, monetaria e azionaria (questi ultimi tra il 30% e l'80% delle attività);
- strumenti finanziari di natura monetaria e/o obbligazionaria di emittenti diversi da quelli italiani aventi rating inferiore ad *investment grade* o privi di rating (e dunque esposti significativamente al rischio di credito) fino al 30% delle attività. Non è previsto alcun limite con riguardo al merito di credito degli emittenti italiani;
- valute diverse dall'euro fino al 30% delle attività;
- durata media finanziaria (*duration*) del Fondo inferiore a 5 anni;
- il Fondo investe fino al 20% delle attività in altri OICVM e FIA aperti non riservati (OICR), compatibili con la politica di investimento del Fondo stesso, fino al 10% in FIA chiusi quotati e non quotati.

La scadenza del ciclo di investimento del Fondo è stabilita al 30 giugno 2027. Entro i 12 mesi successivi a tale data, il Fondo sarà oggetto di fusione per incorporazione nel Fondo "Eurizon Progetto Italia 70" ovvero in altro Fondo caratterizzato da una politica di investimento omogenea o comunque compatibile rispetto a quella perseguita dal Fondo "Eurizon Progetto Italia 70".

## PUNTI DI FORZA

- 1 Obiettivo di crescita del capitale investito attraverso una strategia di gestione flessibile, con investimento azionario graduale.
- 2 Sostenere lo sviluppo delle imprese italiane e l'economia reale nazionale.
- 3 Esenzione dalla tassazione sui redditi finanziari generati dall'investimento, se il Fondo è detenuto per almeno 5 anni.

## 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. Altri rischi che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore sintetico sono: il rischio di credito - rischio che il soggetto emittente le obbligazioni non paghi al Fondo, anche solo in parte, gli interessi e il capitale; rischio di liquidità - rischio che la vendita degli strumenti finanziari in cui il Fondo è investito sia difficile a causa delle caratteristiche degli stessi strumenti finanziari e/o delle condizioni di mercato in cui la vendita viene effettuata e/o dell'assenza di un numero sufficiente di potenziali acquirenti. Il prezzo di vendita può quindi essere inferiore al valore dello strumento finanziario; rischio di controparte - rischio che il soggetto con il quale il Fondo ha concluso contratti per realizzare alcune operazioni non sia in grado di rispettare gli impegni assunti. 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.

## 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 disponibile nell'apposita sezione del sito internet [www.eurizoncapital.com](http://www.eurizoncapital.com)



**Questa è una comunicazione di marketing.**  
Si prenda visione del disclaimer finale.

## IL GESTORE

“Eurizon STEP 70 PIR Italia offre una soluzione di investimento flessibile che permette di gestire al meglio il market timing, grazie all’ingresso graduale nella componente azionaria, aiutando così gli investitori a evitare di commettere errori di ingresso e uscita nei mercati. Il Fondo ha un orizzonte temporale di investimento predefinito di 5 anni ed è qualificato come PIR, Piano di Risparmio a lungo termine, rappresentando una soluzione di investimento per sostenere l’economia reale italiana in modo stabile, duraturo e canalizzare il risparmio degli italiani verso Imprese nazionali, in particolare verso quelle di piccole e medie dimensioni. Inoltre, nella selezione degli strumenti finanziari vengono presi in considerazione anche criteri ESG.”

## INFORMAZIONI GENERALI

Codice ISIN:	Classe PIR: IT0005483844
Categoria:	Flessibile - Fondo Sostenibile e Responsabile
Periodo di sottoscrizione:	dal 03.03.2022 al 19.05.2022
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 annue*:	1,58% di cui provvigione di gestione pari a max 1,60% (0,50% nel primo anno, 0,70% nel secondo anno, 0,90% nel terzo anno e 1,60% nei successivi 2 anni)
Commissioni legate al rendimento:	pari al 10% dell’overperformance rispetto al parametro di riferimento Bloomberg Euro Treasury Bill + 3,00% nell’anno convenzionale (1° luglio - 30 giugno di ogni anno)
Spese di rimborso**:	previste dal 20.05.2022 al 19.05.2025. Partendo dal 2,25% decrescono quotidianamente in tre anni fino ad azzerarsi
Spese fisse di sottoscrizione:	5 euro
Valorizzazione:	giornaliera

\* Non è possibile riportare la percentuale delle spese relativa all’anno precedente 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.

Le quote di Classe PIR sono finalizzate esclusivamente all’investimento nei Piani di Risparmio a lungo termine (PIR) e pertanto:

- possono essere sottoscritte e detenute esclusivamente da persone fisiche residenti nel territorio dello Stato italiano;
- possono essere intestate ad un unico soggetto;
- possono essere sottoscritte, in ciascun anno solare, per un importo non superiore a 40.000 euro ed entro un limite complessivo non superiore a 200.000 euro.

## COSA SONO I PIR?

I Piani Individuali di Risparmio (PIR) sono una forma di investimento introdotta dalla “Legge di Bilancio 2017” dedicati alle **persone fisiche residenti in Italia**. La Legge prevede **l’esenzione dalla tassazione dei redditi di natura finanziaria** generati dagli investimenti effettuati nei PIR, **detenuti per almeno 5 anni**. L’obiettivo dei PIR è indirizzare il risparmio delle famiglie italiane a sostegno delle imprese nazionali, in particolare quelle di piccola e media dimensione e favorire la crescita dell’economia reale.

## A CHI SI RIVOLGE

A risparmiatori, con un profilo di rischio alto, che desiderano investire gradualmente nei mercati azionari e ricercano una crescita del capitale investito e l’esenzione dalla tassazione sui redditi finanziari generati dall’investimento, grazie ad un Fondo che rispetta la normativa sui PIR. Eurizon STEP 70 PIR Italia è un Fondo comune di investimento gestito da Eurizon Capital SGR S.p.A..

Edizione marzo 2022

### Questa è una comunicazione di marketing.

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](http://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.

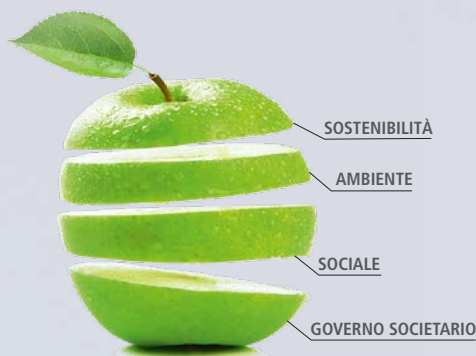
## NOTE E GLOSSARIO

**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 -13,00% significa che il portafoglio è esposto ad una perdita massima mensile del -6,00%, 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 per finalità di copertura dei rischi insiti negli investimenti qualificati, nell’ambito della c.d. “quota libera” del 30% (investimenti diversi dagli investimenti qualificati).

**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.



## INVESTIRE PER UN FUTURO SOSTENIBILE

**EURIZON**  
ASSET MANAGEMENT