

EURIZON FUND - CONSERVATIVE ALLOCATION

Classe R e RD



INFO PRODOTTO

PERCHÉ INVESTIRE NEL COMPARTO

Ricerca la crescita del capitale nel rispetto di un budget di rischio espresso in termini di VaR 99% mensile pari a -6,50%

La strategia di gestione è flessibile e adotta un approccio "multiasset" attivo, diversificando sulle diverse *asset class* - azionaria, obbligazionaria e monetaria - nel rispetto del budget di rischio assegnato. Il Comparto investe in titoli azionari quotati nei principali mercati finanziari, e tendenzialmente su quello statunitense ed europeo, con un peso complessivo della componente azionaria fino al 40% delle attività. La parte del portafoglio investita in strumenti del mercato monetario e obbligazionario è prevalentemente rivolta a titoli emessi da Stati, organismi sovranazionali/agenzie e da emittenti privati con *rating investment grade*.

Nella selezione dei titoli, il team di gestione utilizza criteri ambientali, sociali e di *governance* (ESG) ed esclude emittenti e settori ritenuti non socialmente responsabili e emittenti critici.

Asset Allocation dinamica tra azioni, obbligazioni e titoli monetari

Molto importante è la scelta delle proporzioni tra macro classi di attività. L'obiettivo è quello di investire, in base alle analisi macroeconomiche, finanziarie e dei mercati, in strumenti e classi di attività che possano generare flussi di cassa regolari.

L'attività di Asset Allocation permette di definire il peso delle *asset class* su cui investire, in particolare definendo il peso della componente azionaria rispetto a quella obbligazionaria, ed all'interno di quella obbligazionaria l'allocazione tra la componente governativa e quella *corporate*.

Team di gestione con pluriennale esperienza

La gestione del Comparto è affidata ad un team dedicato con lungo *track record* nella gestione dei portafogli azionari e obbligazionari e beneficia della collaborazione di tutti i team specializzati di Eurizon per selezionare i titoli mediante un approccio che combina analisi fondamentale con analisi valutativa e tecnica.

CARATTERISTICHE

Universo d'investimento

Il Comparto investe principalmente, direttamente o attraverso derivati, in titoli azionari europei e statunitensi e in obbligazioni societarie e titoli di Stato denominati in qualsiasi valuta e nelle valute stesse.

- Strumenti finanziari azionari quotati sui principali mercati finanziari di Paesi europei e/o degli Stati Uniti d'America o scambiati su un altro mercato regolamentato di tali Paesi fino al 40% del patrimonio netto;
- strumenti finanziari obbligazionari con *rating* inferiore a *investment grade*, ma non inferiore a B-/B3: 40%;
- strumenti di natura obbligazionaria emessi da emittenti aventi sede nei Paesi emergenti fino al 30% del patrimonio netto.

A CHI SI RIVOLGE

Ai risparmiatori che desiderano diversificare una parte del proprio portafoglio in uno strumento flessibile multiasset con un'esposizione ai mercati azionari non superiore al 40%.

Conservative Allocation è un Comparto del fondo lussemburghese Eurizon Fund istituito da Eurizon Capital S.A. e gestito da Eurizon Capital SGR S.p.A..

PUNTI DI FORZA

- 1 Gestione flessibile con approccio multiasset.
- 2 Asset Allocation dinamica tra azioni, obbligazioni e titoli monetari.
- 3 Team di gestione con pluriennale esperienza.

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.



EURIZON FUND - CONSERVATIVE ALLOCATION - Classe R e RD

IL GESTORE

"Eurizon Fund - Conservative Allocation è un prodotto adatto ad una clientela con un grado di rischio medio che delega al Gestore la scelta dei mercati e delle strategie d'investimento, con un'attenzione particolare ai mercati azionari. Nel processo di costruzione del portafoglio assume quindi particolare rilevanza l'attività di selezione degli strumenti che è realizzata mediante un approccio che combina l'analisi fondamentale a quella valutativa e tecnica, tenuto conto dell'affidabilità degli emittenti e della liquidità del mercato di riferimento. In funzione del tipo di emittente si valuterà di volta in volta su quale parte della struttura del capitale investire (obbligazioni o azioni)."

INFORMAZIONI GENERALI

Codice ISIN:	Classe R (Retail ad accumulazione): LU1090960755 Classe RD (Retail a distribuzione): LU1090960839
Categoria:	Flessibile
Modalità di sottoscrizione:	Unica Soluzione, Piano d'Accumulo, Passaggio Agevolato e Servizio Clessidra
Importo minimo:	Unica Soluzione: 500 euro PAC: 100 euro primo versamento, 50 euro versamenti successivi
Commissione di sottoscrizione:	max 2,50% (Classe R e RD)
Spese correnti annue*:	Classe R: 1,64% Classe RD: 1,67% di cui provvigione di gestione pari a 1,40%
Commissioni legate al rendimento:	pari al 20% dell'overperformance rispetto a un parametro di riferimento Bloomberg Barclays Euro Treasury Bills Index® + 2,65% annuo e con un meccanismo di 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.

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 Comparto potrebbe cambiare nel tempo. Il Comparto è classificato nella categoria 4 sulla base della volatilità annuale storica di un portafoglio modello e tiene conto del 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. 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 -6,50% significa che il portafoglio è esposto ad una perdita massima mensile del -6,50%, 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*.

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 rendimento del parametro di riferimento da inizio anno, se positivo.



**OGNI PERFORMANCE
È IL RISULTATO
DEI NOSTRI VALORI.**

EURIZON
ASSET MANAGEMENT