EURIZON FLEX EQUILIBRIO MAGGIO 2025

Classe A e D

INFO PRODOTTO

EURIZON ASSET MANAGEMENT

PERCHÉ INVESTIRE NEL FONDO

Ricerca, su un orizzonte temporale leggermente superiore a 5 anni, l'ottimizzazione del rendimento del portafoglio, attraverso un approccio di gestione multiasset e multistrategia

Il Fondo adotta una strategia di gestione flessibile nel rispetto di un budget di rischio espresso in termini di VaR 99% mensile pari a -6,7%*. Tale obiettivo viene perseguito investendo in un portafoglio diversificato di strumenti finanziari di natura azionaria, fino al 60% delle attività, di natura obbligazionaria e monetaria, con un approccio multiasset e multistrategia.

Soluzione d'investimento multiasset flessibile e dinamica caratterizzata dalla sinergia di due componenti: strategica e tattica

Il team di gestione alloca una parte del budget di rischio in una componente di *asset allocation* strategica che riflette le *view* di investimento della SGR, implementata prevalentemente in OICVM con un orizzonte temporale di medio lungo termine. Questa componente seleziona i singoli strumenti in base alle analisi macroeconomiche, finanziarie e dei mercati, investendo in strategie di tipo direzionale e di *relative value*, tenuto conto altresì della durata residua dell'orizzonte d'investimento del Fondo e della *performance* già conseguita (ad esempio, mediante una riduzione dell'esposizione alle attività maggiormente rischiose all'approssimarsi della scadenza del ciclo di investimento qualora siano già stati ottenuti rendimenti coerenti con il profilo di rischio/rendimento del Fondo). La restante parte del portafoglio, invece, è investita in strategie opportunistiche e tattiche, finalizzate a generare valore (*alpha*) rispetto al portafoglio strategico o alla riduzione della volatilità del Fondo. La componente tattica ha un orizzonte di breve periodo ed è implementata prevalentemente selezionando strumenti finanziari derivati.
È possibile l'investimento in *asset class* non tradizionali attraverso OICR e strumenti finanziari derivati collegati al rendimento di materie prime.

Distribuzione annuale di un importo predeterminato pari all'1,5% del valore iniziale della quota (Classe D)

La Classe D del Fondo prevede la distribuzione, con periodicità annuale, di un ammontare predeterminato pari all'1,5% del valore iniziale della quota. 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 2021 e, per l'ultima volta, con riferimento all'esercizio contabile chiuso al 31 marzo 2025.

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

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 31 maggio 2025.

Universo d'investimento

- Gli investimenti sono effettuati in strumenti finanziari di natura obbligazionaria e/o monetaria ed azionaria; questi ultimi fino al 60% delle attività;
- 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), fino al 40% delle attività. Non è previsto alcun limite con riferimento al merito di credito degli emittenti italiani;
- investimento in obbligazioni/strumenti monetari di emittenti di Paesi Emergenti, fino al 30% delle attività;
- il Fondo investe tendenzialmente in misura prevalente o principale in altri OICVM e FIA aperti non riservati, compatibili con la politica di investimento del Fondo stesso;
- investimento fino al 20% in OICR e in strumenti finanziari derivati che risultino collegati al rendimento di materie prime.

Periodo successivo alla scadenza del ciclo di investimento

Entro i dodici mesi successivi alla scadenza del ciclo di investimento, il Fondo sarà oggetto di fusione per incorporazione nel Fondo "Eurizon Profilo Flessibile Difesa II" ovvero in altro Fondo caratterizzato da una politica di investimento omogenea o comunque compatibile con quest'ultimo Fondo.

A CHI SI RIVOLGE

A risparmiatori, con un profilo di rischio medio, che desiderano partecipare all'andamento dei mercati finanziari attraverso una gestione flessibile multiasset e multistrategia che cerca di ottimizzare il rendimento aggiustato per il rischio.

Eurizon Flex Equilibrio Maggio 2025 è un Fondo comune di investimento gestito da Eurizon Capital SGR S.p.A..

PUNTI DI FORZA

1. **Obiettivo di ottimizzazione del rendimento con una gestione multiasset e multistrategia.**
2. **Soluzione d'investimento flessibile e dinamica caratterizzata dalla sinergia di due componenti: strategica e tattica.**
3. **Distribuzione annuale di un importo predeterminato pari all'1,5% del valore iniziale della quota (Classe D).**

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.it 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 FLEX EQUILIBRIO MAGGIO 2025 - Classe A e D

IL GESTORE

"L'attuale contesto di mercato è caratterizzato da una fase di crescita globale più incerta rispetto al passato, da tassi di interesse ancora relativamente bassi e mercati azionari più volatili rispetto agli ultimi anni. Non è facile per i clienti trovare e combinare le diverse fonti di rendimento. È necessario, quindi, ricercare la giusta allocazione diversificando fra obbligazioni e azioni. Eurizon Flex Equilibrio è una soluzione d'investimento che ricerca le strategie che di volta in volta possono offrire interessanti prospettive di rendimento, salvaguardando la diversificazione del portafoglio necessaria a rimanere entro i limiti del budget di rischio. Saranno implementate anche strategie finalizzate alla riduzione della volatilità del portafoglio e al controllo del rischio."

INFORMAZIONI GENERALI

Codice ISIN:	Classe A (accumulazione): IT0005397473 Classe D (distribuzione): IT0005397499
Categoria:	Flessibile
Periodo di sottoscrizione:	dal 05.03.2020 al 12.05.2020
Modalità di sottoscrizione:	Unica Soluzione e Passaggio
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*:	1,65% di cui provvigione di gestione max pari a 1,30% (0,80% nei primi tre anni e 1,30% nei successivi due anni)
Commissioni legate al rendimento:	pari al 20% dell'overperformance rispetto a un parametro di riferimento (Bloomberg Barclays Euro Treasury Bill + 2,0%) e con un meccanismo di High Water Mark
Spese di rimborso:**	Previste dal 13.05.2020 al 12.05.2023. 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 prodotto è di nuova istituzione. Tale valore può variare da un anno all'altro.
** Le date si riferiscono al giorno di ricezione della richiesta di rimborso da parte della SGR.

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 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 marzo 2020

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.it 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 -6,7% significa che il portafoglio è esposto ad una perdita massima mensile del -6,7%, 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.



OGNI PERFORMANCE
È IL RISULTATO
DEI NOSTRI VALORI.

EURIZON
ASSET MANAGEMENT

Eurizon Capital SGR S.p.A. Sede Legale: Piazzetta Giordano Dell'Amore, 3 - 20121 Milano - Italia - Tel. +39 02 8810.1 - Fax +39 02 8810 65 00
Capitale sociale € 99.000.000,00 i.v. - Codice Fiscale e n. Iscrizione Registro Imprese di Milano 04550250015 - Società partecipante al Gruppo IVA "Intesa Sanpaolo", Partita IVA n. 11991500015 (IT11991500015)
Iscritta all'Albo delle SGR, al n. 3 nella Sezione Gestori di OICVM e al n. 2 nella Sezione Gestori di FIA - Società soggetta all'attività di direzione e coordinamento di **Intesa Sanpaolo S.p.A.** ed appartenente al Gruppo Bancario Intesa Sanpaolo, iscritto all'Albo dei Gruppi Bancari - Socio Unico: **Intesa Sanpaolo S.p.A.** - Aderente al Fondo Nazionale di Garanzia