

# EURIZON STRATEGIA OBBLIGAZIONARIA MAGGIO 2025

Classe A e D



INFO PRODOTTO

## PERCHÉ INVESTIRE NEL FONDO

**Per ricercare l'ottimizzazione del rendimento del portafoglio attraverso un investimento diversificato tra le varie asset class e strategie**

La strategia di gestione del Fondo è flessibile e diversificata su molteplici *asset class*, principalmente obbligazionarie, con l'obiettivo di conseguire l'ottimizzazione del rendimento, su un orizzonte temporale leggermente superiore a 5 anni e nel rispetto di un budget di rischio espresso in termini di VaR 99% mensile pari a -3,70%\*. Il Fondo investe in strumenti finanziari di natura obbligazionaria, monetaria e azionaria (fino al 20%).

### Stile di gestione flessibile e gestione dinamica dell'esposizione al rischio

Il team di gestione, utilizza uno stile di gestione flessibile che combina un **portafoglio strategico**, principalmente obbligazionario, che costituisce la parte strutturale a un **portafoglio tattico** che ha l'obiettivo di generare extra-rendimento rispetto al portafoglio strategico, 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 rischiosità complessiva del portafoglio derivante dalle componenti di *asset allocation* (es. obbligazionaria, azionaria, valutaria) è gestita attivamente anche mediante l'utilizzo di strumenti finanziari derivati di copertura e/o l'assunzione di posizioni corte nette.

### Distribuzione annuale di un importo predeterminato pari all'1,00% del valore iniziale della quota (Classe D)

La Classe D del Fondo prevede la distribuzione, con periodicità annuale, di un ammontare predeterminato pari all'1,00% 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, monetaria e/o azionaria; quest'ultimi non possono comunque superare il 20% delle attività;
- durata media finanziaria (*duration*) del Fondo inferiore a 6 anni; potrà subire frequenti e significative variazioni;
- 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;
- obbligazioni/strumenti monetari di emittenti di Paesi Emergenti, fino al 40% delle attività;
- valute diverse dall'euro fino al 40% delle attività;
- OICR specializzati nel settore immobiliare/infrastrutture fino al 10% delle attività;
- il Fondo investe tendenzialmente fino al 30% delle attività in OICVM e FIA aperti non riservati (OICR), compatibili con la politica di investimento del Fondo stesso.

### 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 investire nel mercato obbligazionario e, allo stesso tempo, avere l'opportunità di diversificare sul mercato azionario (max 20%).

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

## PUNTI DI FORZA

- 1 Investimento diversificato su molteplici *asset class* e strategie di investimento che mira ad ottimizzare il rendimento del portafoglio.
- 2 Stile di gestione flessibile e gestione dinamica dell'esposizione al rischio.
- 3 Distribuzione annuale di un importo predeterminato pari all'1,0% 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](http://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.

## IL GESTORE

“Eurizon ha studiato un nuovo Fondo capace di adattarsi all'evoluzione dei mercati caratterizzati da tempo da bassi rendimenti attesi sulle principali *asset class* obbligazionarie. Eurizon Strategia Obbligazionaria è un Fondo a scadenza che ha l'obiettivo di ottimizzare il rendimento e permette di avere in un unico prodotto un investimento obbligazionario ben diversificato e un investimento tattico in azioni (fino al 20%) con la possibilità di assumere posizioni corte nette, per generare contributi positivi in caso di discesa dei mercati e coprire in maniera efficiente la componente di rischio credito.”

## INFORMAZIONI GENERALI

Codice ISIN:	Classe A (accumulazione): IT0005397515 Classe D (distribuzione): IT0005397531
Categoria:	Flessibile
Periodo di sottoscrizione:	dal 18.02.2020 al 21.04.2020
Modalità di sottoscrizione:	Unica Soluzione e Passaggio
Importo minimo:	500 euro
Commissione di collocamento:	2,00% a carico del patrimonio del Fondo e addebitata nel corso dei primi tre anni di vita del Fondo
Spese correnti medie annue*:	1,19% di cui provvigione di gestione pari a 0,95% (0,53% nei primi tre anni e 0,95% nei successivi due anni)
Commissioni legate al rendimento:	pari al 20% dell'overperformance rispetto a un parametro di riferimento (Bloomberg Barclays Euro Treasury Bill + 0,90%) e con un meccanismo di High Water Mark
Spese di rimborso**:	Previste dal 22.04.2020 al 21.04.2023. Partendo dal 2,00% decrescono quotidianamente in tre anni fino ad azzerarsi
Spese fisse di sottoscrizione:	5 euro
Valorizzazione:	giornaliera

\* Le spese correnti medie annue includono la commissione di collocamento.

Il valore si basa su una stima in quanto il Fondo 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.

Altri rischi che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore sintetico sono: il rischio di credito, il rischio di liquidità e il rischio di controparte.

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 febbraio 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](http://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 -3,70% significa che il portafoglio è esposto ad una perdita massima mensile del -3,70%, 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