

EURIZON OBBLIGAZIONI VALUTA ATTIVA GIUGNO 2026

Classe A e D



INFO PRODOTTO

PERCHÉ INVESTIRE NEL FONDO

Per ottimizzare il rendimento del capitale attraverso strategie di investimento principalmente obbligazionarie internazionali e significativa diversificazione sulla componente valutaria

Lo stile di gestione del Fondo è flessibile e permette di investire nei mercati obbligazionari internazionali con un elevato livello di diversificazione sulle valute per cogliere le opportunità offerte dai mercati. L'obiettivo del Fondo è di ottimizzare il 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 -5,00%. Non viene fornita alcuna garanzia agli investitori in merito al conseguimento dell'obiettivo del Fondo.

Il Fondo investe in strumenti di natura obbligazionaria, monetaria e azionaria; questi ultimi fino al 20% delle attività.

L'esposizione valutaria può raggiungere il 100% delle attività.

Soluzione d'investimento dinamica che unisce le capacità di asset allocation di Eurizon sul mercato obbligazionario internazionale e sulle valute

In base all'analisi del ciclo e al contesto di mercato il Gestore definisce l'allocation del portafoglio in termini di titoli governativi globali, percentuale di diversificazione valutaria e investimento residuale sui mercati azionari.

Gli strumenti obbligazionari globali sono selezionati sulla base di scelte strategiche in termini di: tipologia di emittenti (governativi/societari), ripartizione geografica (Paesi emergenti/Paesi sviluppati) e ripartizione valutaria (euro/valute diverse dall'euro). In particolare, nella scelta delle aree geografiche e valute diverse dall'euro, vengono selezionati i Paesi e le valute che mostrano interessanti rendimenti attesi a scadenza.

Il Gestore implementa strategie decorrelate tra loro investendo anche in una componente azionaria fino al 20% delle attività per migliorare il profilo di rischio/rendimento del Fondo.

La durata media finanziaria (*duration*), inferiore a 6 anni, è gestita attivamente tenuto conto della scadenza del ciclo di investimento.

Distribuzione annuale di un importo predeterminato pari all'1,50% del valore iniziale delle quote (Classe D)

La Classe D del Fondo prevede la distribuzione, con periodicità annuale, di un ammontare predeterminato pari all'1,50% del valore iniziale delle quote. La distribuzione può essere superiore al risultato conseguito dalla Classe D nell'esercizio contabile (1° luglio - 30 giugno) 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 30 giugno 2022 e, per l'ultima volta, con riferimento all'esercizio contabile chiuso al 30 giugno 2026.

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 2026.

Universo d'investimento

- Strumenti finanziari di natura obbligazionaria, monetaria ed azionaria; questi ultimi non possono comunque superare il 20% 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 40% delle attività. Non è previsto alcun limite con riguardo al merito di credito degli emittenti italiani;
- esposizione a valute diverse dall'euro fino al 100% delle attività;
- durata media finanziaria (*duration*) del Fondo inferiore a 6 anni;
- investimento in OICVM e FIA aperti non riservati, principalmente collegati, fino al 50% delle attività.

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 grado di rischio medio, che desiderano accedere ai mercati dei titoli governativi internazionali diversificando sulle valute, senza rinunciare alla partecipazione ai mercati azionari.

Eurizon Obbligazioni Valuta Attiva Giugno 2026 è un Fondo comune di investimento gestito da Eurizon Capital SGR S.p.A..

PUNTI DI FORZA

- 1 Strategie di gestione principalmente obbligazionarie e significativa diversificazione sulla componente valutaria.
- 2 Soluzione d'investimento dinamica che unisce le capacità di asset allocation di Eurizon sul mercato obbligazionario internazionale e sulle valute.
- 3 Distribuzione annuale di un importo predeterminato pari all'1,50% del valore iniziale delle quote (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.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.

IL GESTORE

“Eurizon Obbligazioni Valuta Attiva è la soluzione d’investimento studiata da Eurizon con l’obiettivo di valorizzare il capitale investito. In un contesto di bassi tassi e di politiche monetarie espansive ancora più accentuate a causa della pandemia è opportuno affidarsi ad un Gestore professionista per investire in mercati con dinamiche specifiche come le obbligazioni internazionali e le valute. Il Fondo offre, con un unico strumento, l’accesso ai mercati dei titoli governativi internazionali (Paesi sviluppati, Paesi emergenti), e ad un’ampia diversificazione valutaria. Inoltre, per migliorare il profilo di rischio/rendimento del portafoglio è prevista la possibilità di investire in azioni fino al 20% delle attività.”

INFORMAZIONI GENERALI

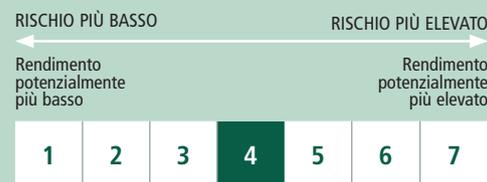
Codice ISIN:	Classe A (accumulazione): IT0005435489 Classe D (distribuzione): IT0005435521
Categoria:	Flessibile
Periodo di sottoscrizione:	dal 25.02.2021 al 13.05.2021
Modalità di sottoscrizione:	Unica Soluzione e Passaggio
Importo minimo:	500 euro
Commissione di collocamento:	2,00% a carico del patrimonio del Fondo e addebitata nel corso dei primi tre anni di vita del Fondo
Spese correnti medie annue*:	1,23% di cui provvigione di gestione pari a 1,00% (0,60% nei primi tre anni e 1,00% nei successivi due anni)
Commissioni legate al rendimento:	pari al 20% dell’overperformance rispetto a un parametro di riferimento (Bloomberg Barclays Euro Treasury Bill + 1,30%) e con un meccanismo di High Water Mark
Spese di rimborso**:	previste dal 14.05.2021 al 13.05.2024. Partendo dal 2,00% 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 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



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 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 Fondo, i costi ed i rischi ad esso connessi ed operare una scelta informata in merito all’opportunità di investire.

NOTE E GLOSSARIO

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

- 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.

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 -5,00% significa che il portafoglio è esposto ad una perdita massima mensile del -5,00%, 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 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