

EURIZON STRATEGIA INFLAZIONE MARZO 2027

Classe A e D



INFO PRODOTTO

PERCHÉ INVESTIRE NEL FONDO

Per ottenere una crescita reale del capitale attraverso un portafoglio che mira a proteggere dal rischio di inflazione inattesa

L'obiettivo del Fondo è di generare, in un orizzonte temporale leggermente superiore a 5 anni, un rendimento positivo attraverso strategie di investimento correlate all'andamento dell'inflazione, nel rispetto di un budget di rischio identificabile con un VaR (Value at Risk) 99% mensile pari a -6,70%. Non viene fornita alcuna garanzia agli investitori in merito al conseguimento dell'obiettivo del Fondo.

Il Gestore sceglie la proporzione tra le diverse classi di attività, azioni fino al 50%, obbligazioni, ETF su commodity e valute, sulla base della mappatura dello stato dell'inflazione (alta, bassa, in transizione) e dello stato dei mercati (calmo, turbolento, crisi), attraverso un processo quantitativo che calcola anche la probabilità di transizione da uno stato all'altro.

Ampia diversificazione su tutte le classi di attivo con strategie di investimento correlate all'andamento dell'inflazione

La selezione degli strumenti obbligazionari e azionari viene effettuata con l'obiettivo di generare un rendimento positivo attraverso strategie di investimento correlate all'andamento dell'inflazione. È prevista inoltre l'implementazione di strategie volte alla creazione di extra rendimento che possono riguardare posizioni di credito, di *duration*, di curva e valutarie, nonché l'utilizzo di strategie di copertura delle esposizioni ai tassi di interesse, implementate anche con strumenti derivati.

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

La Classe D del Fondo prevede la distribuzione, con periodicità annuale, di un ammontare predeterminato pari all'1,00% del valore iniziale delle quote. 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 2023 e, per l'ultima volta, con riferimento all'esercizio contabile chiuso al 31 marzo 2027.

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 marzo 2027.

Universo d'investimento

- Strumenti finanziari di natura obbligazionaria, monetaria ed azionaria; questi ultimi non possono comunque superare il 50% 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 20% delle attività. Non è previsto alcun limite con riguardo al merito di credito degli emittenti italiani;
- investimento in OICR e/o in strumenti finanziari derivati che risultino collegati al rendimento di materie prime (commodities), fino al 30% delle attività;
- esposizione a valute diverse dall'euro fino al 60% delle attività;
- durata media finanziaria (*duration*) del Fondo inferiore a 7 anni;
- investimento in OICVM e FIA aperti non riservati (OICR) fino al 35% 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 investire in un portafoglio diversificato di classi di attività con strategie correlate all'andamento dell'inflazione.

Eurizon Strategia Inflazione Marzo 2027 è un Fondo comune di investimento gestito da Eurizon Capital SGR S.p.A..

Nella gestione del Fondo la SGR integra l'analisi dei rischi di sostenibilità nel proprio processo di investimento, ai sensi dell'art. 6 del Regolamento (UE) 2019/2088; per maggiori dettagli si veda la Politica di Sostenibilità.

PUNTI DI FORZA

- 1 Per ottenere una crescita reale del capitale attraverso un portafoglio che mira a proteggere dal rischio di inflazione inattesa.
- 2 Ampia diversificazione su tutte le classi di attivo con strategie di investimento correlate all'andamento dell'inflazione.
- 3 Distribuzione annuale di un importo predeterminato pari all'1,00% del valore iniziale delle quote (Classe D).

Messaggio pubblicitario con finalità promozionale.

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 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.

EURIZON STRATEGIA INFILAZIONE MARZO 2027 - Classe A e D

IL GESTORE

"Eurizon Strategia Inflazione è un prodotto flessibile multiasset che investe fino al 50% in azioni e può introdurre una componente legata alle commodities attraverso OICR fino al 30%. È la soluzione d'investimento studiata da Eurizon con l'obiettivo di ottenere una crescita reale del capitale, selezionando strumenti finanziari che proteggono dal rischio di inflazione inatteso. Il processo di investimento è basato sull'analisi del regime inflazionistico atteso nel futuro e al livello di volatilità del mercato per costruire un portafoglio diversificato in tutte le asset class."

INFORMAZIONI GENERALI

Codice ISIN:	Classe A (accumulazione): IT0005480659 Classe D (distribuzione): IT0005480675
Categoria:	Flessibile
Periodo di sottoscrizione:	dal 27.01.2022 al 31.03.2022
Modalità di sottoscrizione:	Unica Soluzione
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*:	1,45% di cui provvigione di gestione pari a max 1,30% (0,70% 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 + 1,80%) e con un meccanismo di High Water Mark
Spese di rimborso**:	previste dal 01.04.2022 al 31.03.2025. 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. 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.

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 -6,70% significa che il portafoglio è esposto ad una perdita massima mensile del -6,70%, 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.

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 gennaio 2022

Messaggio pubblicitario con finalità promozionale.

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 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.

OGNI PERFORMANCE
È IL RISULTATO
DEI NOSTRI VALORI.

 **EURIZON**
ASSET MANAGEMENT