

## PERCHÉ INVESTIRE NEL FONDO

**Per valorizzare l'eccesso di liquidità con un nuovo Fondo che ricerca, su un orizzonte temporale leggermente superiore a 5 anni, la crescita moderata del capitale investito\***

La strategia di gestione è disciplinata e diversificata su un ampio universo di investimento nel rispetto di un budget di rischio assegnato espresso in termini di VaR 99% mensile pari a -6,70%, 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). Il Fondo investe in strumenti di natura obbligazionaria, monetaria e azionaria (questi ultimi progressivamente fino al 40% nei primi due anni e successivamente tra il 15% e il 45%).

Gli strumenti obbligazionari sono selezionati sulla base di scelte strategiche in termini di: durata media finanziaria (*duration*), tipologia di emittenti (governativi/societari); merito di credito (*investment grade/high yield*), ripartizione geografica (Paesi emergenti/Paesi sviluppati) e ripartizione valutaria (euro/valute diverse dall'euro).

### Accrescimento progressivo dell'esposizione azionaria

Il Fondo prevede una **crescita progressiva della componente azionaria** fino al 40% massimo nei primi due anni del ciclo di investimento, utilizzando una metodologia simile al Piano di Accumulo, che permette di ridurre l'ansia di investire nei mercati azionari.

L'investimento progressivo sui mercati riduce, inoltre, la volatilità media dell'investimento e permette di gestire meglio il *market timing*, ovvero la scelta di ingresso e di uscita dai mercati azionari.

Dopo i primi due anni, l'esposizione azionaria sarà compresa tra il 15% e il 45% delle attività.

### Investimento azionario basato su Megatrend

La selezione degli strumenti azionari, compresi gli OICR, è basata sull'analisi fondamentale e sull'analisi dei trend attesi di mercato di medio/lungo periodo risultanti da cambiamenti strutturali di fattori economici e sociali, come ad esempio: andamento demografico, stili di vita, sviluppi tecnologici, urbanizzazione e cambiamenti climatici, che stanno influenzando in modo significativo la situazione politico-economica. L'esposizione azionaria tiene conto, inoltre, di informazioni di natura ambientale, sociale e di governo societario (c.d. "*Environmental, Social and Corporate governance factors*" - ESG).

\* 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 ottobre 2025.

### Universo d'investimento

- Gli investimenti sono effettuati in strumenti finanziari di natura obbligazionaria e/o monetaria ed azionaria; questi ultimi progressivamente fino al 40% nei primi due anni e successivamente tra il 15% e il 45%;
- l'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), può raggiungere il 30% 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 30% delle attività;
- valute diverse dall'euro fino al 50% delle attività;
- il Fondo investe in OICVM e FIA aperti non riservati, prevalentemente "collegati", tendenzialmente 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 Team 4" ovvero in altro Fondo caratterizzato da una politica di investimento omogenea o comunque compatibile con quest'ultimo Fondo.

## A CHI SI RIVOLGE

A clienti con un profilo di rischio medio che desiderano valorizzare l'eccesso di liquidità investendo gradualmente nei mercati azionari attraverso una gestione disciplinata che tiene conto anche dei trend attesi di medio/lungo periodo legati ai cambiamenti strutturali di fattori economici e sociali.

Eurizon Global Trends 40 - Ottobre 2025 è un Fondo comune di investimento gestito da Eurizon Capital SGR S.p.A..

## PUNTI DI FORZA

- 1 **Gestione disciplinata e diversificata.**
- 2 **Accrescimento progressivo dell'esposizione azionaria nei primi 2 anni di operatività.**
- 3 **Investimento azionario basato su Megatrend.**

### 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](http://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

"I clienti possono incontrare molte difficoltà nel prendere decisioni d'investimento ottimali per la gestione dei propri risparmi: di fronte a un investimento rischioso tendono a entrare sul mercato solo dopo periodi prolungati di *performance* positive, per poi vendere non appena il mercato scende, guidati da comportamenti subottimali. Per aiutare gli investitori a evitare di commettere errori di ingresso e uscita nei mercati azionari, Eurizon ha studiato Eurizon Global Trends 40: un nuovo Fondo a scadenza che ha l'obiettivo di valorizzare l'eccesso di liquidità presente nei portafogli della clientela, attraverso una gestione disciplinata e diversificata. La componente azionaria investe in società che forniscono le migliori prospettive di apprezzamento in relazione ai trend attesi di medio/lungo periodo. Questi Megatrend stanno trasformando non solo il nostro mondo, ma anche il nostro modo di investire: le strategie di investimento basate sui Megatrend hanno l'obiettivo di intercettare opportunità di crescita futura e di contribuire a un mondo più sostenibile."

## INFORMAZIONI GENERALI

Codice ISIN:	IT0005416448
Categoria:	Flessibile
Periodo di sottoscrizione:	dal 29.07.2020 al 22.10.2020
Modalità di sottoscrizione:	Unica Soluzione
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*:	1,46% di cui provvigione di gestione pari a max 1,30% (0,50% nel primo anno, 0,70% nel secondo anno, 0,90% nel terzo anno e 1,30% nei successivi 2 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 23.10.2020 al 22.10.2023. 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 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 luglio 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.com](http://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 -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.



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

**EURIZON**  
ASSET MANAGEMENT