

Eurizon Progressione 50

Edizione 2

ISIN: IT0005622318

Per investire gradualmente
in azioni con un meccanismo
di accelerazione contrarian

In collocamento dal 10 dicembre 2024 al 6 marzo 2025

LE CARATTERISTICHE



Per trarre valore dai mercati obbligazionari

Nel corso del primo anno lo stile di gestione è di tipo conservativo con un approccio Buy&Watch: il gestore costruisce un portafoglio obbligazionario e/o monetario, ne monitora l'andamento e le caratteristiche valutando eventuali sostituzioni. Dal secondo anno la gestione di questa componente sarà flessibile e complementare a quella azionaria.



Per investire progressivamente sui mercati azionari

Nel secondo e terzo anno il team di gestione costruisce la componente azionaria globale in maniera progressiva su base trimestrale fino ad arrivare alla percentuale target del 50%. In seguito, l'investimento sarà flessibile tra il 35% e il 65%.



Per ottenere un importo predeterminato del 2%

Il fondo distribuisce un importo predeterminato pari al 2% del valore iniziale delle quote, con riferimento all'ultimo giorno di valorizzazione dell'esercizio contabile chiuso al 31/03/2026. **Questa distribuzione potrebbe essere superiore al risultato ottenuto dal fondo nel periodo considerato e potrebbe comportare la restituzione di parte dell'investimento iniziale. La SGR può anche decidere di non distribuire, dopo aver valutato l'andamento del valore delle quote e la situazione di mercato.**



Per avere un meccanismo di accelerazione contrarian

Nel corso del secondo e terzo anno, in caso di una significativa riduzione del valore dei mercati azionari, l'esposizione azionaria verrà incrementata di una percentuale superiore a quella prevista dal piano lineare: in questo modo si potrebbe determinare un raggiungimento anticipato del target del 50% con l'obiettivo di cogliere interessanti occasioni di investimento.

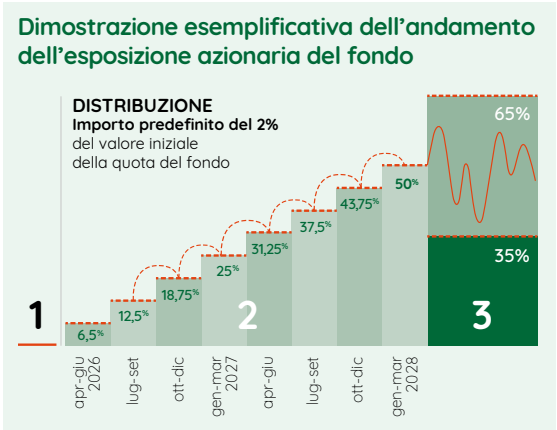
PUNTI DI FORZA

Eurizon ha studiato una strategia di gestione a tre fasi per trarre valore dai mercati finanziari

1 - Gestione conservativa: durante la **prima fase** del ciclo di investimento di **12 mesi** il portafoglio del fondo è investito principalmente in strumenti finanziari obbligazionari e/o monetari governativi selezionati con una strategia c.d. Buy&Watch. Non è previsto investimento azionario. Al termine di questa fase viene distribuito un importo predefinito pari al 2% del valore iniziale della quota del Fondo.

2 - Step in azionario: nel corso della **seconda fase** (secondo e del terzo anno del ciclo di investimento, a partire quindi dal 1° aprile 2026) il portafoglio verrà investito progressivamente in una componente azionaria crescente fino al raggiungimento della percentuale target del 50%. In caso di significativa riduzione del valore dei mercati azionari, l'esposizione azionaria sarà incrementata di una percentuale superiore a quella prevista dal piano lineare.

3 - Gestione flessibile nel corso della **terza fase**, successivamente al raggiungimento di un'esposizione azionaria pari al 50% delle attività, la stessa potrà variare con un range di oscillazione tra il 35% e il 65% in funzione dei mercati.



I RISCHI



L'indicatore sintetico di rischio pari a 4, su una scala da un minimo di 1 a un massimo di 7. Il Fondo è classificato nella categoria 4 che corrisponde alla classe di rischio media. Tale indicatore sintetico di rischio esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto e presuppone che il prodotto sia mantenuto per 5 anni. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio e che potrebbe darsi che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di rimborsare il capitale investito. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto, potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. I dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro profilo di rischio del Fondo. La categoria di rischio/rendimento indicata potrebbe non rimanere invariata e la classificazione del Fondo potrebbe cambiare nel tempo. Per ogni ulteriore dettaglio sui rischi dell'investimento, si prega di consultare la sezione Rischi del Prospetto del Fondo.

Informazioni generali



Obiettivo	Crescita del capitale investito, in un orizzonte temporale pari a circa 5 anni nel rispetto di un budget di rischio identificabile con un VaR (Value at Risk) 99% mensile pari a -10,75%. Tale misura di rischio consente di quantificare la perdita massima potenziale che il portafoglio del Fondo può subire su un orizzonte temporale di un mese con un livello di probabilità del 99%. Non viene fornita alcuna garanzia agli investitori in merito al conseguimento dell'obiettivo del Fondo.
Periodo di detenzione raccomandato	5 anni. Entro i 12 mesi successivi alla scadenza del ciclo di investimento, il Fondo sarà incorporato nel fondo "Eurizon Soluzione ESG 40" o in altro fondo caratterizzato da una politica di investimento omogenea/compatibile rispetto a quella del fondo "Eurizon Soluzione ESG 40".
Categoria	Flessibile
Importo minimo	500 euro
Commissioni di collocamento	2,25% a carico del patrimonio del Fondo e addebitata nel corso dei primi tre anni di vita del Fondo
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio*	1,38% del valore dell'investimento all'anno (di cui provvigione di gestione pari a max 1,35%)
Costi di transazione*	0,03% del valore dell'investimento all'anno
Commissioni legate al rendimento	Pari al 20% dell'overperformance rispetto al parametro di riferimento Bloomberg Euro Treasury Bill + 2,80%.
Costi di uscita**	Previsti dal 07/03/2025 al 06/03/2028. Partendo dal 2,25% decresce quotidianamente in tre anni fino ad azzerarsi
Spese fisse di sottoscrizione	5 euro
Categoria SFDR Articolo 8	Il fondo promuove caratteristiche ambientali, sociali e di governo societario ai sensi dell'art. 8 del Regolamento SFDR. Per maggiori dettagli si veda l'Informativa sulla Sostenibilità, disponibile nell'apposita sezione del sito internet www.eurizoncapital.com

* Si tratta di una stima basata sui costi definiti per il Fondo.
**Le date si riferiscono al giorno di ricezione della richiesta di rimborso da parte della SGR.
Fondo comune di investimento gestito da Eurizon Capital SGR S.p.A.

Edizione dicembre 2024
Questa è una comunicazione di marketing. Prima di adottare qualsiasi decisione di investimento ed operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire è necessario leggere attentamente il Documento contenente le Informazioni Chiave (KID), 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.

