

Eurizon Step Active Trend 50

Edizione 1 - 2026

ISIN: IT0005684730

Una strategia con ingresso graduale sui mercati azionari globali e approccio multi-tematico

In collocamento dal 20 gennaio al 14 aprile 2026



LE CARATTERISTICHE



Per trarre valore dal mercato obbligazionario con step-in azionario

Durante il primo anno il fondo adotta una gestione conservativa di tipo Buy & Watch, basata sulla costruzione e sul monitoraggio di un portafoglio obbligazionario o monetario. Nel secondo anno la gestione di questa componente sarà flessibile per cogliere le opportunità del mondo obbligazionario e viene affiancata da un investimento nella componente azionaria globale, costruita progressivamente su base mensile fino a raggiungere il 50% del portafoglio. Successivamente, l'esposizione azionaria potrà variare tra il 30% e il 70%.



Strategie azionarie tematiche: equilibrio tra crescita e difesa

L'allocazione tematica della componente azionaria combina attivamente strategie orientate ai grandi trend di crescita globale con approcci più difensivi, pensati per attenuare la sensibilità ai cicli economici e offrire maggiore stabilità. Questa impostazione tematica si integra con le tradizionali asset class, contribuendo a una diversificazione efficace del portafoglio e a un efficiente bilanciamento tra rischio e rendimento.



Team di gestione specializzato

La gestione del fondo è affidata a un team di specialisti con una solida esperienza nella diversificazione delle varie classi di attivo, supportati da gestori e analisti dedicati alle strategie tematiche per selezionare le aziende in base all'esposizione dei loro ricavi ai temi di investimento ritenuti prospetticamente più interessanti, oltre a valutazioni analitiche fondamentali.



Per ottenere un importo predeterminato

Il fondo distribuisce per il primo anno un importo predeterminato pari all'1,00% del valore iniziale delle quote con riferimento all'ultimo giorno di valorizzazione dell'esercizio contabile chiuso al 30 giugno 2027. **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.**

PUNTI DI FORZA

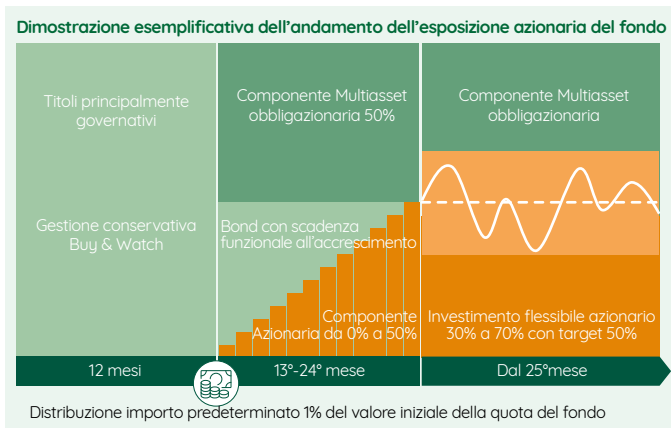
Eurizon Step Active Trend 50 beneficia della lunga esperienza di Eurizon nella gestione dei fondi tematici e nella capacità di asset allocation del team di gestione.

Le tre fasi della gestione del fondo

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 all'1% del valore iniziale della quota del Fondo.

2 - Step in azionario multi trend: nel corso della **seconda fase** (secondo anno del ciclo di investimento) il portafoglio verrà investito progressivamente su base mensile in una componente azionaria crescente fino al raggiungimento della percentuale target del 50%, con un investimento significativo nella componente obbligazionaria, gestita in modo flessibile per cogliere le opportunità del mondo obbligazionario con scadenza funzionale all'accrescimento azionario.

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 30% e il 70% 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.

Edizione gennaio 2026

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.

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 40" o in altro fondo caratterizzato da una politica di investimento omogenea/compatibile rispetto a quella del fondo "Eurizon Soluzione 40"
Categoria	Flessibile
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.
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio*	1,37% del valore dell'investimento all'anno (di cui provvigione di gestione pari a max 1,40%)
Costi di transazione*	0,02% del valore dell'investimento all'anno
Commissioni legate al rendimento	Pari al 20% dell'overperformance rispetto al parametro di riferimento Bloomberg Euro Treasury Bill + 2,8%.
Costi di uscita**	Previsti dal 15/04/2026 al 14/04/2029. Partendo dal 2,00% decresce quotidianamente in tre anni fino ad azzerarsi
Spese fisse di sottoscrizione	5 euro
Categoria SFDR Articolo 8	Il fondo promuove caratteristiche di natura ambientale e/o sociale nel rispetto di pratiche di buon 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.