

PERCHÉ INVESTIRE NEL FONDO

Per valorizzare l'eccesso di liquidità con un Fondo che mira a conseguire un rendimento pari all'1,50%, su un orizzonte temporale di 2 anni

Il Fondo adotta una strategia flessibile con obiettivo *total return* che ricerca la giusta combinazione degli investimenti sui mercati obbligazionari e monetari, rispettando il budget di rischio identificabile con un VaR (Value at Risk) 99% mensile pari a -2,50% e l'obiettivo di rendimento. Non viene fornita alcuna garanzia agli investitori in merito al conseguimento dell'obiettivo del Fondo.

Il Gestore combina due componenti prevalentemente obbligazionarie: un **portafoglio strategico** che costituisce la parte più strutturale del portafoglio, realizzata con titoli e OICVM e FIA aperti non riservati (principalmente collegati) e un **portafoglio tattico** che ha il compito di generare extra-rendimento attraverso l'implementazione di scelte gestionali particolarmente attive. È escluso l'investimento in strumenti azionari.

Nel selezionare gli strumenti finanziari (compreso gli OICR), il team di gestione utilizza anche informazioni di natura ambientale, sociale e di governo societario (c.d. "Environmental, Social and Corporate governance factors" - fattori ESG).

Un team di gestione specializzato per aree di competenza

Il team di gestione è suddiviso per aree di competenza ad elevata specializzazione e questo consente di non avere un approccio generalista nei confronti dei mercati obbligazionari, ma di poter, in ogni momento, selezionare le strategie che presentano prospettive migliori in termini di rischio rendimento e cogliere le opportunità dei mercati.

Strategie obbligazionarie diversificate per gestire dinamicamente la propria liquidità

Il Fondo permette di avere con un unico prodotto un investimento obbligazionario ben diversificato in termini di *asset class* e di strategie d'investimento opportunamente selezionate per ottimizzare la gestione della liquidità nell'orizzonte temporale di 2 anni. In particolare, il Gestore può implementare:

- strategie sul mercato governativo euro in termini di *duration*, inclinazione della curva, scelte relative a tassi reali o nominali;
- strategie con valuta di denominazione diversa dall'euro (max 40%);
- strategie a "*spread*" relative al mondo degli emittenti societari, ai Paesi emergenti (max 30%), a titoli di emittenti diversi da quelli italiani aventi *rating* inferiore ad *investment grade* o privi di *rating* (max 50%).

CARATTERISTICHE

VaR 99% mensile: -2,50%

Universo d'investimento

- Strumenti finanziari di natura obbligazionaria e/o monetaria di emittenti governativi, organismi sovranazionali/agenzie ed emittenti societari.
È escluso l'investimento in azioni;
- durata media finanziaria (*duration*) del Fondo inferiore a 2 anni;
- 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 50% delle attività. Non è previsto alcun limite con riguardo al merito di credito degli emittenti italiani;
- strumenti finanziari di natura obbligazionaria e/o monetaria di emittenti di Paesi emergenti fino al 30% delle attività;
- valute diverse dall'euro fino al 40% delle attività;
- il Fondo investe tendenzialmente fino al 40% delle attività in altri OICVM e FIA aperti non riservati (OICR) principalmente collegati, compatibili con la politica di investimento del Fondo stesso;
- in fase di avvio dell'operatività nonché in caso di ridotta dimensione del patrimonio, il Fondo potrà investire in OICR fino al 100% delle attività.

PUNTI DI FORZA

- 1 Obiettivo di rendimento dell'1,50% su un orizzonte temporale di 2 anni.
- 2 Team di gestione specializzato per aree di competenza.
- 3 Diversificazione tra strategie prevalentemente obbligazionarie.

A CHI SI RIVOLGE

Ad investitori, con un profilo di rischio medio-basso, che ricercano per la gestione della liquidità un investimento obbligazionario ben diversificato in termini di *asset class* e di strategie di investimento.

Eurizon Obiettivo Risparmio è un Fondo comune di investimento gestito da Eurizon Capital SGR S.p.A..

SOSTENIBILITÀ

Il Fondo promuove caratteristiche ambientali, sociali e di governo societario (fattori ESG) ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del Parlamento Europeo e del Consiglio del 27 novembre 2019.

Per maggiori dettagli si veda l'Informativa sulla Sostenibilità.



EURIZON OBIETTIVO RISPARMIO - Classe S

IL GESTORE Silvio Vergallo

"Nell'attuale contesto di mercato caratterizzato da tassi di interesse ai minimi storici e crescita economica debole, l'investitore è alla ricerca di strumenti finanziari adatti per la gestione dell'eccesso di liquidità. Eurizon ha studiato una soluzione d'investimento *total return* per ottimizzare la gestione della liquidità su un orizzonte temporale di 2 anni. Il portafoglio viene costruito e implementato attraverso un processo suddiviso in 4 fasi: analisi del mercato, generazione delle view sulle *asset class* e delle strategie di investimento, ottimizzazione del budget di rischio allocato alle diverse strategie ed infine, costruzione del portafoglio."

INFORMAZIONI GENERALI

Codice ISIN:	IT0005244949
Categoria:	Obbligazionario Flessibile - Fondo Sostenibile e Responsabile
Modalità di sottoscrizione:	esclusivamente attraverso versamenti nell'ambito del Servizio "Smart Save"
Importo minimo:	5 euro
Spese correnti annue*:	0,19% (di cui provvigione di gestione 0,35%)
Spese di sottoscrizione:	non previste
Spese di rimborso:	non previste
Commissioni legate al rendimento:	non previste
Spese fisse di sottoscrizione:	non previste
Valorizzazione:	giornaliera

* Il valore delle spese correnti si basa sulle spese dell'anno precedente, concluso a dicembre 2020. Tale valore può variare da un anno all'altro ed esclude i costi delle operazioni di portafoglio.

Le quote "Classe S" possono essere sottoscritte esclusivamente attraverso versamenti rateali nell'ambito del Servizio "Smart Save", che consente al sottoscrittore di ripartire nel tempo l'investimento nel Fondo effettuando versamenti con cadenza libera o prestabilita (settimanale o mensile). L'adesione al Servizio è riservata alle persone fisiche che abbiano preventivamente stipulato con la "Banca convenzionata" il contratto relativo all'operatività mediante tecniche di comunicazione a distanza che preveda l'invio della rendicontazione in formato elettronico.

NOTE E GLOSSARIO

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 -2,50% significa che il portafoglio è esposto ad una perdita massima mensile del -2,50%, 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 tendenziale, realizzata mediante esposizioni di tipo tattico (e calcolata con il metodo degli impegni) è indicativamente compresa tra 1 e 1,30. 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 3 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 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 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.



OGNI PERFORMANCE
È IL RISULTATO
DEI NOSTRI VALORI.

 **EURIZON**
ASSET MANAGEMENT