

# EURIZON FUND - AZIONI STRATEGIA FLESSIBILE

Classe R e A



INFO PRODOTTO

## PERCHÉ INVESTIRE NEL COMPARTO

**Obiettivo di conseguire, su un orizzonte temporale di almeno 7 anni, rendimenti tipici del mercato azionario dei Paesi occidentali nel lungo periodo, nel rispetto di un budget di rischio, espresso in termini di VaR 99% mensile pari a -14,80%\***

Il Comparto non fa riferimento ad un benchmark, ma adotta una strategia d'investimento flessibile sui mercati azionari che ha un duplice obiettivo:

- **accorciare l'orizzonte temporale** necessario per beneficiare del premio al rischio incorporato nei prezzi azionari e ricercare, così, una crescita reale del capitale tendenzialmente in linea con il rendimento medio di lungo periodo offerto dalle azioni dei Paesi occidentali sviluppati;
- ridurre la volatilità dell'investimento a seguito delle variazioni dei mercati.

### Selezione di aziende caratterizzate da dividendi elevati e sostenibili nel tempo

La componente azionaria è ripartita fra titoli statunitensi ed europei. La scelta si concentra sulle società con buone capacità di distribuire **dividendi elevati e sostenibili nel tempo**. Grande attenzione è rivolta a valutare la solidità di queste capacità anche su orizzonti temporali lunghi, in quanto l'approccio alla gestione è di tipo strategico e non speculativo.

### Processo di investimento disciplinato ed efficiente con approccio "contrarian"

Attraverso un modello sviluppato da Eurizon viene stimato il **rendimento atteso delle azioni** e viene quindi definito il peso da assegnare all'investimento azionario. In particolare, l'investimento azionario aumenta in presenza di quotazioni convenienti e bassa volatilità e si riduce in presenza di quotazioni care (sulla base di modelli che valutano i fondamentali economici delle società) e di volatilità elevata.

\* Non viene fornita alcuna garanzia in merito al conseguimento di tale obiettivo.

## CARATTERISTICHE

**Orizzonte Temporale:** almeno 7 anni.

Questo Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di riscattare il proprio capitale entro 7 anni.

### Universo d'investimento

- Il Comparto investe, con un'esposizione minima del 45% del patrimonio netto, direttamente o tramite strumenti derivati, in azioni, obbligazioni convertibili in azioni od ogni altro strumento correlato ad azioni, quotati in un mercato regolamentato in Europa e/o negli Stati Uniti d'America;
- la quota del patrimonio netto del Comparto che non è investita in strumenti finanziari di natura azionaria o correlati ad azioni può essere investita in qualsiasi altro strumento inclusi, ma non soltanto, gli strumenti finanziari di natura obbligazionaria o correlati al debito, di alto e medio merito creditizio ("*investment grade*") al momento dell'acquisto, emessi da autorità pubbliche o società private. In ogni caso, il Comparto non investe in strumenti obbligazionari altamente speculativi;
- gli investimenti effettuati in valori mobiliari denominati in una valuta diversa dall'euro sono generalmente coperti.

## A CHI SI RIVOLGE

A risparmiatori, persone fisiche o giuridiche, che desiderano partecipare all'andamento dei mercati azionari e che accettano un grado di rischio alto, ancorché gestito attivamente per contenere la volatilità dell'investimento.

Azioni Strategia Flessibile è un Comparto del fondo lussemburghese Eurizon Fund istituito da Eurizon Capital S.A. e gestito da Eurizon Capital SGR S.p.A..

## PUNTI DI FORZA

- 1** Investimento azionario flessibile su Europa e Stati Uniti d'America tra il 45% e il 100%.
- 2** Selezione di aziende caratterizzate da dividendi elevati e sostenibili nel tempo.
- 3** Processo di investimento disciplinato ed efficiente con approccio "contrarian".

### 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.it](http://www.eurizoncapital.it) nonché presso i distributori, per conoscere la natura di questo Comparto, i costi ed i rischi ad esso connessi ed operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

## IL GESTORE

Corrado Gaudenzi

“Per molti risparmiatori italiani, l’investimento in azioni è stata un’esperienza negativa e questo rischia di pregiudicare l’accesso ad una delle forme di investimento che nel medio/lungo termine si è rivelata tra le più redditizie. Noi riteniamo che tramite l’investimento in azioni sia possibile ottenere una significativa crescita del potere d’acquisto dei propri risparmi, ma siamo altrettanto consapevoli che per avere successo devono essere soddisfatte almeno due condizioni: adottare una strategia disciplinata di investimento che faccia tesoro dei principali insegnamenti che derivano dall’osservazione della storia dei mercati azionari e, in secondo luogo, adottare un orizzonte temporale adeguato alla natura del mercato azionario, che noi riteniamo debba essere di almeno sette anni.”

## INFORMAZIONI GENERALI

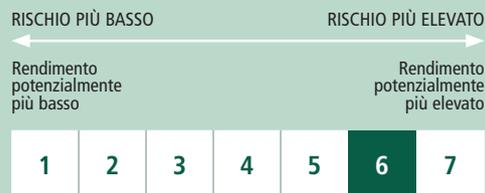
<b>Codice ISIN:</b>	Classe R (retail): LU0497415702 Classe A (Persone Giuridiche): LU2135728819
<b>Categoria:</b>	Flessibile
<b>Modalità di sottoscrizione:</b>	Unica Soluzione - PAC - Passaggio Agevolato
<b>Importo minimo:</b>	Unica Soluzione: Classe R 500 euro Classe A 50.000 euro PAC: Classe R 100 euro primo versamento, 50 euro versamenti successivi Classe A 1.000 euro primo versamento e successivi.
<b>Commissione di sottoscrizione:</b>	Classe R non previste Classe A max 2,50%
<b>Spese correnti annue*:</b>	Classe R 2,04% di cui provvigione di gestione pari a 1,80% Classe A 1,24% di cui provvigione di gestione pari a 1%
<b>Commissioni legate al rendimento:</b>	20% della differenza maturata nell’anno solare tra l’incremento percentuale del valore della quota e l’incremento percentuale massimo tra due parametri di riferimento** relativi al medesimo periodo rispetto all’High Water Mark
<b>Spese di rimborso:</b>	non previste
<b>Spese fisse di sottoscrizione e rimborso:</b>	max 15 euro (a favore del Soggetto Incaricato dei Pagamenti)
<b>Valorizzazione:</b>	giornaliera

\* Riferite all’anno solare precedente. Tale valore può variare da un anno all’altro.

\*\* Parametri di riferimento: (i) FTSE MTS Ex-Bank of Italy BOT + 1,50% e (ii) benchmark composto da 50% FTSE MTS Ex-Bank of Italy BOT + 25% MSCI Europe + 25% S&P 500.

Le quote di Classe A del Fondo possono essere sottoscritte esclusivamente da imprese individuali, società (a titolo esemplificativo: società semplici, società in accomandita semplice, società in nome collettivo, società per azioni, società a responsabilità limitata, società in accomandita per azioni, società cooperative), associazioni, fondazioni, nonché da congregazioni ed enti laici e religiosi.

## RISCHI



La categoria di rischio/rendimento indicata potrebbe non rimanere invariata e la classificazione del Comparto potrebbe cambiare nel tempo.

La categoria 6 assegnata a questa Classe di Quote è basata sul livello di rischio massimo che il Comparto può assumere. Tale categoria riflette la natura del portafoglio del Comparto che può rappresentare una combinazione di investimenti ad alto e basso rischio.

Edizione giugno 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.it](http://www.eurizoncapital.it) nonché presso i distributori, per conoscere la natura di questo Comparto, i costi ed i rischi ad esso connessi ed operare una scelta informata in merito all’opportunità di investire.

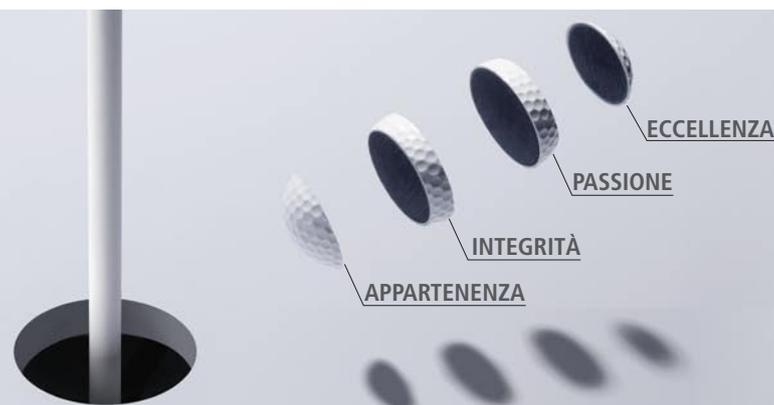
## NOTE E GLOSSARIO

**VaR** Il VaR (Value at Risk) è una misura di rischio che quantifica la perdita massima potenziale che il portafoglio del Comparto può subire, con un dato livello di probabilità, su un determinato orizzonte temporale. Ad esempio, un VaR 99% mensile pari a -14,80% significa che il portafoglio è esposto ad una perdita massima mensile del -14,80%, 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*.

**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.

**Strumenti finanziari derivati** Il Comparto può utilizzare strumenti finanziari derivati con finalità di copertura dei rischi, di efficiente gestione del portafoglio e/o di investimento in base alla Politica di Investimento. L’utilizzo di strumenti finanziari derivati a scopo di investimento potrebbe amplificare la fluttuazione del valore delle quote del Comparto in ascesa o in ribasso.



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

**EURIZON**  
ASSET MANAGEMENT