

## PERCHÉ INVESTIRE NEL FONDO

**La gestione mira a conseguire, in un orizzonte temporale superiore a 7 anni, una crescita del capitale investito in linea con quella storicamente registrata dai mercati azionari dei Paesi occidentali nel lungo periodo**

Il Fondo adotta una strategia di gestione flessibile contrarian sui mercati azionari che ha un duplice obiettivo:

- accorciare l'orizzonte temporale necessario per beneficiare del premio al rischio incorporato nei prezzi azionari e ottenere 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 di fronte alle oscillazioni dei mercati azionari.

**Selezione titoli azionari europei e statunitensi con criteri ESG per identificare emittenti con vantaggi competitivi sostenibili nel tempo**

La strategia sfrutta due leve di generazione del valore:

- **Esposizione flessibile al mercato azionario.**

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.

- **Selezione dei titoli.**

La componente azionaria è ripartita fra titoli statunitensi ed europei. Nella selezione dei titoli azionari, oltre alle informazioni di natura fondamentale vengono considerate anche informazioni di natura ambientale, sociale e di governo societario (c.d. "Environmental, Social and corporate Governance factors" - ESG) con l'obiettivo di identificare emittenti in grado di generare flussi di cassa elevati e maggiormente sostenibili nel tempo. Il Gestore valuta la solidità delle aziende anche su orizzonti temporali lunghi, in quanto l'approccio alla gestione è di tipo strategico e non speculativo.

**Sistema commissionale vantaggioso per il cliente che permane nel Fondo per più di 3 anni**

Eurizon Next Strategia Azionaria ESG prevede due classi di quote: la classe Gold e la classe Platinum, entrambe sono sia ad accumulazione sia a distribuzione dei proventi. Il cliente può sottoscrivere solo la classe Gold e dopo 3 anni di permanenza nel Fondo le quote sono convertite automaticamente in quelle Platinum che applicano commissioni di gestione inferiori. Inoltre, è possibile effettuare switch tra i Fondi appartenenti alla gamma Eurizon Next senza l'applicazione delle commissioni di rimborso.

## CARATTERISTICHE

### Universo d'investimento

Il Fondo investe direttamente o tramite derivati in strumenti finanziari azionari europei e statunitensi per almeno il 60% del patrimonio netto. La restante parte del portafoglio può essere investito in strumenti finanziari obbligazionari compresi anche quelli del mercato monetario:

- l'investimento in strumenti finanziari con *rating* inferiore a *investment grade* non supera il 10% del patrimonio netto. L'investimento in titoli governativi italiani non prevede limiti di *rating*;
- può investire oltre il 51% del patrimonio netto in OICVM e altri OICR;
- l'esposizione a valute diverse dall'euro non supera il 10% del patrimonio netto.

## A CHI SI RIVOLGE

A risparmiatori che desiderano investire nei mercati azionari con un strategia di gestione flessibile contrarian e criteri di selezione ESG.

Eurizon Next Strategia Azionaria ESG è un Fondo lussemburghese della gamma Eurizon Next istituito da Eurizon Capital S.A. e gestito da Eurizon Capital SGR S.p.A..

## PUNTI DI FORZA

**1** Esposizione flessibile al mercato azionario con una logica "contrarian" con l'obiettivo di ridurre la volatilità.

**2** Selezione titoli azionari europei e statunitensi con criteri ESG per identificare emittenti con vantaggi competitivi sostenibili nel tempo.

**3** Sistema commissionale vantaggioso per il cliente che permane nel Fondo per più di 3 anni.

### 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

Corrado Gaudenzi

“Per molti risparmiatori, l’investimento in azioni può essere stata un’esperienza negativa e questo rischia di pregiudicare l’accesso ad una delle forme di investimento che nel medio/lungo termine si sono rivelate più redditizie. Noi invece 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. Eurizon Next Strategia Azionaria ESG è un Fondo flessibile con strategia contrarian che seleziona i titoli azionari considerando criteri di natura ambientale, sociale e di governo societario.”

## INFORMAZIONI GENERALI

|                                   |                                                                                                                                                                                    |
|-----------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Codice ISIN:                      | Classe G (ad accumulazione) LU2178927591<br>Classe GD (a distribuzione) LU2178927674                                                                                               |
| Categoria:                        | Flessibile                                                                                                                                                                         |
| Modalità di sottoscrizione:       | Unica Soluzione, Piano d’Accumulo, Passaggio Agevolato e Servizio Clessidra                                                                                                        |
| Importo minimo:                   | Unica Soluzione:<br>500 euro<br>PAC:<br>100 euro primo versamento, 50 euro versamenti successivi                                                                                   |
| Spese correnti medie annue*:      | 1,86% di cui commissioni di gestione massime: 1,70%.<br>Tale valore include anche l’ammortamento in 3 anni di una commissione di collocamento pari al 2,00% dell’importo investito |
| Commissioni legate al rendimento: | pari al 20% dell’overperformance rispetto ad un parametro di riferimento (Bloomberg Barclays Euro Treasury Bills Index + 4,00%) con meccanismo di High Water Mark                  |
| Spese di rimborso:                | Partendo da 2,00% decrescono quotidianamente nei primi tre anni dalla sottoscrizione fino ad azzerarsi                                                                             |
| Spese fisse di sottoscrizione:    | 9 euro PIC (e prima rata PAC) assenti per switch e altre rate PAC (a favore del Soggetto Incaricato dei Pagamenti)                                                                 |
| Valorizzazione:                   | giornaliera                                                                                                                                                                        |

\* Il valore si basa su una stima in quanto il prodotto è di nuova istituzione. Tale valore può variare da un anno all’altro.

## 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 6 sulla base di una simulazione del rendimento storico negli ultimi 5 anni.

Altri rischi che non sono adeguatamente rilevati dall’indicatore sintetico sono il rischio di controparte, di insolvenza, di liquidità, operativi e di pratiche standard. 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 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.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

**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 Fondo può utilizzare derivati per ridurre rischi (copertura) e costi, e per ottenere un’ulteriore esposizione agli investimenti.

**High Water Mark** Le commissioni legate al rendimento si applicano solo se il valore della quota del Fondo al termine dell’anno solare risulti superiore al più elevato valore realizzato nei precedenti 5 anni o al valore della quota di partenza.



**EURIZON**  
ASSET MANAGEMENT