

PERCHÉ INVESTIRE NEL FONDO

Ricerca, su un orizzonte temporale leggermente superiore a 5 anni, una moderata crescita del capitale investito, nel rispetto di un budget di rischio espresso in termini di VaR 99% mensile pari a -6,05%*. Tale obiettivo viene perseguito attraverso un approccio di gestione flessibile basato su una disciplinata strategia di tipo "contrarian" e sostenibile per la componente azionaria e su strategie a ritorno assoluto e volatilità controllata per la componente obbligazionaria

La strategia di gestione è flessibile e adotta un approccio "multiasset" attivo, diversificando tra le diverse *asset class*, - azionaria, obbligazionaria e monetaria - nel rispetto di un budget di rischio assegnato, tenendo conto della durata prestabilita del Fondo e della *performance* conseguita. L'attività di gestione è caratterizzata dall'utilizzo di metodologie statistiche per il controllo del rischio di portafoglio, che sono fondamentali per evitare di assumere rischi elevati durante la vita del Fondo. La componente obbligazionaria del Fondo potrà essere costituita da OICR "collegati" con strategia di gestione flessibile a ritorno assoluto e volatilità controllata per ricercare interessanti opportunità in termini di profilo rischio/rendimento.

Esposizione azionaria gestita con una disciplinata strategia di tipo "contrarian" e utilizzo di criteri ESG nella selezione titoli

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. 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.

Distribuzione annuale di un importo predeterminato pari all'1,5% del valore iniziale della quota (Classe D)

La Classe D del Fondo prevede la distribuzione, con periodicità annuale, di un ammontare predeterminato pari all'1,5% del valore iniziale della quota. La distribuzione può essere superiore al risultato conseguito dalla Classe D nell'esercizio contabile (1° aprile - 31 marzo) e può comportare la restituzione di parte dell'investimento iniziale del partecipante. La distribuzione viene effettuata per la prima volta con riferimento all'esercizio contabile chiuso al 31 marzo 2019 e, per l'ultima volta, con riferimento all'esercizio contabile chiuso al 31 marzo 2023.

* Non viene fornita alcuna garanzia agli investitori in merito al conseguimento dell'obiettivo del Fondo.

CARATTERISTICHE

Orizzonte Temporale: leggermente superiore a 5 anni.

Questo Fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale prima della scadenza del ciclo di investimento del Fondo, stabilita al 31 marzo 2023.

Universo d'investimento

- Gli investimenti sono effettuati in strumenti finanziari di natura obbligazionaria e/o monetaria ed azionaria; questi ultimi sono compresi tra il 20% e il 50% delle attività;
- l'investimento in 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 40% delle attività. Non è previsto alcun limite con riferimento al merito di credito degli emittenti italiani;
- l'investimento in strumenti finanziari di natura obbligazionaria e/o monetaria di emittenti di Paesi Emergenti, fino al 40% delle attività;
- il Fondo investe tendenzialmente fino al 50% delle attività in OICVM e FIA aperti non riservati, principalmente "collegati", compatibili con la politica di investimento del Fondo stesso.

Periodo successivo alla scadenza del ciclo di investimento

Entro i dodici mesi successivi alla scadenza del ciclo di investimento, il Fondo sarà oggetto di fusione per incorporazione nel Fondo "Eurizon Profilo Flessibile Difesa" ovvero in altro Fondo caratterizzato da una politica di investimento omogenea o comunque compatibile con quest'ultimo Fondo.

PUNTI DI FORZA

- 1 Gestione "multiasset" attiva e diversificata.
- 2 Esposizione azionaria gestita con una disciplinata strategia di tipo "contrarian" e utilizzo di criteri ESG nella selezione titoli.
- 3 Distribuzione annuale di un importo predeterminato pari all'1,5% del valore iniziale della quota (Classe D).

A CHI SI RIVOLGE

A clienti con un profilo di rischio medio che desiderano delegare ad un Gestore professionista la scelta dei mercati e delle strategie di investimento.

Eurizon Disciplina Sostenibile ESG Marzo 2023 è un fondo comune di investimento gestito da Eurizon Capital SGR S.p.A..

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 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

“L’attuale contesto di mercato vede una crescita economica tendenzialmente in miglioramento seppur i tassi di interesse rimangono bassi. I clienti sono alla ricerca di nuove opportunità di investimento in grado di reagire rapidamente all’evoluzione dello scenario di mercato. Eurizon Disciplina Sostenibile ESG è una nuova soluzione d’investimento multiasset sostenibile e responsabile che utilizza tra l’altro un motore azionario basato su valutazioni di lungo periodo, adatto ad un cliente con un profilo di rischio/rendimento medio. La selezione dei titoli azionari avviene utilizzando criteri ESG ovvero di natura ambientale, sociale e di governo societario.”

INFORMAZIONI GENERALI

Codice ISIN:	Classe A (accumulazione): IT0005312449 Classe D (distribuzione): IT0005312464
Categoria:	Flessibile - Fondo sostenibile e responsabile
Periodo di sottoscrizione:	dal 05.12.2017 al 21.02.2018
Modalità di sottoscrizione:	Unica Soluzione e Passaggio
Importo minimo:	500 euro
Commissione di collocamento:	3,25% a carico del patrimonio del Fondo e addebitata nel corso dei primi cinque anni di vita del Fondo
Spese correnti annue*:	1,87% di cui provvigione di gestione pari a 1,15%
Commissioni legate al rendimento:	pari al 20% dell’overperformance rispetto a un parametro di riferimento (Bloomberg Barclays Euro Treasury Bill + 2,00%) e con un meccanismo di High Water Mark
Spese di rimborso**:	previste dal 22.02.2018 al 21.02.2023. Partendo dal 3,25% decrescono quotidianamente in cinque anni fino ad azzerarsi
Spese fisse di sottoscrizione:	5 euro
Valorizzazione:	giornaliera

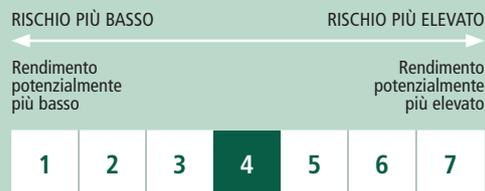
* Le spese correnti includono la commissione di collocamento.

Il valore si basa su una stima in quanto il prodotto è di nuova istituzione.

Tale valore può variare da un anno all’altro.

** Le date si riferiscono al giorno di ricezione della richiesta di rimborso da parte della SGR.

RISCHI



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 4 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, il rischio di liquidità 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 dicembre 2017

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 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

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 -6,05% significa che il portafoglio è esposto ad una perdita massima mensile del -6,05%, 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 1,3. 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.



OGNI PERFORMANCE È IL RISULTATO DEI NOSTRI VALORI.

EURIZON
ASSET MANAGEMENT