

Eurizon EasyFund

Focus Azioni Strategia Flessibile

Eurizon EasyFund – Focus Azioni Strategia Flessibile è il nuovo comparto del fondo di diritto lussemburghese Eurizon EasyFund, gestito da Eurizon Capital SGR. Il comparto punta a conseguire, su un orizzonte temporale di almeno 7 anni, un rendimento in linea con quello storicamente registrato dagli indici azionari dei paesi occidentali nel lungo periodo¹.

A chi si rivolge?

- A risparmiatori che desiderano partecipare all'eventuale crescita dei mercati azionari e che accettano un grado di rischio alto, ancorché gestito attivamente per contenere la volatilità dell'investimento.
- A risparmiatori che mirano a perseguire una crescita significativa del capitale nel lungo termine, delegando la gestione dell'investimento.

La parola al gestore

Corrado Gaudenzi – Gestore del fondo – ci illustra gli aspetti distintivi di Eurizon EasyFund – Focus Azioni Strategia Flessibile.

D. In quali mercati avviene l'investimento?

R. Il Comparto investe in **titoli azionari quotati nei mercati statunitensi ed europei** con un peso complessivo della componente azionaria che **può variare fra il 45% e il 100%** del portafoglio. L'investimento residuo si rivolge a **strumenti del mercato monetario e obbligazionario con rating investment grade**.

D. Quali sono le caratteristiche distintive rispetto ad un tradizionale fondo azionario?

R. Il Comparto non fa riferimento ad un *benchmark*, ma adotta un'**innovativa 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 ottenere così **una crescita reale del capitale tendenzialmente in linea con il rendimento medio di lungo periodo offerto dalle azioni dei Paesi occidentali sviluppati**.
- **protegersi** da eccessive oscillazioni della **volatilità** dei mercati.

¹ Non viene data garanzia agli investitori che l'obiettivo sarà effettivamente raggiunto

Info Prodotto



Categoria Assogestioni

Flessibile

Profilo di rischio

BASSO	MEDIO BASSO	MEDIO	MEDIO ALTO	ALTO	MOLTO ALTO
-------	-------------	-------	------------	-------------	------------

Alto

Orizzonte temporale

Lungo periodo (7 anni)

VaR

La misura di rischio ex ante è il Value at Risk (VaR) pari a -14,80% calcolato con riferimento ad un orizzonte temporale di un mese e con un intervallo di confidenza del 99%.



Gestore del fondo

Corrado Gaudenzi

Per le caratteristiche del fondo, consultare la relativa Scheda Prodotto, che deve essere consegnata dal Gestore di filiale prima della sottoscrizione.

Messaggio pubblicitario con finalità promozionali.

Prima dell'adesione, si raccomanda di leggere attentamente il Prospetto disponibile presso il Collocatore o consultabile sul sito internet www.eurizoncapital.it, per conoscere in dettaglio le caratteristiche, i costi ed i rischi del Fondo ed assumere una consapevole decisione d'investimento.

D. Come avviene la gestione?

R. L'attività di gestione ruota intorno a **una strategia** che sfrutta **due leve di generazione del valore**:

- **Esposizione flessibile al mercato azionario.** Attraverso un modello sviluppato da Eurizon Capital SGR 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. La scelta si concentra sulle **società con buone capacità di distribuire dividendi elevati e sostenibili nel tempo.** Siamo particolarmente attenti a valutare la solidità di queste capacità anche su orizzonti temporali lunghi, in quanto il nostro **approccio alla gestione è di tipo strategico e non speculativo.**



D. Quali sono i fattori di rischio?

R. Il Comparto è adatto ad un investitore disposto a sopportare un livello di rischio alto. I fattori di rischio sono in generale riconducibili alle oscillazioni di prezzo degli strumenti finanziari in cui il portafoglio investe. In particolare, il fondo è sensibile alla volatilità del mercato azionario, nonché ai movimenti dei tassi d'interesse per la parte obbligazionaria. D'altra parte, l'ampia diversificazione degli investimenti è finalizzata a ridurre l'impatto che singoli eventi negativi possono avere sul portafoglio complessivo.

Fondo Lussemburghese

Il fondo è istituito da Eurizon Capital S.A., una società specializzata nella gestione di OICR di diritto lussemburghese e controllata da Eurizon Capital SGR. I fondi di diritto lussemburghese pubblicano una quota al lordo della fiscalità. L'imposta per le persone fisiche attualmente vigente è parial 12,5% sui proventi realizzati al momento del rimborso dell'investimento.

VaR

Il VaR (Value at Risk) esprime la stima di perdita massima potenziale che il portafoglio del fondo può subire con un livello di probabilità del 99% in un dato intervallo di tempo. Ad esempio, un VaR mensile pari a 14,80% significa che il portafoglio è esposto ad una perdita massima mensile del 14,80%, con un livello di probabilità del 99%.

High Water Mark

Per High Water Mark si intende il valore della quota più alto registrato nell'ultimo giorno solare di tutti gli anni precedenti.

Per le caratteristiche del fondo, consultare la relativa Scheda Prodotto, che deve essere consegnata dal Gestore di filiale prima della sottoscrizione.

Messaggio pubblicitario con finalità promozionali.

Prima dell'adesione, si raccomanda di leggere attentamente il Prospetto disponibile presso il Collocatore o consultabile sul sito internet www.eurizoncapital.it, per conoscere in dettaglio le caratteristiche, i costi ed i rischi del Fondo ed assumere una consapevole decisione d'investimento.

Informazioni generali

Codice ISIN:	Classe R: LU0497415702; Classe RL: LU0497416007
Sottoscrizione:	Classe R e Classe RL: PIC minimo 500 euro; PPI 100 euro
Modalità di accesso:	PIC – Passaggio Agevolato – PPI
Commissione di sottoscrizione:	Classe R: non previste Classe RL: 1% per PIC e PPI
Commissione di gestione:	Classe R: 1,80% su base annua Classe RL: 1,40% su base annua
Commissioni di performance:	20% della differenza maturata nell'anno solare tra l'incremento percentuale del valore della quota e l'incremento percentuale massimo tra i due parametri di riferimento* relativi al medesimo periodo rispetto all'High Water Mark
Diritti fissi:	15 euro, solo su PIC e primo versamento PPI
Valorizzazione:	giornaliera

*Parametri di riferimento:

(i) MTS Bot + 1,50% e (ii) benchmark composto da 50% MTS "ex Banca d'Italia" BOT + 25% MSCI Europe + 25% S&P 500

Classe R e Classe RL

Le Quote di Categoria R non prevedono la commissione di sottoscrizione mentre per le Quote di Categoria RL detta commissione è pari all'1,00% delle somme versate. La commissione di gestione prevista per le Quote di Categoria R risulta peraltro più elevata rispetto a quella delle Quote di Categoria RL (1,80% annuo rispetto ad 1,40% annuo). L'investitore può selezionare la Categoria di Quote (R ovvero RL) in funzione del proprio orizzonte temporale di investimento nel Comparto, tenuto conto della diversa struttura del regime commissionale di ciascuna Categoria. In particolare, senza considerare l'impatto dell'eventuale commissione di performance, la Categoria R risulta conveniente per gli investitori che intendono detenere le Quote del Comparto per un periodo di tempo inferiore a 2,5 anni. La Categoria RL risulta invece conveniente per gli investitori che intendono detenere le Quote del Comparto per un periodo di tempo superiore a 2,5 anni. In altre parole, fino a 2,5 anni dal giorno della sottoscrizione, gli oneri gravanti sulle Quote di Categoria R risultano inferiori a quelli gravanti sulle Quote di Categoria RL; viceversa, oltre 2,5 anni dal giorno della sottoscrizione, gli oneri gravanti sulle Quote di Categoria RL risultano inferiori a quelli gravanti sulle Quote di Categoria R.

Per le caratteristiche del fondo, consultare la relativa Scheda Prodotto, che deve essere consegnata dal Gestore di filiale prima della sottoscrizione.

Messaggio pubblicitario con finalità promozionali.

Prima dell'adesione, si raccomanda di leggere attentamente il Prospetto disponibile presso il Collocatore o consultabile sul sito internet www.eurizoncapital.it, per conoscere in dettaglio le caratteristiche, i costi ed i rischi del Fondo ed assumere una consapevole decisione d'investimento.

Edizione Luglio 2010



Eurizon Capital S.A.

Sede sociale: 12, avenue de la Liberté - L-1930 Luxembourg
Casella Postale 2062 - L-1020 Luxembourg
Telefono +352 49 49 30.1 - Fax +352 49 49 30.349

Société Anonyme - R.C.S. Luxembourg N. B28536 – Matricola IVA n. 2001 22 33 923
Partita IVA n. LU 19164124 - N.I.B.L.C.: 19164124 - IBAN LU19 0024 1631 3496 3800
Società appartenente al Gruppo Bancario Intesa Sanpaolo, iscritto all'Albo dei Gruppi Bancari.
Socio Unico: Eurizon Capital SGR S.p.A.