

## PERCHÉ INVESTIRE NEL FONDO

Ricerca una moderata crescita del capitale investito minimizzando, attraverso particolari tecniche di gestione, la probabilità di perdite superiori all'obiettivo di protezione

La strategia di gestione si pone l'obiettivo di ottenere:

- una **moderata crescita** del capitale investito;
- la **protezione parziale del capitale** attraverso tecniche di copertura del rischio che determineranno l'allocazione ottimale fra attività rischiose e meno rischiose all'interno del portafoglio con l'obiettivo di minimizzare la probabilità di perdite superiori all'obiettivo di protezione. Dall'8 marzo 2019 al 31 marzo 2020 (primo Periodo di Protezione) il Valore Protetto è pari a 4,5 euro, corrispondente al 90% del valore iniziale della quota del Fondo. Nel corso di ciascuno dei successivi Periodi di Protezione il Valore Protetto è pari al 90% del valore della quota del Fondo riferito all'ultimo giorno di valorizzazione del precedente Periodo di Protezione. L'obiettivo di rendimento/protezione non costituisce garanzia di restituzione del capitale investito né di rendimento minimo dell'investimento finanziario.

**Gestione flessibile che investe in un paniere diversificato di asset class, caratterizzata dall'utilizzo di tecniche di copertura del rischio**

Il portafoglio del Fondo è caratterizzato da due componenti distinte per rispondere all'obiettivo di rendimento e protezione del capitale.

- Il "**Portafoglio risky**" è costituito implementando diverse strategie di investimento quantitative e discrezionali (strategie multiasset, di credito ed azionarie). La flessibilità nella composizione in *asset class* del "**Portafoglio risky**" deriva principalmente dalla gestione dinamica delle strategie di investimento utilizzate. La componente risky è finalizzata ad ottenere un extra rendimento.
- Il "**Portafoglio risk free**" è costituito da un paniere di strumenti di mercato monetario/obbligazionario a breve termine, finalizzato al perseguimento dell'obiettivo di protezione.

Il peso delle due componenti e la volatilità massima sostenibile dalla componente rischiosa sono definiti in modo dinamico e variano nel tempo, sulla base delle indicazioni fornite da un algoritmo di protezione del capitale.

**Distribuzione semestrale di un importo predeterminato pari all'1,0% del valore iniziale della quota**

Il Fondo prevede la distribuzione, con periodicità semestrale, di un ammontare predeterminato pari all'1,0% del valore iniziale della quota.

La distribuzione può essere superiore al risultato conseguito dal Fondo nel semestre contabile (primo semestre contabile 1° aprile - 30 settembre; secondo semestre contabile 1° ottobre - 31 marzo) e può comportare la restituzione di parte dell'investimento iniziale del partecipante. La distribuzione viene effettuata per la prima volta con riferimento al periodo 1° aprile 2019 - 30 settembre 2019 e, per l'ultima volta, con riferimento al periodo 1° ottobre 2023 - 31 marzo 2024.

## 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 2024.

### Universo d'investimento

- Strumenti finanziari di natura obbligazionaria e monetaria;
- 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 riguardo al merito di credito degli emittenti italiani;
- strumenti finanziari di natura obbligazionaria e/o monetaria di emittenti di Paesi Emergenti fino al 40% delle attività;
- strumenti finanziari di natura azionaria fino al 50% delle attività;
- valute diverse dall'euro fino al 40% delle attività;
- investimento in OICVM e FIA aperti non riservati, principalmente collegati, tendenzialmente fino al 40% delle attività.

## PUNTI DI FORZA

- 1** Protezione parziale del capitale su periodi di 12 mesi.
- 2** Strategia di gestione diversificata su molteplici *asset class* per adattarsi all'evoluzione del contesto di mercato, caratterizzata dall'utilizzo di tecniche di copertura del rischio.
- 3** Distribuzione semestrale di un importo predeterminato pari all'1,0% del valore iniziale della quota.

## A CHI SI RIVOLGE

A risparmiatori che ricercano un'ampia diversificazione di strategie e di *asset class* e la protezione parziale del capitale su periodi di 12 mesi.

### Periodi di Protezione:

**1° Periodo di Protezione**

dal 08/03/2019 al 31/03/2020

**2° Periodo di Protezione**

dal 01/04/2020 al 31/03/2021

**3° Periodo di Protezione**

dal 01/04/2021 al 31/03/2022

**4° Periodo di Protezione**

dal 01/04/2022 al 31/03/2023

**5° Periodo di Protezione**

dal 01/04/2023 al 31/03/2024

Eurizon Defensive Top Selection Marzo 2024 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](http://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

“L’attuale contesto di mercato è caratterizzato da una crescita economica debole, con tassi di interesse ancora bassi e un andamento dei mercati azionari particolarmente incerto rispetto agli ultimi anni. I clienti sono alla ricerca di soluzioni di investimento che hanno l’obiettivo, da un lato di una crescita moderata del capitale e dall’altro di una protezione del proprio investimento. Eurizon Defensive Top Selection è una nuova soluzione d’investimento che si pone un duplice obiettivo: partecipare all’andamento dei mercati finanziari, diversificando non solo per *asset class* ma anche per strategie di investimento e proteggere parzialmente il capitale su periodi di 12 mesi.”

### INFORMAZIONI GENERALI

Codice ISIN:	IT0005352403
Categoria:	Flessibile
Periodo di sottoscrizione:	dal 13.12.2018 al 07.03.2019
Modalità di sottoscrizione:	Unica Soluzione e Passaggio
Importo minimo:	500 euro
Commissione di collocamento:	2,50% a carico del patrimonio del Fondo e addebitata nel corso dei primi cinque anni di vita del Fondo
Spese correnti annue*:	1,47% di cui provvigione di gestione pari a 0,90%
Commissioni legate al rendimento:	pari al 20% dell’overperformance rispetto a un parametro di riferimento (Bloomberg Barclays Euro Treasury Bill + 1,00%) e con un meccanismo di High Water Mark
Spese di rimborso**:	previste dal 08.03.2019 al 07.03.2024. Partendo dal 2,50% 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

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 4 sulla base dei risultati passati in termini di variabilità dei rendimenti di un portafoglio modello. 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 2018

#### 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 Fondo, i costi ed i rischi ad esso connessi ed operare una scelta informata in merito all’opportunità di investire.

### NOTE E GLOSSARIO

**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 massima, realizzata mediante esposizioni di tipo tattico (e calcolata con il metodo degli impegni) è pari a 2. 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