

INFO PRODOTTO

PERCHÉ INVESTIRE NEL FONDO

Per investire in un Fondo bilanciato obbligazionario che rientra tra gli investimenti qualificati destinati ai Piani di Risparmio a lungo termine (PIR)*, con la possibilità di beneficiare dell'esenzione della tassazione sui redditi finanziari

Il Fondo adotta uno stile di gestione attivo che mira a conseguire una crescita moderata del capitale investito, perseguendo una politica di investimento orientata principalmente verso strumenti finanziari di imprese italiane.

Il portafoglio combina due componenti una obbligazionaria, che è prevalente, e una azionaria, prevista in misura contenuta.

Gestione attiva su titoli obbligazionari di emittenti italiani

La componente obbligazionaria del Fondo si caratterizza per una strategia di gestione attiva e diversificata. L'investimento principale avviene su titoli obbligazionari di emittenti italiani con scadenze comprese tra 1 e 5 anni, sia titoli *investment grade* che *high yield*, selezionati attraverso l'analisi fondamentale delle singole società nonché tramite lo studio delle caratteristiche dei singoli titoli. È inoltre prevista una diversificazione in titoli governativi americani e internazionali per migliorare il profilo di rischio/rendimento atteso del Fondo.

Strategia discrezionale attiva sui titoli azionari di emittenti italiani

Il processo di selezione dei titoli azionari si concentra sull'analisi *bottom-up* ed è realizzata principalmente grazie ad un ampio bagaglio informativo, che consente un costante sviluppo e aggiornamento dei modelli di valutazione interni. La componente azionaria, compresa tra il 10% e il 30%, è investita in titoli italiani, in particolare in quelli di emittenti di media capitalizzazione.

* Il Fondo rientra tra gli investimenti qualificati destinati ai Piani di Risparmio a lungo termine (PIR) di cui alla Legge 11 dicembre 2016, n. 232 e alla Legge 19 dicembre 2019, n. 157.

CARATTERISTICHE

Benchmark:

60% ICE BofAML Italy Corporate 1-5 yr Custom Index;

20% FTSE Italia Mid Cap;

10% Bloomberg Barclays US Treasury Bill in euro;

10% JP Morgan GBI Global in euro.

Il Fondo non si propone di replicare la composizione del benchmark.

Grado di discrezionalità rispetto al benchmark: significativo.

Universo d'investimento

Il Fondo investe principalmente in strumenti finanziari di imprese italiane:

- almeno il 70% dell'attivo, direttamente o indirettamente, in strumenti finanziari, anche non negoziati nei mercati regolamentati o nei sistemi multilaterali di negoziazione, emessi o stipulati con imprese residenti nel territorio dello Stato italiano o in Stati membri dell'Unione Europea o in Stati aderenti all'Accordo sullo Spazio economico europeo con stabili organizzazioni nel territorio dello Stato italiano. Tali strumenti finanziari saranno rappresentati per almeno il 17,5% dell'attivo da titoli emessi da imprese diverse da quelle inserite nell'indice FTSE MIB della Borsa italiana o in indici equivalenti di altri mercati regolamentati e per almeno un ulteriore 3,5% dell'attivo, da strumenti finanziari di imprese diverse da quelle inserite negli indici FTSE MIB e FTSE Italia Mid Cap della Borsa italiana o in indici equivalenti di altri mercati regolamentati.

Gli investimenti sono effettuati in:

- strumenti finanziari di natura obbligazionaria, monetaria e azionaria (questi ultimi tra il 10% e il 30% delle attività);
- 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 30% delle attività. Non è previsto alcun limite con riguardo al merito di credito degli emittenti italiani;
- valute diverse dall'euro fino al 30% delle attività;
- durata media finanziaria (*duration*) del Fondo inferiore a 5 anni;
- il Fondo investe fino al 20% delle attività in altri OICVM e FIA aperti non riservati (OICR), compatibili con la politica di investimento del Fondo stesso.

PUNTI DI FORZA

- 1 Obiettivo di crescita moderata del capitale investito attraverso una strategia di gestione attiva.
- 2 Sostenere lo sviluppo delle imprese italiane e l'economia reale nazionale.
- 3 Esenzione dalla tassazione sui redditi finanziari generati dall'investimento, se il Fondo è detenuto per almeno 5 anni.

COSA SONO I PIR?

I Piani Individuali di Risparmio (PIR) sono una forma di investimento introdotta dalla "Legge di Bilancio 2017" dedicati alle **persone fisiche residenti in Italia**.

La Legge prevede **l'esenzione dalla tassazione dei redditi di natura finanziaria** generati dagli investimenti effettuati nei PIR, **detenuti per almeno 5 anni**. È prevista inoltre **l'esenzione dall'imposta di successione** per gli strumenti finanziari detenuti nel PIR.

L'obiettivo dei PIR è indirizzare il risparmio delle famiglie italiane a sostegno delle imprese nazionali, in particolare quelle di piccola e media dimensione e favorire la crescita dell'economia reale.

A CHI SI RIVOLGE

A risparmiatori, con un profilo di rischio medio-basso, che ricercano una moderata crescita del capitale investito e l'esenzione dalla tassazione sui redditi finanziari generati dall'investimento, grazie ad un Fondo che rispetta la normativa sui PIR.

Eurizon Progetto Italia 20 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

“I piani di risparmio a lungo termine sono una soluzione di investimento nel panorama italiano e permettono di sostenere l'economia reale italiana in modo stabile e duraturo canalizzando il risparmio delle famiglie verso Imprese nazionali e in particolare verso quelle di piccole e medie dimensioni.

Eurizon per cogliere tale opportunità ha realizzato una gamma di fondi PIR per venire incontro alle diverse esigenze finanziarie della clientela. Il Fondo Eurizon Progetto Italia 20 è rivolto ai clienti con un profilo di rischio medio-basso.”

INFORMAZIONI GENERALI

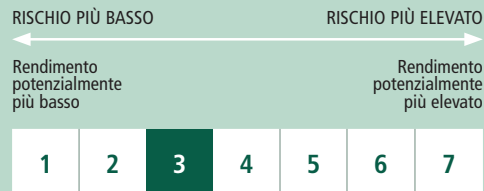
Codice ISIN:	Classe PIR: IT0005241655
Categoria:	Bilanciato Obbligazionario
Modalità di sottoscrizione:	Unica Soluzione e PAC
Importo minimo:	500 euro (unica soluzione); 50 euro (PAC)
Commissione di sottoscrizione:	Max 1,50%
Spese correnti annue*:	1,29% di cui provvigione di gestione pari a 1,20%
Commissioni legate al rendimento:	pari al 10% dell'overperformance rispetto al benchmark nell'anno convenzionale (1° aprile - 31 marzo di ogni anno)
Spese di rimborso:	non previste
Spese fisse di sottoscrizione:	5 euro
Valorizzazione:	giornaliera

* Tale valore può variare da un anno all'altro.

Le quote di Classe PIR sono finalizzate esclusivamente all'investimento nei Piani di Risparmio a lungo termine (PIR) e pertanto:

- possono essere sottoscritte e detenute esclusivamente da persone fisiche residenti nel territorio dello Stato italiano;
- possono essere intestate ad un unico soggetto;
- possono essere sottoscritte, in ciascun anno solare, per un importo non superiore a 30.000 euro ed entro un limite complessivo non superiore a 150.000 euro.

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 3 sulla base dei risultati passati del Fondo stesso e del suo benchmark di riferimento in termini di variabilità dei rendimenti degli ultimi 5 anni.

Altri rischi che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore sintetico sono: il rischio di credito e il rischio di liquidità.

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.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

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