

# EURIZON PROGETTO ITALIA 40

Classe PIR

Fondo destinato ai Piani di Risparmio a lungo termine (PIR)



## INFO PRODOTTO

## PERCHÉ INVESTIRE NEL FONDO

**Per investire in un Fondo bilanciato 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 del capitale investito, perseguendo una politica di investimento orientata principalmente verso strumenti finanziari di imprese italiane.

Il portafoglio combina due componenti, una azionaria e una obbligazionaria, in misura bilanciata.

### 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 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 30% e il 50%, è investita in titoli italiani, con focus su quelli di emittenti di media capitalizzazione. È inoltre prevista una diversificazione sui mercati azionari internazionali.

\* 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:

50% ICE BofAML Italy Corporate 1-5 yr Custom Index;

10% FTSE MIB;

20% FTSE Italia Mid Cap;

10% JP Morgan GBI Global in euro;

10% MSCI World 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 30% e il 50% 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 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, che ricercano una 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 40 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

“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 40 è rivolto ai clienti con un profilo di rischio medio.”

## INFORMAZIONI GENERALI

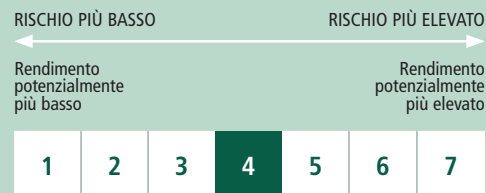
Codice ISIN:	Classe PIR: IT0005241614
Categoria:	Bilanciato
Modalità di sottoscrizione:	Unica Soluzione e PAC
Importo minimo:	500 euro (unica soluzione); 50 euro (PAC)
Commissione di sottoscrizione:	Max 1,50%
Spese correnti annue*:	1,49% di cui provvigione di gestione pari a 1,40%
Commissioni legate 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 4 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](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

**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