

## PERCHÈ INVESTIRE NEL FONDO

**Ricerca la crescita del capitale attraverso un investimento nelle piccole e medie imprese italiane su un orizzonte temporale di dieci anni sostenendo l'economia reale nazionale in modo stabile e duraturo**

**Eurizon PIR Italia - ELTIF** adotta uno stile di gestione attivo e mira a conseguire una crescita del capitale investendo principalmente in strumenti finanziari quotati emessi da imprese italiane a bassa e media capitalizzazione, diverse da quelle inserite negli indici FTSE MIB e FTSE Italia Mid Cap che svolgono attività diverse da quella finanziaria. Eurizon PIR Italia - ELTIF è una nuova soluzione di investimento nel panorama italiano per sostenere l'economia reale in modo stabile e duraturo. È un Fondo di investimento alternativo italiano chiuso non riservato, per il quale non è generalmente permesso il rimborso prima della scadenza del termine di durata del Fondo. La durata del Fondo è fissata al 30 settembre 2031, fatti salvi i casi di liquidazione anticipata del Fondo e di proroga del Termine di Durata del Fondo. Gli obiettivi del Fondo, la strategia di investimento adottata ed il termine di durata del medesimo, qualificano il Fondo come fondo a lungo termine.

### Strategia discrezionale attiva sui titoli azionari di imprese italiane a bassa e media capitalizzazione

La politica di investimento prevede la costruzione graduale del portafoglio in un periodo massimo di undici mesi, Periodo di costruzione del portafoglio, a decorrere dal giorno di chiusura del Periodo di Sottoscrizione Iniziale. Il processo di selezione dei titoli azionari si concentra sull'analisi bottom-up ed è realizzata attraverso un processo decisionale che privilegia l'analisi fondamentale, che si basa sulle previsioni circa le prospettive reddituali e patrimoniali degli emittenti e sull'analisi macroeconomica relativa all'evoluzione dei tassi di interesse, al ciclo economico e alle politiche fiscali. Tenuto conto che il Fondo investe principalmente in strumenti finanziari emessi da imprese a bassa e media capitalizzazione, e dunque contraddistinti da un modesto grado di liquidità, la gestione risulterà caratterizzata da una ridotta movimentazione del portafoglio. Durante il Ciclo di Investimento della durata di 8 anni successivi al Periodo di costruzione del portafoglio, il gestore procede ad un costante monitoraggio del portafoglio al fine di verificare, in particolare, il mantenimento delle prospettive degli utili e della generazione di cassa degli emittenti i titoli in portafoglio. Vengono inoltre valutate ulteriori opportunità di investimento e di disinvestimento anche in relazione al raggiungimento di eventuali *target* di prezzo individuati.

### Un PIR Alternativo per sostenere l'economia reale italiana

La partecipazione al Fondo consente, ricorrendone le condizioni, di beneficiare della disciplina di cui ai Piani Individuali di Risparmio a lungo termine alternativi (c.d. "PIR Alternativi").

I PIR Alternativi sono una forma di investimento introdotta nel 2020 dedicati alle persone fisiche residenti in Italia. Per tali prodotti è prevista 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. È inoltre riconosciuto un credito d'imposta pari alle eventuali minusvalenze derivanti dalle quote di "Classe PIR", nei limiti e alle condizioni di cui alla Legge di Bilancio 2022, ove le stesse siano sottoscritte entro il 31 dicembre 2022 e detenute per almeno 5 anni.

## CARATTERISTICHE

### Orizzonte Temporale: 10 anni.

Scadenza del termine di durata del Fondo: 30 settembre 2031. La SGR può prorogare il Termine di Durata del Fondo per un periodo massimo di 1 anno per il completamento delle operazioni di smobilizzo degli investimenti in portafoglio. La SGR delibera la proroga ove l'integrale smobilizzo degli investimenti non sia potuto avvenire entro il Termine di Durata del Fondo per cause esterne al proprio controllo ovvero anche quando la proroga risulti opportuna nell'interesse dei Partecipanti, a giudizio della stessa SGR, in considerazione dell'andamento dei mercati.

### Universo d'investimento

Il Fondo investe almeno il 70% dell'attivo in strumenti finanziari negoziati su un mercato regolamentato o su un sistema multilaterale di negoziazione emessi da imprese italiane a bassa e media capitalizzazione, diverse da quelle inserite negli indici FTSE MIB e FTSE Italia Mid Cap della Borsa Italiana o in indici equivalenti di altri mercati regolamentati, che svolgono attività diverse da quella finanziaria (c.d. "investimenti qualificati"). Si definiscono imprese a bassa e media capitalizzazione le imprese caratterizzate da una capitalizzazione di mercato inferiore a 500 milioni di euro. Il Fondo non investe in attività reali e non eroga prestiti alle imprese oggetto di investimento.

- Prevalentemente strumenti finanziari di natura azionaria.
- Strumenti finanziari di natura obbligazionaria/monetaria di emittenti diversi da quelli italiani aventi *rating* inferiore ad *investment grade* o privi di *rating*, fino al 30% delle attività. Non è previsto alcun limite con riguardo al merito di credito degli emittenti italiani.

### Politica di distribuzione

Il Fondo è del tipo a capitalizzazione dei proventi. I proventi realizzati non vengono pertanto distribuiti ai Partecipanti ma restano compresi nel patrimonio del Fondo.

### Questa è una comunicazione di marketing.

Prima di adottare qualsiasi decisione di investimento ed operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire è necessario leggere attentamente il Documento contenente le Informazioni Chiave (KID), il Prospetto, il Regolamento di gestione e il Modulo di sottoscrizione. Tali documenti descrivono i diritti degli investitori, la natura di questo Fondo, i costi ed i rischi ad esso connessi e sono disponibili gratuitamente sul sito internet [www.eurizoncapital.com](http://www.eurizoncapital.com) nonché presso il distributore. È inoltre possibile ottenere copie cartacee di questi documenti presso la Società di gestione del Fondo su richiesta. I documenti citati sono disponibili in italiano.

## A CHI SI RIVOLGE

Il potenziale investitore:

- è un investitore con una conoscenza ed esperienza superiore a quella di base ("investitore informato" o "investitore avanzato");
- è capace di sopportare perdite anche fino all'intero ammontare investito;
- è disposto ad immobilizzare le somme investite per un periodo di dieci anni;
- ha un obiettivo di crescita del capitale;
- è un investitore per il quale la partecipazione al Fondo non rappresenti l'unica forma d'investimento di natura finanziaria e che investa nel Fondo soltanto una quota parte del proprio portafoglio complessivo.

Eurizon PIR Italia - ELTIF è un Fondo di Investimento Alternativo (FIA) italiano chiuso non riservato che si qualifica come Fondo di Investimento Europeo a Lungo Termine (ELTIF) gestito da Eurizon Capital SGR S.p.A..

Il collocamento delle quote dell'ELTIF alla clientela al dettaglio viene effettuato esclusivamente per il tramite di "Allianz Bank Financial Advisors" e, in ogni caso, solo nell'ambito della prestazione del servizio di consulenza in materia di investimenti.

## IL GESTORE

“Facilitare la connessione tra il risparmio privato e le aziende che rappresentano il tessuto produttivo di un Paese è diventata una priorità nell’Europa di oggi per favorire una crescita sostenibile e innovativa. Il risparmio privato rappresenta una fonte importante per sostenere l’economia reale. Con Eurizon PIR Italia - ELTIF, Eurizon si propone di avvicinare il risparmio degli italiani alle imprese nazionali con l’obiettivo di far crescere l’economia reale e offrire allo stesso tempo un’opportunità di investimento per i risparmiatori.”

## INFORMAZIONI GENERALI

<b>Tipologia:</b>	Fondo di Investimento Europeo a Lungo Termine (ELTIF). Fondo comune di investimento alternativo mobiliare (FIA) italiano chiuso non riservato.
<b>Codice ISIN:</b>	Classe PIR: IT0005427163
<b>Modalità di sottoscrizione:</b>	Unica Soluzione
<b>Importo minimo:</b>	30.000 euro
<b>Commissione di sottoscrizione:</b>	Max 1,00%
<b>Rapporto tra costi e capitale dell’ELTIF su base annua*:</b>	1,76% (1,86% in caso di applicazione della commissione di sottoscrizione) di cui provvigione di gestione pari a 1,60%
<b>Commissioni relative alla performance:</b>	non previste
<b>Spese di rimborso:</b>	non previste
<b>Valorizzazione:</b>	mensile

\* Il valore può variare da un anno all’altro.

## RISCHI

RISCHIO PIÙ BASSO RISCHIO PIÙ ELEVATO



L’indicatore sintetico di rischio presuppone che il Fondo sia mantenuto per un periodo di 10 anni, coincidente con la durata dello stesso. Il Fondo si caratterizza come illiquido, considerata la sua natura di Fondo chiuso. In relazione alla qualificazione dell’ELTIF quale Fondo di Investimento Alternativo (FIA) il Fondo è classificato come prodotto finanziario complesso. Il rischio effettivo può essere significativamente maggiore qualora il Fondo non sia detenuto per il periodo di detenzione raccomandato.

L’indicatore sintetico di rischio è un’indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa dell’incapacità del Fondo di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questo prodotto al livello 5 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-alta. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-alto e che è probabile che le cattive condizioni di mercato influenzino negativamente la capacità di rimborsare il capitale iniziale. Un altro rischio particolarmente rilevante per il Fondo, non compreso nell’indicatore sintetico di rischio, è il rischio di liquidità: rischio che la vendita degli strumenti finanziari in cui il Fondo è investito sia difficile a causa delle caratteristiche degli stessi strumenti finanziari e/o delle condizioni di mercato in cui la vendita viene effettuata e/o dell’assenza di un numero sufficiente di potenziali acquirenti. Il prezzo di vendita può quindi essere inferiore al valore dello strumento finanziario.

**Questo prodotto non comprende alcuna protezione del capitale dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.**

Edizione ottobre 2022

### Questa è una comunicazione di marketing.

Prima di adottare qualsiasi decisione di investimento ed operare una scelta informata in merito all’opportunità di investire è necessario leggere attentamente il Documento contenete le Informazioni Chiave (KID), il Prospetto, il Regolamento di gestione e il Modulo di sottoscrizione. Tali documenti descrivono i diritti degli investitori, la natura di questo Fondo, i costi ed i rischi ad esso connessi e sono disponibili gratuitamente sul sito internet [www.eurizoncapital.com](http://www.eurizoncapital.com) nonché presso il distributore. È inoltre possibile ottenere copie cartacee di questi documenti presso la Società di gestione del Fondo su richiesta. I documenti citati sono disponibili in italiano.

## AVVERTENZE E NOTE

Si consiglia agli investitori di investire nel Fondo soltanto una piccola quota del loro portafoglio di investimenti complessivo. La partecipazione al Fondo non deve rappresentare l’unica forma d’investimento di natura finanziaria; l’investitore deve quindi disporre di un patrimonio che gli permetta di mantenere una diversificazione degli investimenti coerente con il proprio portafoglio, considerando altresì che l’importo minimo di sottoscrizione è pari a 30.000 euro.

**Strumenti finanziari derivati** Nella gestione del Fondo la SGR ha facoltà di utilizzare strumenti finanziari derivati unicamente con finalità di copertura dei rischi insiti negli “investimenti qualificati” del Fondo stesso, nell’ambito della c.d. “*quota libera*” del 30% (investimenti diversi dagli investimenti qualificati) e nel rispetto delle condizioni stabilite dall’articolo 1 del Regolamento Delegato (UE) 2018/480 della Commissione del 4 dicembre 2017. In ogni caso l’utilizzo di strumenti finanziari derivati non può alterare il profilo di rischio/rendimento definito dalla politica di investimento del Fondo.

**Rimborso dell’investimento** I Partecipanti al Fondo, in quanto ELTIF, non possono chiedere il rimborso delle quote possedute prima della scadenza del Termine di Durata del Fondo. Il rimborso delle quote ai Partecipanti avviene con la liquidazione finale del Fondo, alla scadenza del Termine di Durata del Fondo o di quello eventuale al quale esso è stato prorogato. Il Partecipante potrà richiedere il rimborso anticipato, integrale o parziale, delle quote sottoscritte, nei limiti ed alle condizioni descritte nel Regolamento di gestione del Fondo, in occasione delle aperture dei Nuovi Periodi di Sottoscrizione che la SGR potrà deliberare di aprire nell’ambito di ciascuno dei quattro esercizi successivi al Periodo di Sottoscrizione Iniziale.