EURIZON
PER VOI

EPSILON FUND – EURO BOND (Art. 8 SFDR)

EURIZON
ASSET MANAGEMENT

Epsilon Fund – Euro Bond

Aprile 2025

EURIZON ASSET MANAGEMENT

Documento promozionale destinato esclusivamente ai Clienti professionali ai sensi della MiFID nell'UE/nello SEE o a Clienti Professionali o Istituzionali in Svizzera. Non destinato a Soggetti statunitensi o a investitori retail. Il presente documento è a solo scopo informativo e non costituisce una consulenza fiscale o di investimento. Prima di intraprendere qualsiasi decisione d'investimento, è necessario leggere il prospetto e i KID.

Il team di gestione Fixed Income & FX: eccellenza gestionale di Eurizon Capital

Il team di gestione è suddiviso per aree di competenza ad elevata specializzazione e questo consente di poter cogliere tutte le opportunità presenti sul mercato e poter selezionare le strategie migliori.

Paolo Bernardelli
FIXED INCOME & FX

26 anni di esperienza nella gestione di fondi all'interno del Gruppo

MARIA LUISA MATARRELLI*
GOVERNATIVI INTERNAZIONALI, FX, EMERGENTI

7 Portfolio Managers
manuele Del Monte (Strategia Emerging)
Francesca Di Cesare
Jan Jenkins
Lorenzo Mazzei
Erik Nigmatullin
Chiara Santinelli

SILVIO VERGALLO
GOVERNATIVI EURO, INFLAZIONE

4 Portfolio Managers
Luigina Dell'Anna (Strategia Inflation)
Luca Franchi
Ocania Osti

MATTEO MERLIN
GREEN AND SUSTAINABLE FINANCE, AGGREGATE

5 Portfolio Managers
Diego Giacinto Guida (Strategia Aggregate)
Silvia Clarkson
Elena Mantegazza
Caterina Ottavi

PAOLO BERNARDELLI (a.i.)
FIXED INCOME OPPORTUNITIES, FLEXIBLE

7 Portfolio Managers
Andrea Trovato (Asset Allocation)
Antonio Cuoco
De Angelis Simone
Luca Naseddu
Fabio Pecchenini
Irene Pellati

- Oltre 40 mld € AUM
- Team con una lunga esperienza di collaborazione
- 23 Fund Managers con esperienza media di 17 anni

Team di gestione del fondo

* Vice Responsabile team Fixed Income & FX

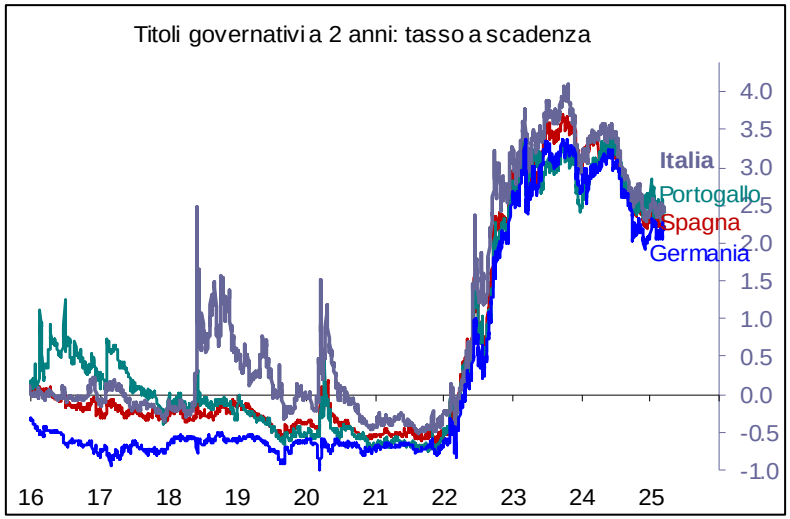
Fonte: elaborazione interna – dati al 31/03/2025

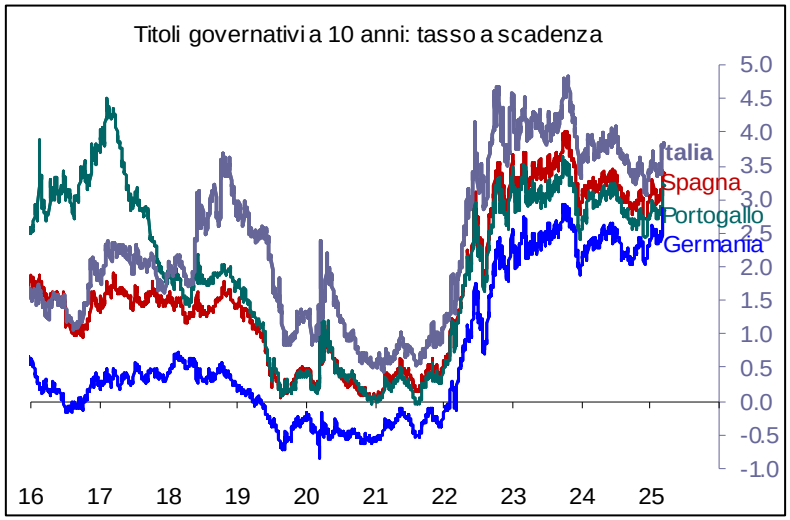
Documento promozionale destinato esclusivamente ai Clienti professionali ai sensi della MiFID nell'UE/nello SEE o a Clienti Professionali o Istituzionali in Svizzera. Non destinato a Soggetti statunitensi o a investitori retail. Il presente documento è a solo scopo informativo e non costituisce una consulenza fiscale o di investimento. Prima di intraprendere qualsiasi decisione d'investimento, è necessario leggere il prospetto e i KID.

EURIZON ASSET MANAGEMENT

Perché investire nel mercato obbligazionario Europeo

Le obbligazioni governative sono favorite sia da uno scenario di graduale rientro dell'inflazione, che nell'eventualità di scenario caratterizzato da una recessione.





I rendimenti rimangono **vicini ai massimi storici** e rappresentano una protezione nel caso di scenari avversi.

Inoltre, **i rendimenti reali**, al netto dell'inflazione attesa, **sono tornati a essere positivi**. Le obbligazioni riconoscono agli investitori flussi cedolari interessanti.

Il mercato **governativo Europeo permette di ricercare opportunità di rendimento sulle diverse curve dei tassi dei paesi dell'area euro**. È un mercato diversificato rispetto, ad esempio, a quello americano che ha solo un emittente.

Fonte: elaborazione interna su dati Refinitiv – dati al 31/03/2025

Documento promozionale destinato esclusivamente ai Clienti professionali ai sensi della MiFID nell'UE/nello SEE o a Clienti Professionali o Istituzionali in Svizzera. Non destinato a Soggetti statunitensi o a investitori retail. Il presente documento è a solo scopo informativo e non costituisce una consulenza fiscale o di investimento. Prima di intraprendere qualsiasi decisione d'investimento, è necessario leggere il prospetto e i KID.

EURIZON ASSET MANAGEMENT

Perché investire in Epsilon Fund – Euro Bond

Con oltre 15 anni di storia, Epsilon Fund - Euro Bond ha registrato dalla data del lancio (5 gennaio 2007) **una performance complessiva intorno all'80%**, con un overperformance di oltre il **20% rispetto al benchmark** e di circa il **40% rispetto alla categoria Morningstar**. Questi notevoli risultati sono stati ottenuti anche affrontando periodi complessi come la crisi finanziaria del 2008, quella dell'area Euro nel 2011 e il periodo della pandemia.

La creazione di valore avviene attraverso una strategia di investimento orientata ad una gestione attiva della duration, che cerca di sfruttare le caratteristiche peculiari del mercato governativo Euro, dove ci sono numerosi emittenti e vi sono diverse opportunità di "relative value" da cogliere, a differenza degli USA e del Giappone dove vi è un solo emittente e una sola curva dei rendimenti.

Il Fondo si caratterizza, inoltre, per **l'implementazione di differenti strategie di investimento che siano il più possibile decorrelate fra di loro, al fine di ridurre il rischio complessivo del portafoglio**.

Attualmente il Fondo presenta un posizionamento lungo di duration, prevalentemente, sui mercati periferici e un posizionamento lungo sui titoli indicizzati all'inflazione.

Fonte: elaborazione interna – dati al 31/03/2025

Documento promozionale destinato esclusivamente ai Clienti professionali ai sensi della MiFID nell'UE/nello SEE o a Clienti Professionali o Istituzionali in Svizzera. Non destinato a Soggetti statunitensi o a investitori retail. Il presente documento è a solo scopo informativo e non costituisce una consulenza fiscale o di investimento. Prima di intraprendere qualsiasi decisione d'investimento, è necessario leggere il prospetto e i KID.

EURIZON ASSET MANAGEMENT

Gestione obbligazionaria governativa euro

Gestione attiva attraverso un modello che mira all'allocazione ottimale del budget di rischio tra le diverse strategie obbligazionarie per **massimizzare l'alpha** del fondo e **mantenere contenuta la volatilità e il drawdown**

GESTIONE ATTIVA SU OBBLIGAZIONI GOVERNATIVE EURO

Excess return continuo dalla partenza vs JPM Emu Government Bond Index. La volatilità è abbastanza contenuta e il tracking error massimo del 2,5% rende la gestione del fondo attiva, permettendo al gestore di reagire velocemente alle variazioni del contesto di mercato.

PROCESSO DI INVESTIMENTO DISCIPLINATO ORIENTATO ALLA COSTANTE RICERCA DI ALFA E AL CONTROLLO DEL RISCHIO

Il processo di gestione del fondo è disciplinato e parte dall'analisi del ciclo economico, valuta le politiche fiscali e monetarie, la crescita e l'andamento dell'inflazione per capire se il mercato prezza le varie asset class e i titoli in maniera corretta. Particolare attenzione è rivolta al controllo del rischio. Utilizza criteri di selezione ESG nella selezione dei titoli.

TEAM DI GESTIONE STABILE E ALTAMENTE SPECIALIZZATO NEI MERCATI BOND

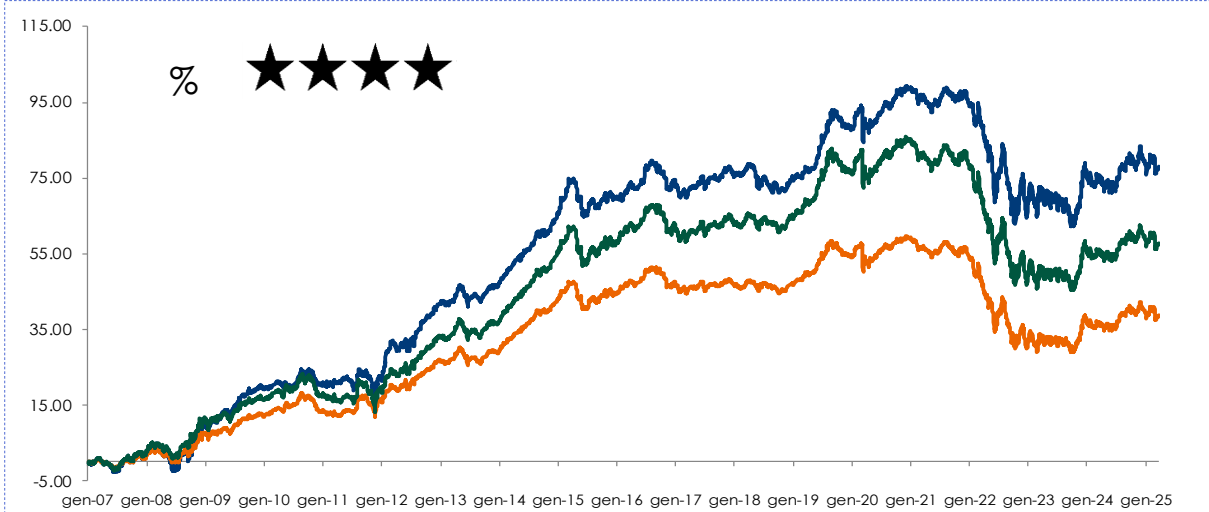
Alla base del successo del fondo, c'è anche l'expertise e la stabilità del team, composto da oltre 30 gestori specializzati su tutti i mercati obbligazionari e suddiviso per aree di competenza per poter cogliere tutte le opportunità presenti sul mercato e poter selezionare le strategie migliori.

Il rendimento realizzato da un fondo che investe quasi esclusivamente in titoli governativi usufruisce di una **tassazione fiscale inferiore** rispetto alle rendite realizzate con altri titoli obbligazionari societari o titoli azionari (12,5% rispetto a 26%)

Non vi è alcuna garanzia che un obiettivo di investimento sarà raggiunto o che ci sarà un ritorno sul capitale. Documento promozionale destinato esclusivamente ai Clienti professionali ai sensi della MiFID nell'UE/nello SEE o a Clienti Professionali o Istituzionali in Svizzera. Non destinato a Soggetti statunitensi o a investitori retail. Il presente documento è a solo scopo informativo e non costituisce una consulenza fiscale o di investimento. Prima di intraprendere qualsiasi decisione d'investimento, è necessario leggere il prospetto e i KID.

EURIZON ASSET MANAGEMENT

Epsilon Fund – Euro Bond classe I



Epsilon Fund – Euro Bond classe I

78.00%

Benchmark

57.88%

38.93%

Cat. Morningstar: Obbligazionari Governativi EUR

2020 = + 5.84%	2021= - 1.85%	2022= - 15,65%	2023 = 7,72%	2024= + 1,31%

Performance

	1M	3M	YTD	1Y	3Y	5Y	Dal Lancio
Fondo	-1.71%	-0.86%	-0.86%	1.37%	-5.78%	-5.95%	78.00%
Benchmark	-1.74%	-1.18%	-1.18%	1.21%	-6.92%	-10.62%	57.88%

Misure (dal 8/1/2007)	
Excess Return	20.0%
Sharpe Ratio	0.45
Information Ratio	0.42
Jensen's Alpha	0.01
dati al	31/3/25
AUM in mln €	7,499.35

I risultati passati di Morningstar Rating non garantiscono quelli futuri. Per informazioni più dettagliate riguardo a Morningstar Rating, compresa la sua metodologia, si rimanda a: https://shareholders.morningstar.com/investor-relations/governance/Compliance--Disclosure/default.aspx

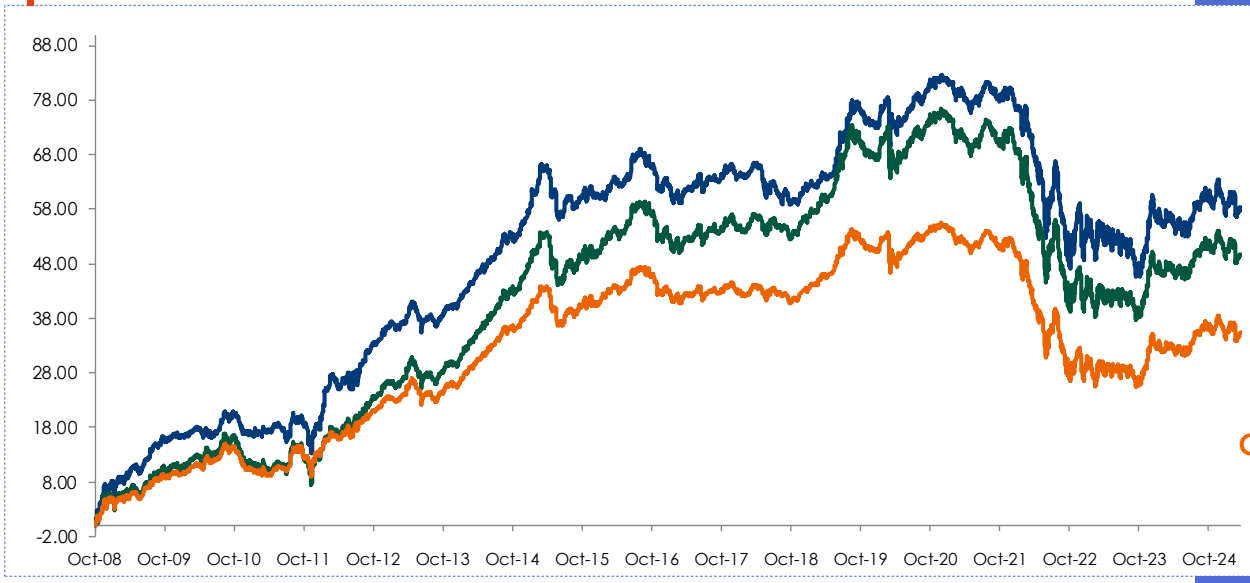
Le performance passate non costituiscono una garanzia dei risultati futuri. Le performance sono al netto delle spese correnti e delle commissioni legate al rendimento ed escludono le commissioni di sottoscrizione e rimborso. Questa classe di quota non distribuisce dividendi. Il reddito derivante dagli investimenti viene reinvestito. Periodo di riferimento: YTD (da inizio anno): dal 01/01/2025 alla data del presente documento. I calcoli dei rendimenti non tengono conto delle imposte applicabili a un cliente professionale medio nel suo paese di residenza. Quando la valuta indicata è diversa da quella dell'investitore, sussiste un rischio valutario che può comportare una riduzione di valore. Il Comparto non è un fondo indicizzato e di conseguenza non intende replicare passivamente o seguire la performance di un Benchmark attraverso la replica sintetica o fisica. La composizione del peer group è nella slide specifica relativa al confronto con i competitors.

Fonte: elaborazione interna – dati Morningstar al 31/03/2025 Benchmark: JPM EMU Government Bond Index® in euros

Documento promozionale destinato esclusivamente ai Clienti professionali ai sensi della MiFID nell'UE/nello SEE o a Clienti Professionali o Istituzionali in Svizzera. Non destinato a Soggetti statunitensi o a investitori retail. Il presente documento è a solo scopo informativo e non costituisce una consulenza fiscale o di investimento. Prima di intraprendere qualsiasi decisione d'investimento, è necessario leggere il prospetto e i KID.

EURIZON ASSET MANAGEMENT

Epsilon Fund – Euro Bond classe R



Epsilon Fund – Euro Bond classe R

58.75%

Benchmark

50.00%

35.20%

Cat. Morningstar: Obbligazionari Governativi EUR

2020 = + 5,21%	2021= -2,53%	2022 = - 16,23%	2023 = 6,98%	2024 = + 0.64%

Performance

	1M	3M	YTD	1Y	3Y	5Y	Dal Lancio
Fondo	-1.77%	-1.03%	-1.03%	0.69%	-7.69%	-9.06%	58.75%
Benchmark	-1.68%	-1.13%	-1.13%	1.26%	-6.87%	-10.58%	50.08%

Misure (dal 15/08/2008)	
Excess Return	8.7%
Sharpe Ratio	0.44
Information Ratio	0.22
Jensen's Alpha	0.37%
dati al	31/3/25
AUM in mln €	7,499.35

Fonte: elaborazione interna – dati Morningstar al 31/03/2025 Benchmark: JPM EMU Government Bond Index® in euros

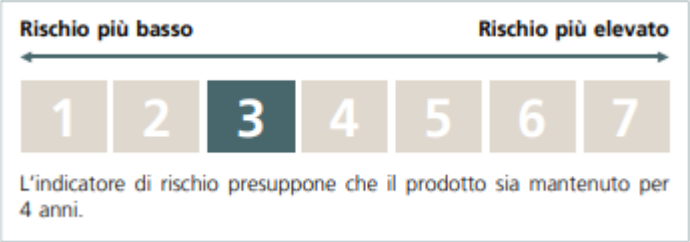
Documento promozionale destinato esclusivamente ai Clienti professionali ai sensi della MiFID nell'UE/nello SEE o a Clienti Professionali o Istituzionali in Svizzera. Non destinato a Soggetti statunitensi o a investitori retail. Il presente documento è a solo scopo informativo e non costituisce una consulenza fiscale o di investimento. Prima di intraprendere qualsiasi decisione d'investimento, è necessario leggere il prospetto e i KID.

I risultati passati di Morningstar Rating non garantiscono quelli futuri. Per informazioni più dettagliate riguardo a Morningstar Rating, compresa la sua metodologia, si rimanda a: https://shareholders.morningstar.com/investor-relations/governance/Compliance--Disclosure/default.aspx La composizione del peer group è nella slide specifica relativa al confronto con i competitors.

Le performance passate non costituiscono una garanzia dei risultati futuri. Le performance sono al netto delle spese correnti e delle commissioni legate al rendimento ed escludono le commissioni di sottoscrizione e rimborso. Questa classe di quota non distribuisce dividendi. Il reddito derivante dagli investimenti viene reinvestito. Periodo di riferimento: YTD (da inizio anno): dal 01/01/2025 alla data del presente documento. I calcoli dei rendimenti non tengono conto delle imposte applicabili a un cliente professionale medio nel suo paese di residenza. Quando la valuta indicata è diversa da quella dell'investitore, sussiste un rischio valutario che può comportare una riduzione di valore. Il Comparto non è un fondo indicizzato e di conseguenza non intende replicare passivamente o seguire la performance di un Benchmark attraverso la replica sintetica o fisica. La composizione del peer group è nella slide specifica relativa al confronto con i competitors.

EURIZON ASSET MANAGEMENT

I rischi di Epsilon Fund – Euro Bond



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 della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo valutato questo prodotto al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio - basso.

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio - basso, e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di rimborsare il capitale investito.

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

Documento promozionale destinato esclusivamente ai Clienti professionali ai sensi della MiFID nell'UE/nello SEE o a Clienti Professionali o Istituzionali in Svizzera. Non destinato a Soggetti statunitensi o a investitori retail. Il presente documento è a solo scopo informativo e non costituisce una consulenza fiscale o di investimento. Prima di intraprendere qualsiasi decisione d'investimento, è necessario leggere il prospetto e i KID.

Duration contribution per Paese e bucket di duration

	FONDO	BMK	DELTA	0-3	3-5	5-7	7-10	10-20	20+
DE	2.3	1.3	1.0	0.1	0.6	0.1	0.0	-0.2	0.4
AT		0.3	-0.3	0.0	0.0	0.0	-0.1	-0.1	-0.1
NL		0.3	-0.3	0.0	0.0	0.0	-0.1	-0.1	-0.1
FI		0.1	-0.1	0.0	0.0	0.0	0.0	-0.1	0.0
FR	1.6	1.7	-0.1	-0.1	-0.1	0.0	0.1	0.2	-0.1
BE		0.4	-0.4	0.0	0.0	0.0	-0.1	-0.2	-0.1
EU	0.02		0.02	0.01	0.00	0.00	0.00		
SWAP	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Totale	**3.96**	**4.23**	**-0.27**	**-0.06**	**0.34**	**0.06**	**-0.22**	**-0.47**	**0.07**
IT	2.53	1.39	1.14	0.05	0.37	0.04	0.12	0.59	-0.03
ES	0.98	0.99	-0.01	-0.03	0.06	-0.16	-0.13	0.12	0.13
IE		0.11	-0.11	-0.00	-0.01	-0.02	-0.02	-0.06	
PT	0.13	0.13	-0.00	-0.01	-0.02	-0.02	0.05	-0.03	0.03
Totale	**3.64**	**2.63**	**1.01**	**0.01**	**0.39**	**-0.15**	**0.01**	**0.62**	**0.13**
US	0.34		0.34	0.00	0.00		0.00	0.34	0.00
JP	0.00		0.00	0.00	0.00				0.00
UK	0.30		0.30	0.00	0.00	0.00		0.30	0.00
Altro	0.17	0.01	0.17	0.04	0.03	0.08	0.02	0.00	0.00
Totale	**0.82**	**0.01**	**0.81**	**0.04**	**0.04**	**0.08**	**0.02**	**0.65**	**0.00**
TOTALE	**8.4**	**6.87**	**1.56**	**-0.01**	**0.76**	**-0.01**	**-0.19**	**0.79**	**0.21**

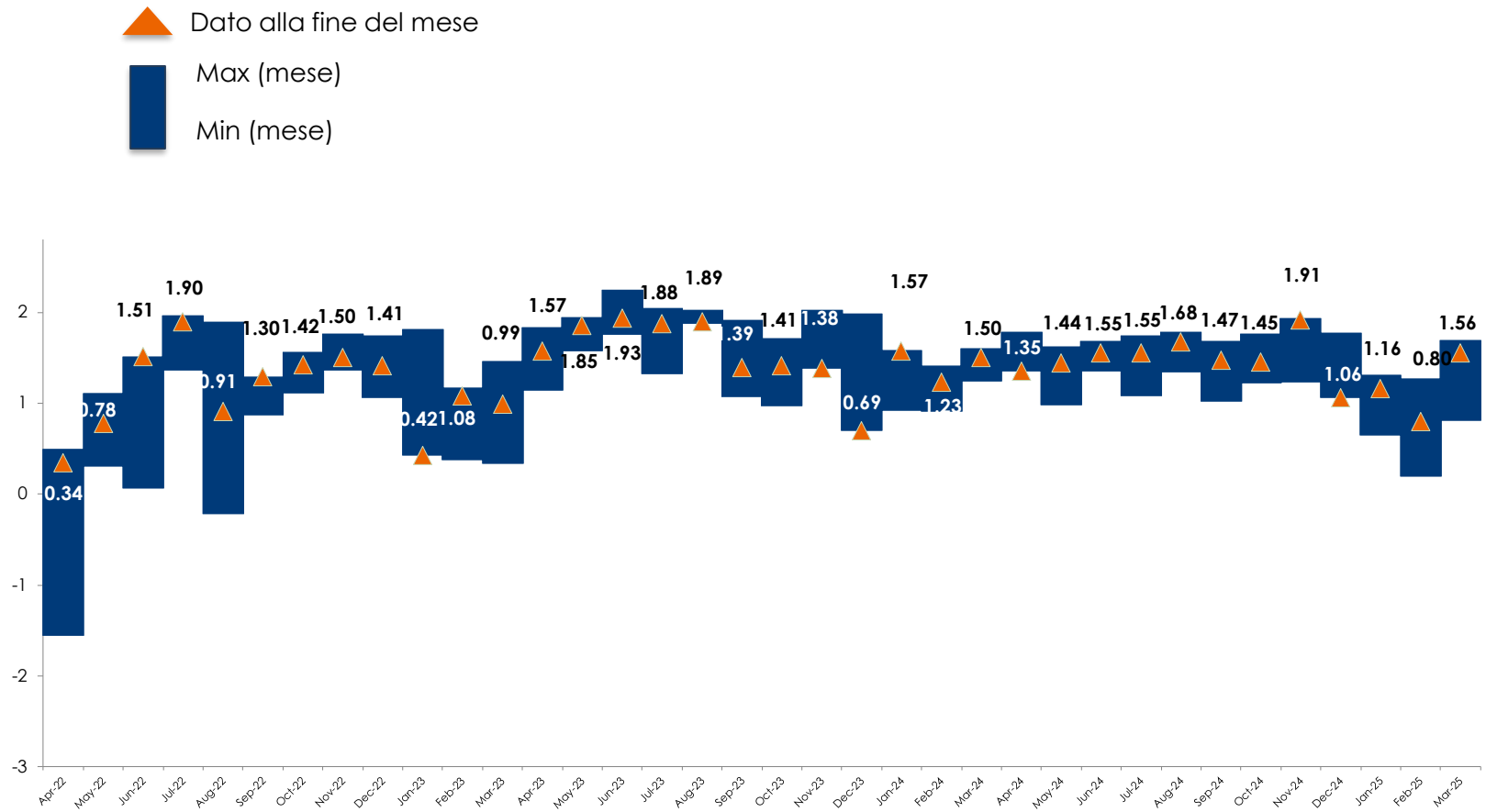
Fonte: elaborazione interna – dati al 31/03/2025

Documento promozionale destinato esclusivamente ai Clienti professionali ai sensi della MiFID nell'UE/nello SEE o a Clienti Professionali o Istituzionali in Svizzera. Non destinato a Soggetti statunitensi o a investitori retail. Il presente documento è a solo scopo informativo e non costituisce una consulenza fiscale o di investimento. Prima di intraprendere qualsiasi decisione d'investimento, è necessario leggere il prospetto e i KID.

EURIZON ASSET MANAGEMENT

Andamento duration vs benchmark

Il comparto ha gestito attivamente l'esposizione della duration rispetto al benchmark



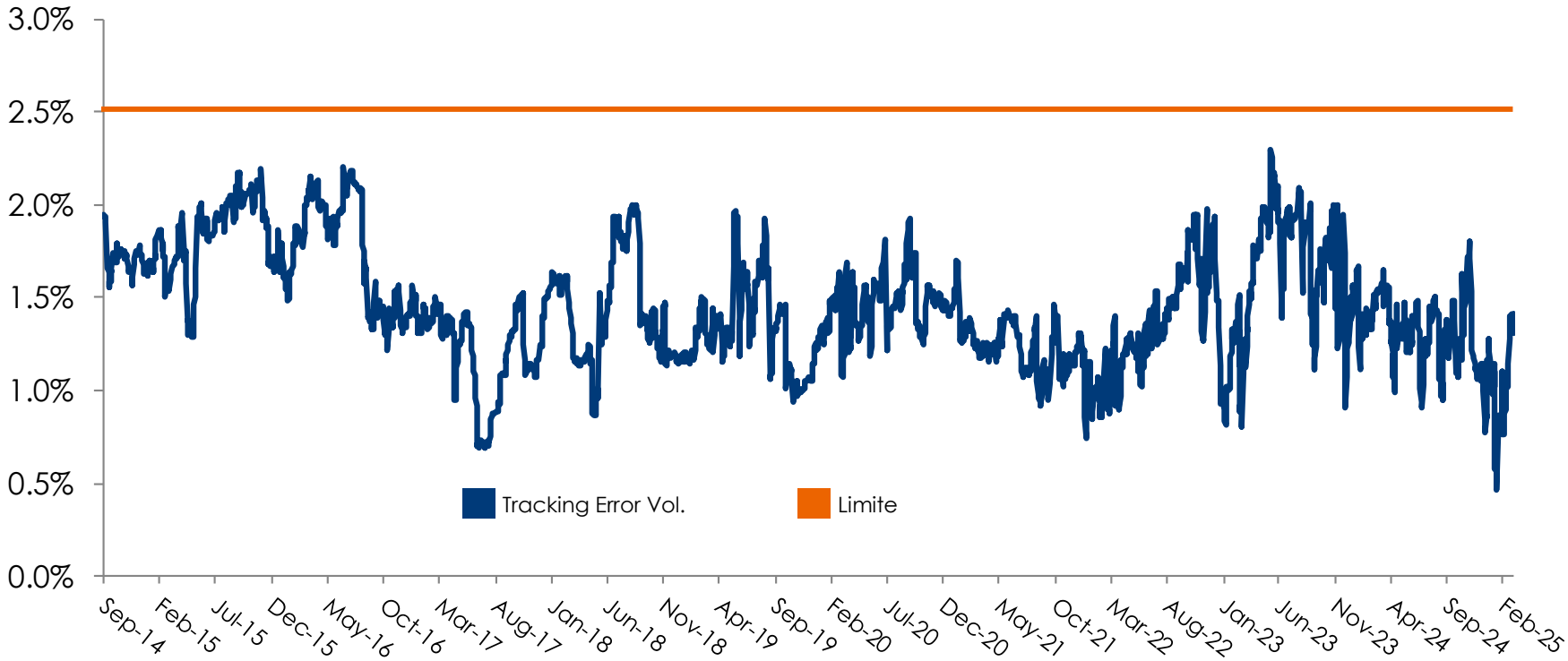
Fonte: elaborazione interna – dati al 31/03/2025

Documento promozionale destinato esclusivamente ai Clienti professionali ai sensi della MiFID nell'UE/nello SEE o a Clienti Professionali o Istituzionali in Svizzera. Non destinato a Soggetti statunitensi o a investitori retail. Il presente documento è a solo scopo informativo e non costituisce una consulenza fiscale o di investimento. Prima di intraprendere qualsiasi decisione d'investimento, è necessario leggere il prospetto e i KID.

EURIZON ASSET MANAGEMENT

Tracking Error Evolution

Il comparto reagisce attivamente alle condizioni del mercato



Fonte: elaborazione interna – dati al 31/03/2025

Documento promozionale destinato esclusivamente ai Clienti professionali ai sensi della MiFID nell'UE/nello SEE o a Clienti Professionali o Istituzionali in Svizzera. Non destinato a Soggetti statunitensi o a investitori retail. Il presente documento è a solo scopo informativo e non costituisce una consulenza fiscale o di investimento. Prima di intraprendere qualsiasi decisione d'investimento, è necessario leggere il prospetto e i KID.

EURIZON ASSET MANAGEMENT

Allocazione di portafoglio

Allocazione per rating S&P / Maturity

	0-1	1-3	3-5	5-7	7-10	>10	Total
AAA	0.23%	10.63%	13.25%	10.08%	3.03%	4.60%	**41.84%**
AA	0.00%	0.08%	2.84%	1.36%	6.21%	12.22%	**22.72%**
A	0.12%	2.69%	5.17%	0.26%	0.61%	5.96%	**14.80%**
BBB	0.22%	6.74%	11.38%	8.84%	4.72%	9.06%	**40.96%**
BB			0.03%	0.03%		0.09%	**0.15%**
B							
Below B							
Total	**0.57%**	**20.13%**	**32.67%**	**20.58%**	**14.58%**	**31.94%**	

Contribution alla duration per maturity

0-1	0.04%
1-3	3.67%
3-5	14.81%
5-7	12.52%
7-10	13.98%
>10	54.98%
Totale	100.00%

Esposizione per valute

GBP	0.11%
JPY	1.50%
USD	0.07%

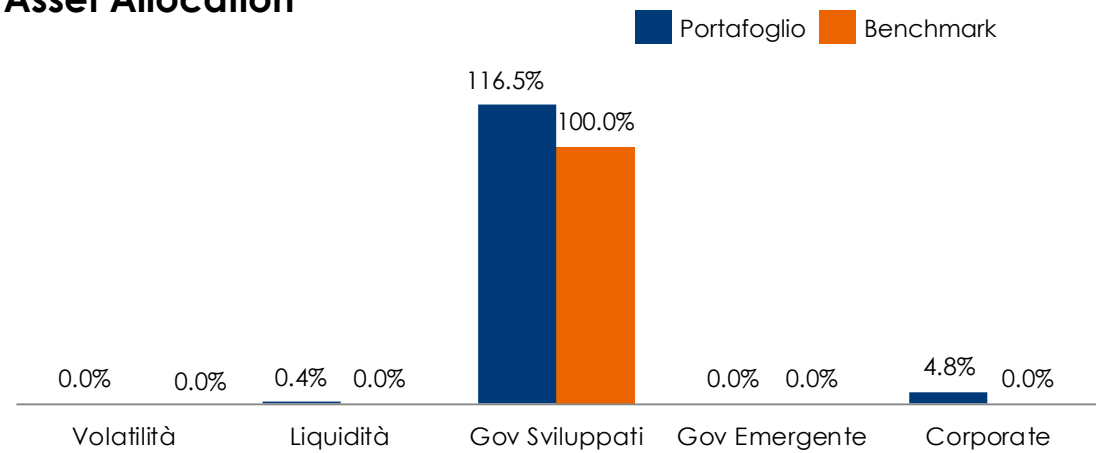
Fonte: elaborazione interna – dati al 31/03/2025

Documento promozionale destinato esclusivamente ai Clienti professionali ai sensi della MiFID nell'UE/nello SEE o a Clienti Professionali o Istituzionali in Svizzera. Non destinato a Soggetti statunitensi o a investitori retail. Il presente documento è a solo scopo informativo e non costituisce una consulenza fiscale o di investimento. Prima di intraprendere qualsiasi decisione d'investimento, è necessario leggere il prospetto e i KID.

EURIZON ASSET MANAGEMENT

Allocazione di portafoglio

Asset Allocation



Derivati	Peso
Interest rate	22%

Num. Holding	309

Top 10 titoli (eccetto cash)

	Peso	Settore	Duration	Rating S&P's
BTPS 3 10/01/29	6.12%	Government	4.12	BBB
FUT EURO-BOBL FUTU	4.97%	-		-
OBL 2 1/2 10/11/29	4.46%	Government	4.17	AAA
BKO 2.7 09/17/26	4.11%	Government	1.399	AAA
DBR 2.1 11/15/29	4.10%	Government	4.317	AAA
FRTR 3,25% 05/45	4.08%	Government	13.845	AA-
DBR 0 02/15/31	4.07%	Government	5.735	AAA
BTPS 4 1/2 10/01/53	3.69%	Government	15.601	BBB
FUT Euro-OAT Future .	3.65%	-		-
BTPS 3.85 02/01/35	3.56%	Government	7.931	BBB

L'asset class Corporate può includere emissioni di agenzie o autorità locali considerati equivalenti agli strumenti Corporate in termini di affidabilità creditizia
Fonte: elaborazione interna – dati al 31/03/2025

Documento promozionale destinato esclusivamente ai Clienti professionali ai sensi della MiFID nell'UE/nello SEE o a Clienti Professionali o Istituzionali in Svizzera. Non destinato a Soggetti statunitensi o a investitori retail. Il presente documento è a solo scopo informativo e non costituisce una consulenza fiscale o di investimento. Prima di intraprendere qualsiasi decisione d'investimento, è necessario leggere il prospetto e i KID.

EURIZON ASSET MANAGEMENT

Informazioni generali – Epsilon Fund - Euro Bond

Categoria	Obbligazionari Governativi EUR
Obiettivo	Conseguire a medio termine un rendimento medio superiore a quello di un portafoglio di strumenti obbligazionari emessi da governi dell'Eurozona (misurato dal rendimento del JPM EMU Government Bond Index® in Euro).
Gestore delegato	Eurizon Capital SGR – Manager: Paolo Bernardelli e Silvio Vergallo
Inizio operatività	12/10/2008 - Retail, 08/01/2007 - Istituzionale
Calcolo NAV	giornaliero
Commissioni	di gestione: **0,85%** (classe R) – **0,25%** (Classe I) di performance: Il calcolo della commissione legata al rendimento si basa sul confronto tra il valore patrimoniale netto per quota e l'High Water Mark dove l'High Water Mark è definito come il valore patrimoniale netto per quota più elevato registrato alla fine dei cinque esercizi precedenti, maggiorato del rendimento da inizio anno del benchmark del fondo. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.
ISIN	**LU0367640660** (R - Retail) **LU0278427041** (I - Istituzionale)

Documento promozionale destinato esclusivamente ai Clienti professionali ai sensi della MiFID nell'UE/nello SEE o a Clienti Professionali o Istituzionali in Svizzera. Non destinato a Soggetti statunitensi o a investitori retail. Il presente documento è a solo scopo informativo e non costituisce una consulenza fiscale o di investimento. Prima di intraprendere qualsiasi decisione d'investimento, è necessario leggere il prospetto e i KID.

EURIZON ASSET MANAGEMENT

Disclaimer

La presente comunicazione di marketing è destinata esclusivamente agli investitori professionali come definiti nella Direttiva europea sui mercati degli strumenti finanziari (MiFID) nei paesi in cui il/i Comparto/i è/sono registrato/i per la distribuzione. Questa comunicazione di marketing non è destinata agli investitori al dettaglio ai sensi della MiFID e non è destinata a US Person. Prima di prendere qualsiasi decisione di investimento, è necessario leggere il Prospetto, il Documento contenente le informazioni chiave (il "KID"), nonché il Regolamento di gestione e l'ultima relazione finanziaria annuale o semestrale disponibile. Questi documenti sono disponibili in inglese (e i KID in una lingua ufficiale del vostro paese di residenza) e possono essere ottenuti in qualsiasi momento e gratuitamente sul sito web della Società di gestione www.eurizoncapital.com. Per sapere se il Comparto è registrato/autorizzato nel vostro paese, consultare il sito www.eurizoncapital.com. Il presente documento si riferisce a Eurizon Fund (il "Fondo"), un OICVM lussemburghese ai sensi della Direttiva 2009/65/CE e della Parte I della Legge del 17 dicembre 2010 (la "Legge del 2010") sugli organismi di investimento collettivo e i "Fonds Commun de Placement" (FCP). Il presente documento è emesso da Eurizon Capital S.A. organizzata come società per azioni ai sensi della Legge del 1915, iscritta nel Registro del Commercio e delle Società del Lussemburgo con il numero B.28536 al 28, boulevard Kockelscheuer, L-1821 Lussemburgo e autorizzata come società di gestione del Fondo ai sensi della Legge del 17 dicembre 2010 sugli organismi di investimento collettivo del Lussemburgo.

EU/SEE:
Nei paesi UE/SEE in cui il Comparto è registrato per la distribuzione, questo documento è una comunicazione di marketing. Il contenuto del presente documento, comprese le opinioni, non costituisce una consulenza legale, fiscale o di investimento. Le performance passate non predicono i rendimenti futuri. Non vi è alcuna garanzia che le previsioni positive menzionate in questo documento saranno raggiunte in futuro. Si prega di contattare il proprio consulente fiscale e finanziario per capire se un prodotto è adatto alla propria situazione personale e per comprendere i relativi rischi e impatti fiscali. Il trattamento fiscale dipende dalle circostanze individuali di ciascun cliente e può essere soggetto a modifiche in futuro.
Qualora il Comparto sia registrato/autorizzato nel vostro paese, l'entità incaricata di elaborare gli ordini di sottoscrizione, riacquisto e rimborso e altri pagamenti ai detentori di quote relativi alle quote dell'OICVM ("Order & Paying facilities"), nonché l'entità incaricata di gestire le informazioni e i documenti del Fondo ("Information facilities")*.

SVIZZERA:
Questo documento è una pubblicità ai sensi della Legge federale sui servizi finanziari (LSerFi) ed è destinato esclusivamente a investitori professionali e istituzionali, ai sensi dell'articolo 4 (3) e 4 (4) della Legge federale sui servizi finanziari (FinSA), e non è destinato agli investitori al dettaglio. Il rappresentante e agente di pagamento in Svizzera è Reyl & Cie SA, Rue du Rhône 62, CH-1204 Ginevra. Il prospetto svizzero e le informazioni chiave per gli investitori, il regolamento del fondo nonché i rapporti annuali e semestrali possono essere richiesti gratuitamente a Reyl & Cie SA. Pubblicazione giornaliera dei prezzi di sottoscrizione e rimborso e/o valori patrimoniali netti (con la menzione "commissioni escluse") delle Quote offerte in Svizzera: www.fundinfo.com. "

Quando il Comparto non è registrato a Singapore come regime estero ristretto ai sensi della Sesta Tabella del Securities to the Securities and Futures (Offers of Investments) (Collective Investment Schemes) Regulations di Singapore, il presente documento può essere diffuso o distribuito solo né il Comparto può essere offerto o venduto, direttamente o indirettamente, (i) a un investitore istituzionale ai sensi della Sezione 304 del Securities and Futures Act, Capitolo 289 di Singapore ("SFA") o (ii) altrimenti ai sensi e in conformità alle condizioni di qualsiasi altra disposizione applicabile del SFA. Il Comparto non è autorizzato ai sensi della Sezione 286 del Securities and Futures Act ("SFA") Capitolo 289 o riconosciuto ai sensi della Sezione 287 dello SFA dalla Monetary Authority of Singapore ("MAS"). Le quote non possono essere offerte al pubblico al dettaglio a Singapore. Una sintesi dei vostri diritti di investitori, comprese le azioni comuni in caso di contenzioso a livello comunitario e nazionale, è disponibile in una lingua ufficiale (o autorizzata) del paese di registrazione all'indirizzo www.eurizoncapital.com. La Società di gestione si riserva il diritto di porre fine agli accordi di commercializzazione del Comparto nel vostro paese.

Disclaimer

(*) Austria: Order & Paying/Information facilities: Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG Am Belvedere 1100 Vienna - Belgium: Order & Paying/Information facilities: CACEIS Belgium S.A. 86, Avenue du Port B-1000 Brussels - France: Order & Paying/Information facilities: State Street Bank International GmbH (acting through its Paris Branch) Défense Plaza, 23-25 rue Delarivière-Lefoullon F-92064 Paris, La Défense Cedex - Italy: Order & Paying/Information facilities: State Street Bank International GmbH (acting through its Italian Branch) 10, via Ferrante Aporti I-20125 Milan7 ALLFUNDS Bank S.A.U. - Milan Branch 6, via Bocchetto I-20123 Milan/ Société Générale Securities Services S.p.A. Via Benigno Crespi 19A I-20159 Milan/ CACEIS Bank S.A. – Italian Branch 2, Piazza Cavour I-20121 Milan/ Banca Sella Holding S.p.A. 1, Piazza Gaudenzio Sella I-13900 BiellaSweden: Order & Paying/Information facilities: Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) Kungsträdgårdsgatan 8 106 40 Stockholm -Slovenia: Order & Paying/Information facilities: Intesa Sanpaolo Bank, d.d. Pristaniška ulica 14 6000 Koper -Slovakia: Order & Paying/Information facilities: Všeobecná úverová banka, a.s. 1, Mlynské nivy SK-829 90 Bratislava - Spain: Eurizon Fund is registered for distribution with Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV) under number 667. The Fund documents are also available in free of charge at the CNMV. - Germany: Order & Paying/Information facilities: State Street Bank GmbH. The net asset value of the Units is published daily on www.fundinfo.com. - Luxembourg: Custodian bank and Order & Paying facilities: State Street Bank Luxembourg S.C.A, 49 Avenue J.F Kennedy, L-1855, Luxembourg

Altre informazioni

Fonti (salvo diversa indicazione): Eurizon Capital SGR S.p.A.

MSCI: Le informazioni ottenute da MSCI incluse in questo documento di marketing possono essere utilizzate solo per uso interno, non possono essere riprodotte o ridiffuse in nessuna forma e non possono essere utilizzate per creare strumenti o prodotti finanziari o indici. Le informazioni MSCI e quelle di altri fornitori di dati sono fornite "così come sono" e l'utente di queste informazioni si assume l'intero rischio di qualsiasi uso fatto di queste informazioni. MSCI, ciascuno dei suoi affiliati e ogni altra persona coinvolta o collegata alla compilazione o alla creazione di qualsiasi informazione MSCI (collettivamente, le "Parti MSCI") e gli altri fornitori di dati, declinano espressamente tutte le garanzie (incluse, senza limitazione alcuna, le garanzie di originalità, accuratezza, completezza, tempestività, non violazione, commerciabilità e idoneità a uno scopo particolare) rispetto a queste informazioni. Senza limitare nessuno dei precedenti, in nessun caso una Parte MSCI o un altro fornitore di dati sarà responsabile per qualsiasi danno diretto, indiretto, speciale, incidentale, punitivo, conseguente (incluso, senza limitazioni, il mancato guadagno) o qualsiasi altro danno.

S&P: L'indice S&P 500 è un prodotto di S&P Dow Jones Indices LLC ed è stato concesso in licenza a FIL Fund Management (Ireland) Limited ("FIL"). Il Comparto non è sponsorizzato, approvato, venduto o promosso da S&P Dow Jones Indices LLC o dalle sue affiliate e né S&P Dow Jones Indices LLC, né le sue affiliate, né i rispettivi licenziatari terzi rilasciano alcuna dichiarazione riguardo all'opportunità di investire in tale prodotto. S&P 500® è un marchio registrato di Standard & Poor's Financial Services LLC ed è stato concesso in licenza a FIL. Per ulteriori informazioni sull'indice, si prega di fare riferimento alle informazioni disponibili al pubblico sul sito web del fornitore dell'indice all'indirizzo http://us.spindices.com/indices/equity/sp-500.

©2024 Morningstar. Tutti i diritti riservati. Le informazioni qui contenute: (1) sono di proprietà di Morningstar e/o dei suoi fornitori di contenuti; (2) non possono essere copiate o diffuse; e (3) non vi è alcuna garanzia che siano accurate, complete o aggiornate. Né Morningstar nè i suoi fornitori di contenuti sono responsabili di qualsiasi danno o perdita derivante da qualsiasi uso di queste informazioni. I risultati passati di Morningstar Rating non garantiscono quelli futuri. Per informazioni più dettagliate riguardo a Morningstar Rating, compresa la sua metodologia, si rimanda a: https://shareholders.morningstar.com/investor-relations/governance/Compliance--Disclosure/default.aspx

BLOOMBERG® è un marchio commerciale e di servizio di Bloomberg Finance L.P. e delle sue affiliate (collettivamente "Bloomberg").

BARCLAYS® è un marchio di fabbrica e un marchio di servizio di Barclays Bank Plc (collettivamente con i suoi affiliati, "Barclays"), usato sotto licenza. Bloomberg o i licenziatari di Bloomberg, inclusa Barclays, possiedono tutti i diritti di proprietà degli indici Bloomberg Barclays. Né Bloomberg né Barclays garantiscono la tempestività, l'accuratezza o la completezza dei dati o delle informazioni relative al benchmark o a qualsiasi altra terza parte riguardo all'uso o all'accuratezza del benchmark o dei dati in esso inclusi.

Siège social
28, boulevard Kockelscheuer - L-1821 Luxembourg
Boîte Postale 2062 - L-1020 Luxembourg
Téléphone +352 49 49 30 1 - Fax +352 49 49 30 349

Eurizon Capital S.A.
Société Anonyme • R.C.S. Luxembourg N. 328536 • N. Matricule T.V.A. : 2001 22 33 923 • N. d'identification T.V.A. : LU 19164124 • N. I.B.L.C. : 19164124 • IBAN LU19 0024 1631 3496 3800 • Société appartenant au groupe bancaire Intesa Sanpaolo, inscrit au Registre italien des banques • Actionnaire unique: **Eurizon Capital SGR S.p.A.**

Société du Groupe INTESA SANPAOLO

EURIZON ASSET MANAGEMENT

DISCLAIMER