

EURIZON PER VOI

Eurizon Fund – Equity Circular Economy (Art. 8 SFDR)

Eurizon Fund – Sustainable Global Equity (Art. 8 SFDR)

Eurizon Fund - Equity Circular Economy

Marzo 2024



 **EURIZON**
ASSET MANAGEMENT

Documento promozionale destinato esclusivamente ai Clienti professionali ai sensi della MiFID nell'UE/nello SEE o a Investitori professionali e 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.

Un investimento azionario globale concentrato sulla transizione circolare

Eurizon ha identificato nell'economia circolare un driver per una crescita più sostenibile, intelligente e inclusiva. **EURIZON FUND – EQUITY CIRCULAR ECONOMY** è un comparto a benchmark che investe in aziende che partecipano alla transizione verso l'economia circolare con processi quali riutilizzo dei prodotti, riduzione dei rifiuti, estensione del ciclo di vita e risorse rinnovabili

INVESTIMENTO TEMATICO SU ECONOMIA CIRCOLARE

Una nuova opportunità di investimento che permette di investire nelle aziende più strutturate e avviate verso il percorso di trasformazione, che sono destinate ad avere utili e flussi di cassa più stabili e a fidelizzare maggiormente i clienti

PROCESSO DI SELEZIONE STRUTTURATO

La selezione delle aziende avviene attraverso un processo bottom up che identifica le aziende con metriche standardizzate, prestando particolare attenzione al punteggio proprietario di circolarità, al free cash flow yield e allo score interno ESG

OTTENERE UN EXTRA-PERFORMANCE RISPETTO AL BENCHMARK

L'obiettivo è ottenere un'extra-performance rispetto al benchmark 100% MSCI World in Euro

Eurizon Fund - Equity Circular Economy



**Eurizon Fund –
Equity Circular Economy Z**

17.40%

20.77%

Benchmark: MSCI World Index

Cumulative and annualized performance

	1M	3M	YTD	1Y	3Y	5Y	S.I.
Fund Cumulative	3.85%	7.51%	7.51%	21.62%			17.40%
Fund Annualized							8.22%
Benchmark Cumulative	3.39%	11.33%	11.33%	25.82%			20.77%
Benchmark Annualized							9.74%

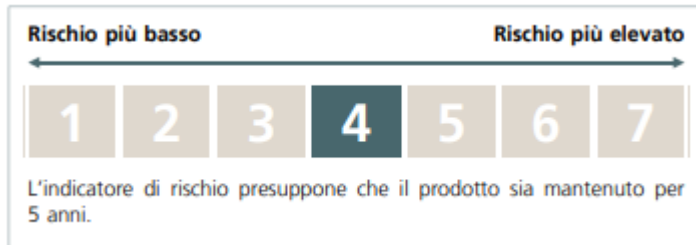
Fund Statistics	6M	1Y	3Y	5Y	SI
Annual Volatility Unit	10.39%	10.36%			14.52%
Annual Volatility Benchmark	9.47%	9.65%			13.70%
Tracking Error Volatility	3.70%	3.23%			3.55%
Information Ratio	-	2.46	- 1.31		- 0.44
Sharpe Ratio		2.80	1.80		- 0.44
Beta		1.03	1.02		1.03

data as of 29/03/2024

AUM in mln € 900.31

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 01/01/2024 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.

I rischi di Eurizon Fund – Equity Circular Economy



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.

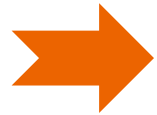
Abbiamo valutato questo prodotto al livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio media.

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

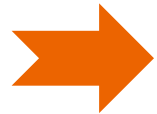
Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

I vantaggi dell'economia circolare

Circular Economy = – Natural Capital + Human Capital



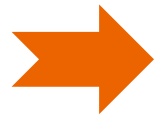
Riduzione della pressione sull'ambiente: un'economia circolare riduce le emissioni di gas a effetto serra attraverso una migliore gestione dei rifiuti e la riduzione delle risorse utilizzate nella produzione (energia, acqua, terra e materiali) con un impatto positivo sul clima



Maggiore sicurezza dell'approvvigionamento di materie prime: un'economia circolare riduce i rischi associati all'approvvigionamento di materie prime, come la volatilità dei prezzi, la disponibilità e la dipendenza dalle importazioni



Maggiore competitività: un'economia circolare permette un risparmio per le imprese e per i consumatori migliorando l'efficienza delle risorse.



Innovazione: un'economia circolare può innescare un forte impulso all'innovazione in tutti i settori dell'economia per riprogettare materiali e prodotti per l'uso circolare



Crescita e occupazione: un'economia circolare rafforza la crescita economica e la creazione di nuovi posti di lavoro

Le aziende leader nella transizione circolare

Investire nelle aziende leader più strutturate e avviate su questo percorso di trasformazione ha molti vantaggi

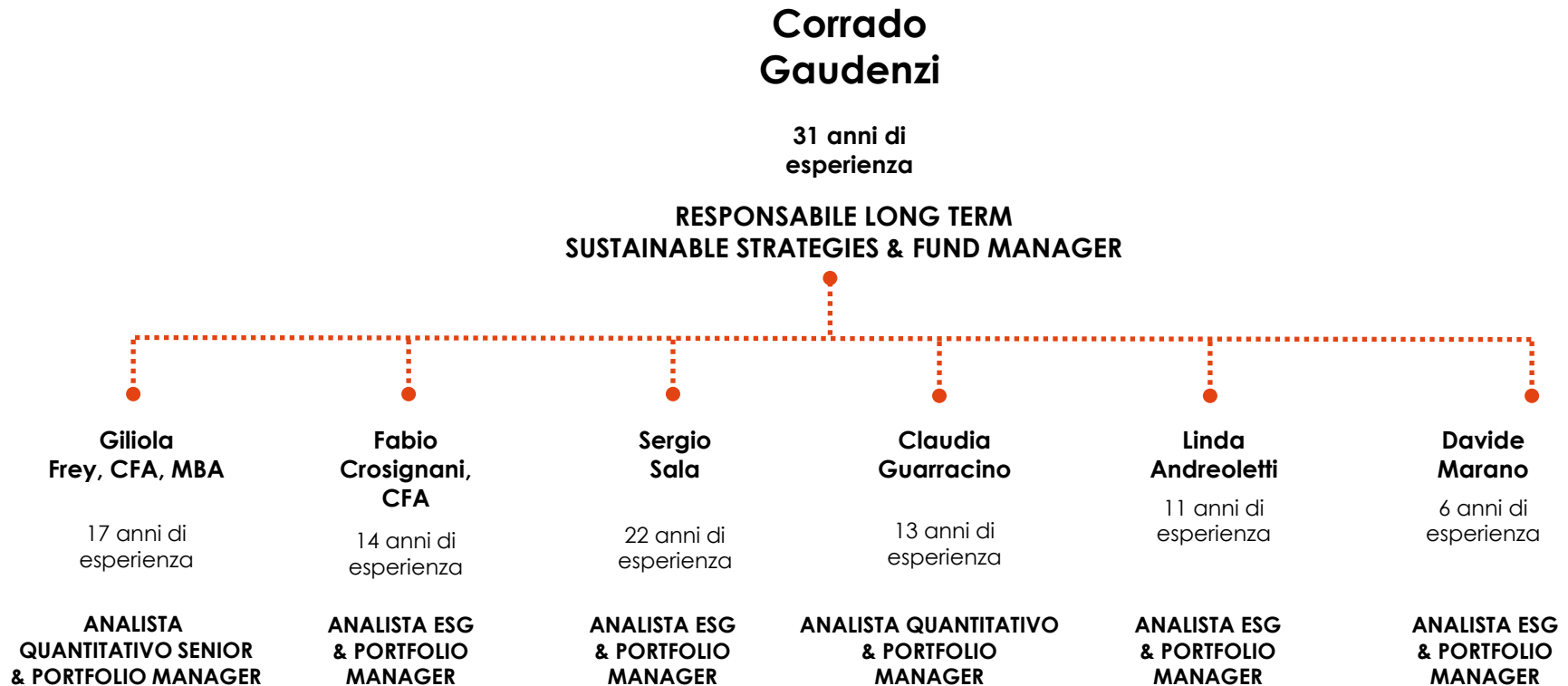
Le aziende che hanno un buon livello di circolarità e che operano nei settori maggiormente esposti a rischi lineari hanno un **ridotto profilo di rischio** e presentano un **vantaggio competitivo** rispetto ai peer, grazie alla capacità di anticipare il trend di mercato

Le aziende leader nell'economia circolare nel medio lungo termine sono destinate ad avere **utili e flussi di cassa più stabili**, a fronte di investimenti nel breve periodo necessari per operare questa transizione verso un modello circolare

Sono aziende in grado di **fidelizzare maggiormente i clienti**, anche attraverso l'offerta di servizi che affiancano e sostituiscono i prodotti

Dati al 29/12/2021

Il team di gestione di Eurizon Fund - Equity Circular Economy



Il team ha una *seniority* elevata e **lavora insieme da 10 anni**

Il team ha sviluppato e continuamente aggiorna il **modello gestionale**

Il team gestisce 50 fondi/comparti con **complessivi AUM per oltre 16 miliardi €**

Fonte: Eurizon – composizione al 31/5/2023

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 processo di investimento di Eurizon Fund – Equity Circular Economy

Il processo di selezione delle aziende

Le aziende sono classificate in quattro distinte categorie in base al ruolo che rivestono nel processo di transizione verso un'economia circolare:

Leader nella transizione circolare	Facilitatori	Fornitori	Altre aziende
<p>che hanno già iniziato a trasformare il proprio processo produttivo e il proprio modello di business, minimizzando i rifiuti, l'inquinamento e l'utilizzo di materiali vergini e allungando il ciclo di vita dei prodotti</p>	<p>il cui business favorisce la transizione circolare dell'economia riducendo l'utilizzo complessivo di risorse non rinnovabili</p>	<p>di prodotti e servizi chiave alle aziende <i>Leader</i> e <i>Facilitatori</i> della transizione circolare</p>	<p>che favoriscono la sostenibilità a tutto tondo di settori in cui la circolarità non ha al momento un impatto materiale</p>
Target 60% - 70%	8% - 15%	2% - 8%	5% - 25%
PTF 65%	9%	2.5%	23%
BMK 29%	7%	5%	48%

Aziende che contribuiscono alla transizione circolare dell'intero sistema economico-produttivo

Il Portafoglio di Equity Circular Economy

Attraverso l'ottimizzazione, il portafoglio massimizza l'esposizione ai fattori che misurano l'allineamento delle società con la transizione circolare e riduce al minimo l'esposizione ad altre fonti di rischio.

Distribuzione del rischio relativo

Target TEV	3.50
Common Factor Risk	2.07
<i>Industry</i>	1.17
<i>Style</i>	0.82
Selection Risk	1.40
Currency Risk	0.04

Ripartizione per cluster

	BMK	Port
Core Circular	3.08	4.24
Suppliers	2.66	3.78
Enablers	2.27	4.03
Other	2.76	4.30
Average cluster	2.86	4.18

Fonte: elaborazione interna – dati al 31/03/2024

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 Portafoglio di Equity Circular Economy

Country allocation (%)

AREA	BMK	PORT
USA	70.6%	70.3%
EUROPE	17.3%	18.2%
CANADA	3.2%	2.9%
JAPAN	5.9%	6.5%
AUSTRALIA	1.9%	1.5%
HONG-KONG	0.5%	0.4%
ISRAEL	0.1%	0.0%
NEW ZEALAND	0.1%	0.1%
SINGAPORE	0.3%	0.2%

Sector allocation vs benchmark

SECTORS	Delta
Consumer Staples	4.0%
Materials	3.8%
Consumer Discretionary	3.6%
Industrials	3.2%
Information Technology	2.2%
Real Estate	-0.8%
Utilities	-0.9%
Energy	-3.6%
Communication Services	-3.7%
Health Care	-3.8%
Financials	-3.9%

Category allocation (%)

CATEGORY	BMK	PORT
Circular	23.1%	62.8%
Suppliers	10.0%	7.0%
Enablers	10.6%	13.1%
Other	47.5%	17.1%
Exclusions	8.8%	0.0%

Fonte: elaborazione interna – dati al 31/03/2024

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 Portafoglio di Equity Circular Economy

Top Stocks --- Max Overweight

NAME	Area	Sector	Industry	PTF	BMK	Delta	Cluster	Category	Percentile	Percentile Category / Sector	Percentile Category / Industry
H & M HENNES & MAURITZ AB	EU	Consumer Discretionary	Specialty Retail	2.27%	0.02%	2.25%	5	Circular	5.6	1.0	1.0
HP INC	US	Information Technology	Technology Hardware, Stc	2.30%	0.05%	2.25%	5	Circular	8.3	2.4	1.0
TRANE TECHNOLOGIES PLC	US	Industrials	Building Products	2.34%	0.09%	2.25%	5	Circular	13.9	5.0	6.0
KELLANOVA	US	Consumer Staples	Food Products	2.28%	0.03%	2.25%	5	Circular	14.5	25.6	28.0
NIKE INC	US	Consumer Discretionary	Textiles, Apparel & Luxury C	2.50%	0.25%	2.25%	4	Circular	17.2	23.5	14.3
DECKERS OUTDOOR CORP	US	Consumer Discretionary	Textiles, Apparel & Luxury C	2.28%	0.03%	2.25%	4	Circular	33.3	49.4	73.7
APPLIED MATERIALS INC	US	Information Technology	Semiconductors & Semico	2.48%	0.23%	2.25%	5	Circular	33.5	7.5	4.0
OWENS CORNING	US	Industrials	Building Products	2.27%	0.02%	2.25%	5	Circular	42.0	27.5	40.6
MICROCHIP TECHNOLOGY INC	US	Information Technology	Semiconductors & Semico	2.34%	0.09%	2.25%	4	Circular	73.6	66.1	44.8
PAYPAL HOLDINGS INC	US	Financials	Financial Services	2.36%	0.11%	2.25%	5	Enabler			

Bottom Stocks ---- Max Underweight

NAME	Area	Sector	Industry	PTF	BMK	Delta	Cluster	Category	Percentile	Percentile Category / Sector	Percentile Category / Industry
AMAZON.COM INC	US	Consumer Discretionary	Broadline Retail	0.07%	2.32%	-2.25%	1	Supplier			
MICROSOFT CORP	US	Information Technology	Software	2.13%	4.37%	-2.24%	2	Enabler			
NVIDIA CORP	US	Information Technology	Semiconductors & Semico	0.00%	2.02%	-2.02%	2	Circular	78.3	72.7	56.3
META PLATFORMS INC	US	Communication Services	Interactive Media & Servic	0.00%	1.25%	-1.25%		Exclusions			
APPLE INC	US	Information Technology	Technology Hardware, Stc	4.22%	5.24%	-1.02%	3	Circular	19.8	3.7	8.6
JPMORGAN CHASE & CO	US	Financials	Banks	0.00%	0.81%	-0.81%	3	Other Fin/Tel	34.0	36.0	73.6
BERKSHIRE HATHAWAY INC	US	Financials	Financial Services	0.00%	0.79%	-0.79%		No cluster			
LILLY ELI & CO	US	Health Care	Pharmaceuticals	0.00%	0.78%	-0.78%	2	Other Pharma	49.1	48.3	30.2
VISA INC	US	Financials	Financial Services	0.00%	0.70%	-0.70%	1	Other Fin/Tel	100.0	100.0	100.0
EXXON MOBIL CORPORATION	US	Energy	Oil, Gas & Consumable Fu	0.00%	0.69%	-0.69%		No cluster			

Fonte: elaborazione interna – dati al 31/03/2024

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 Portafoglio di Equity Circular Economy

Il portafoglio ha un punteggio migliore rispetto al benchmark su tutte le metriche di circolarità. Inoltre, offre flussi di cassa superiori e una migliore esposizione ai temi della sostenibilità.

Caratteristiche del portafoglio

	BMK	Port	Delta
Free Cash Flow Yield	3.59%	5.05%	41%
Eurizon ESG Risk Score	5.73	6.10	7%
Eurizon ESG Opportunity Score	1.33	1.45	9%
MSCI ESG Score	6.92	7.81	13%
Circularity Score	0.32	1.10	240%
Suppliers Score	0.19	0.36	93%
Enablers Score	0.57	1.11	93%
Energy Score	6.36	6.40	1%
Water Score	6.34	6.57	4%
CO2 Intensity	106.80	63.95	-40%
SDGs Aligned	49%	66%	35%

Fonte: elaborazione interna – dati al 31/03/2024

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 Portafoglio di Equity Circular Economy



Il portafoglio ha un'esposizione a tutti i Principal Adverse Impact (PAI) migliore rispetto al benchmark

Adverse Impact Metrics

SFDR Adverse Impact Metrics	Bench	Port	Delta
1. Carbon Footprint (PAI 1 & 2)	384.9	374.2	-3%
3. GHG Intensity of investee companies	921.9	634.7	-31%
4. Exposure to companies active in the fossil fuel sector	11.2%	2.9%	-75%
5. Share of non-renewable energy consumption and production	59%	56%	-5%
6. Energy consumption intensity per high impact climate sector	0.7	0.6	-18%
7. Activities negatively affecting biodiversity-sensitive areas	0%	0%	-100%
8. Emissions to water	0.2	0.0	-98%
9. Hazardous waste ratio	4.9	1.5	-69%
10. Violations of UN Global Compact principles and OECD Guidelines	0.5%	0.0%	-100%
11. Lack of processes and compliance mechanisms to monitor compliance with UN Global Compact principles and OECD Guidelines	54%	36%	-33%
12. Unadjusted gender pay gap	10.5%	8.4%	-21%
13. Board gender diversity	35%	36%	3%
14. Exposure to controversial weapons	0.4%	0.0%	-100%

* Media delle emissioni GHG totali (Scope 1, 2 e 3 - metric tons) ponderata per EVIC – Enterprise Value Including Cash (million EUR)

** Media delle emissioni GHG totali (Scope 1, 2 e 3 - metric tons) ponderata per Sales (t/EUR million sales)

*** Classificazione statistica delle attività economiche nella Comunità europea o codice NACE A, B, C, D, E, F, G, H, e L

**** Mine antiuomo, munizioni a grappolo, armi chimiche e biologiche

Fonte: elaborazione interna – dati al 31/03/2024

L'universo di investimento di Eurizon Fund – Equity Circular Economy



Universo di investimento

Il fondo investe direttamente o attraverso strumenti finanziari derivati in aziende che partecipano alla transizione verso l'economia circolare attraverso processi quali riciclo, riduzione dei rifiuti, aumento della vita dei prodotti e risorse rinnovabili.

Min 70%

Investimenti in strumenti azionari

Max 10%

Investimenti in strumenti azionari di paesi emergenti



Obiettivo

L'obiettivo del comparto è di ottenere un rendimento superiore al benchmark di riferimento MSCI World Index

Eurizon Fund – Equity Circular Economy

Informazioni generali

Categoria	Azionari Internazionali
Gestore delegato	Eurizon Capital SGR, Manager: Corrado Gaudenzi
Inizio operatività	Marzo 2022
Calcolo NAV	Giornaliero
SRRI	6
ISIN	LU2357530570 (Classe R) LU2357530901 (Classe Z) LU2357530737 (Classe X)
Commissioni	Di gestione: 1,80% (classe R) – 0,60% (classe Z) – 0,75% (Classe X) Di performance: 20% della differenza maturata nell'anno solare tra l'incremento percentuale del valore della quota e l'incremento percentuale del benchmark MSCI World Index (escluso Classe X)

Eurizon Fund – Sustainable Global Equity

Aprile 2024



 **EURIZON**
ASSET MANAGEMENT

Documento promozionale destinato esclusivamente ai Clienti professionali ai sensi della MiFID nell'UE/nello SEE o a Investitori qualificati 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.

Investire nei mercati azionari internazionali integrando l'analisi ESG nei criteri di selezione dei titoli

Investire sui mercati azionari internazionali a cambio coperto attraverso un processo di selezione dei titoli azionari che punta su aziende con vantaggi competitivi sostenibili individuate tramite l'integrazione dei criteri ESG: **ENVIRONMENT SOCIAL GOVERNANCE**

INVESTIMENTO AZIONARIO INTERNAZIONALE

Una nuova opportunità di investimento sui mercati azionari internazionali che utilizza una strategia Environment Social Governance

PROCESSO DI STOCK PICKING CHE INTEGRA CRITERI ESG

La selezione delle aziende avviene attraverso un'analisi fondamentale integrata con criteri ESG.

Ci si concentra sui rischi e le opportunità degli impatti sociali e ambientali del business che possono condizionare in modo "materiale" i fondamentali aziendali

OTTENERE UN EXTRA-PERFORMANCE RISPETTO AL BENCHMARK

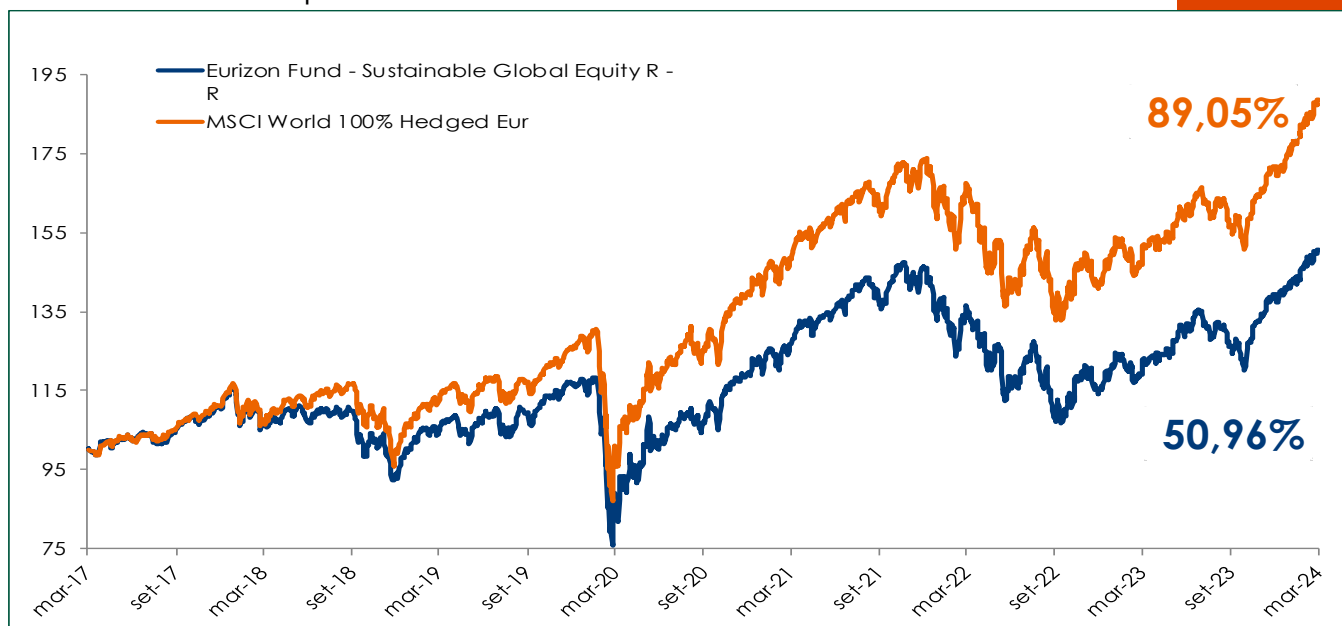
L'obiettivo è ottenere un extra-performance nel lungo termine sul benchmark 100% MSCI World Hedged in Euro

«Not all profit is equal. Profits involving a social purpose represent a higher form of capitalism, one that creates a positive cycle of company and community prosperity» (Michael Porter – *Creating Shared Value*)

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 Fund - Sustainable Global Equity

Performance dalla partenza – Classe R



Performance

	1M	3M	YTD	1Y	3Y	Dal Lancio
Fondo	2,98%	8,22%	8,22%	22,50%	18,80%	50,96%
Benchmark	3,30%	9,85%	9,85%	24,28%	26,87%	89,05%

Misure (dal 28/3/2017)

Volatilità	17,64%
Information Ratio	-0,86
dati al 29/03/2024	
AUM in mln €	866,96

Benchmark: MSCI World 100% hedged Euro

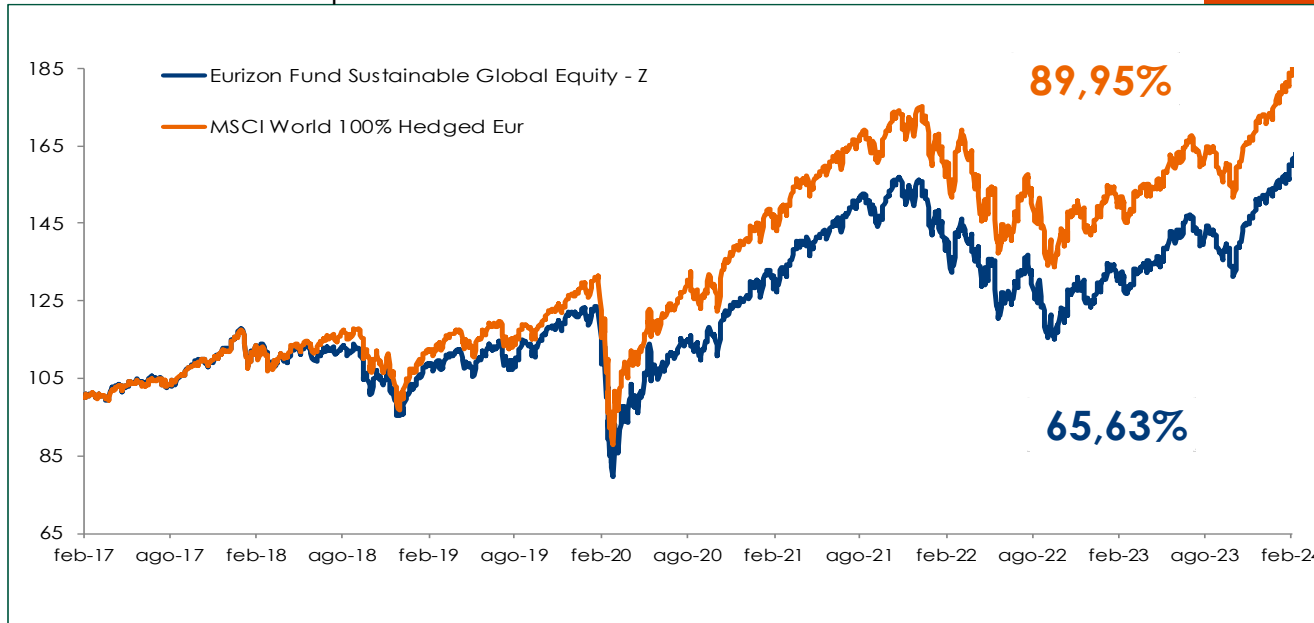
Le performance passate non costituiscono una garanzia dei risultati futuri. Le performance sono al netto delle spese correnti e delle commissioni legate al rendimento ed escludono le commissioni di sottoscrizione e rimborso. Questa classe di quota non distribuisce dividendi. Il reddito derivante dagli investimenti viene reinvestito. Periodo di riferimento: YTD (da inizio anno); dal 01/01/2024 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 al 31/03/2024

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 Fund - Sustainable Global Equity

Performance dalla partenza – Classe Z



Misure (dal 24/2/2017)

Benchmark: MSCI World 100% hedged Euro

Volatilità	17,54%
Information Ratio	-0,53

dati al 29/03/2024

AUM in mln €	866,96
--------------	--------

Performance

	1M	3M	YTD	1Y	3Y	Dal Lancio
Fondo	3,09%	8,54%	8,54%	23,95%	23,08%	65,63%
Benchmark	3,30%	9,85%	9,85%	24,28%	26,87%	89,95%

Fonte: elaborazione interna – dati al 31/03/2024

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.

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 01/01/2024 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.

Il team di gestione di Eurizon Fund - Sustainable Global Equity



**Corrado
Gaudenzi**

31 anni di
esperienza

**RESPONSABILE LONG TERM
SUSTAINABLE STRATEGIES & FUND MANAGER**



Il team ha una *seniority* elevata e **lavora insieme da 10 anni**

Il team ha sviluppato e continuamente aggiorna il **modello gestionale**

Il team gestisce 50 fondi/comparti con **complessivi AUM per oltre 16 miliardi €**

L'universo di investimento

Il fondo investe prevalentemente in strumenti azionari e correlati alle azioni di qualunque tipo. La scelta degli investimenti ha l'obiettivo di selezionare un certo numero di azioni di ogni area geografica (USA, Europa e Asia) che possano avere vantaggi competitivi sostenibili nel tempo.



Altre valute diverse da euro Max. 50%



Obiettivo

Conseguire nel lungo termine un rendimento superiore al benchmark di riferimento attraverso l'implementazione di un portafoglio diversificato (TEV max 5%*)



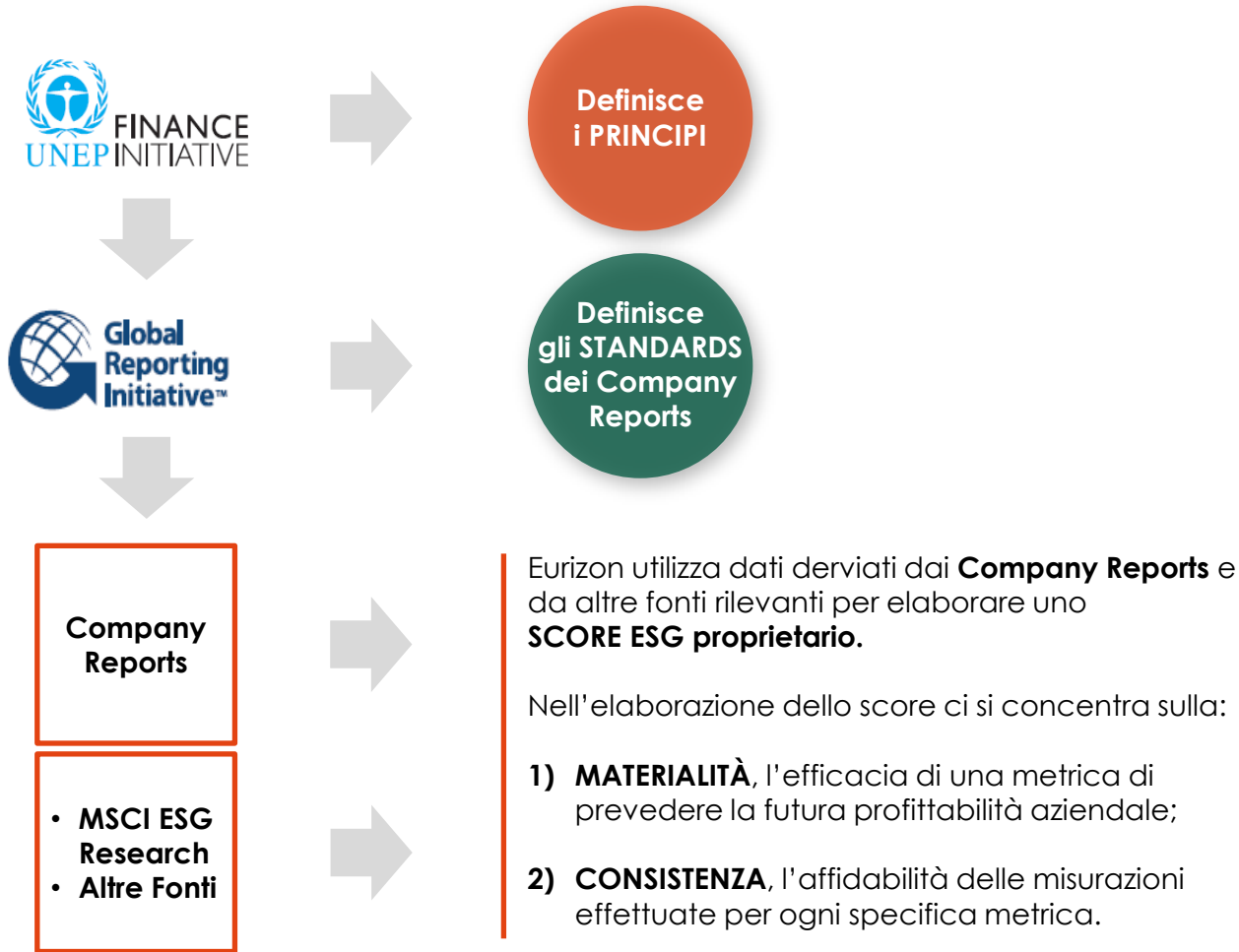
Benchmark

**100%
MSCI World Hedged in Euro**

All'interno di ogni area il peso dei titoli è equipesato. Ogni area avrà il peso definito nel benchmark MSCI World hedged in euro

Definire e misurare la sostenibilità delle aziende private

Il frame-work internazionale di riferimento



Lo score ESG proprietario sviluppato dal team di gestione

Informazioni standardizzate



GRI e alte istituzioni internazionali hanno creato standard a cui la maggior parte delle aziende quotate si attengono quando comunicano l'esposizione e la gestione dei rischi ESG.

Provider specializzati



I Provider Specializzati analizzano tutto il set informativo reso disponibile dalle aziende ed elaborano sia punteggi analitici relativi ad ogni singolo aspetto ESG, sia un punteggio sintetico.

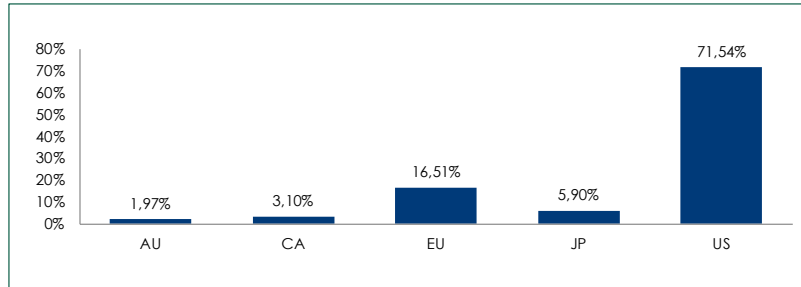
Punteggio ESG proprietario



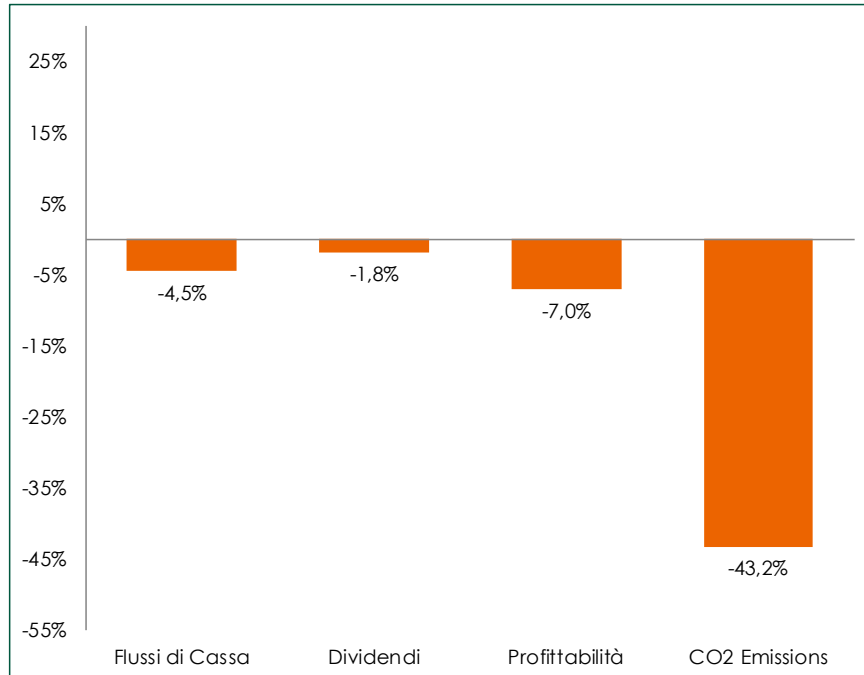
La principale differenza tra il 'punteggio proprietario di sostenibilità' ed il punteggio sintetico fornito dai Provider Specializzati è legato al diverso peso che viene attribuito ai temi su cui viene misurata la sostenibilità del business aziendale. Il peso associato ad ogni singolo aspetto tiene conto della nostra stima di *materialità*, ossia di quanto si ritiene che ogni specifico aspetto possa condizionare la profittabilità di medio periodo delle aziende, e della sua *consistenza*, ossia dell'affidabilità delle misurazioni di ogni aspetto che è possibile ottenere dai dati disponibili.

Portafoglio sostenibile al 31/03/2024

Allocazione geografica



Caratteristiche distintive (Portafoglio vs Indice)



Allocazione settoriale







	Peso indice	Peso Portafoglio	Differenza
Consumer Discreti	15,13%	10,60%	-4,52%
Consumer Staples	6,55%	6,38%	-0,17%
Energy	4,25%	1,67%	-2,58%
Financials	10,93%	5,60%	-5,32%
Health Care	12,06%	14,87%	2,81%
Industrials	11,12%	12,35%	1,23%
Information Techn	24,11%	29,41%	5,30%
Materials	3,81%	4,85%	1,04%
Real Estate	2,28%	5,66%	3,38%
Telecommunicati	7,41%	3,64%	-3,77%
Utilities	2,36%	4,12%	1,76%
Total	100,0%	99,2%	-0,83%

L'universo investibile considerato è composto da MSCI World Developed

Portafoglio sostenibile al 31/03/2024








Opportunità: Portafoglio vs Benchmark

Opportunità ambientali

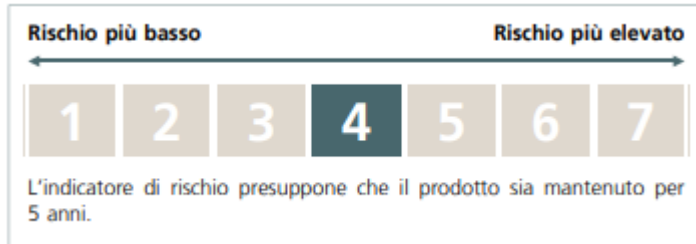
		% Ricavi Pff	% Ricavi Bmk	Differenza
	Prodotti per generare efficienza energetica e generazione di energia a basso impatto ambientale	9,3%	4,9%	4,3%
	Costruzioni a basso impatto ambientale e accessibili	0,8%	0,3%	0,5%
	Prodotti e servizi per la prevenzione dell'inquinamento di aria/ suolo/ acqua	2,4%	0,2%	2,1%
	Prodotti agricoli e forestali derivanti da processi produttivi certificati da enti con standard stringenti	1,4%	0,1%	1,3%
	Prodotti, progetti e servizi per l'utilizzo dell'idrogeno come fonte di energia alternativa	0,1%	0,1%	0,1%
	Prodotti e servizi per la gestione efficiente dell'acqua	0,8%	0,1%	0,7%

	% Ricavi Pff	% Ricavi Bmk	Differenza
Totale	34,7%	14,1%	20,5%

Opportunità sociali

		% Ricavi Pff	% Ricavi Bmk	Differenza
	Prodotti e servizi che riducono gli effetti negativi dei disastri ambientali e della rapida urbanizzazione	1,1%	0,3%	0,8%
	Prodotti e servizi che favoriscono lo sviluppo delle Piccole Medie Imprese	6,0%	2,1%	3,8%
	Prodotti e servizi che favoriscono la cura dell'igiene	0,8%	0,3%	0,5%
	Accesso ai servizi di base nelle aree meno sviluppate del pianeta	2,7%	0,8%	1,8%
	Prodotti che favoriscono una dieta più equilibrata e sostenibile per le persone e per l'ambiente	3,1%	0,3%	2,8%
	Prodotti e servizi che favoriscono l'accesso all'educazione e alla formazione	0,2%	0,0%	0,2%
	Prodotti per la cura delle principali malattie, come definite dall'OMS	6,0%	4,4%	1,6%

I rischi di Eurizon Fund – Sustainable Global Equity



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 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio media.

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello basso, e che potrebbe darsi 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.

Informazioni generali

Categoria	Azionari
Gestore delegato	Eurizon Capital SGR – Manager: Corrado Gaudenzi
Inizio operatività	24/2/2017 – Classe Z (istituzionale)
Calcolo NAV	giornaliero
Commissioni	di gestione: 1,70% (classe R) – 0,60% (classe Z) – 0,75% (classe X) di performance: 20% della differenza maturata nell'anno solare tra l'incremento percentuale del valore della quota e l'incremento percentuale dell'indice MSCI World 100% Hedged to EUR. Non applicata sulla classe X
ISIN	LU1529957257 (classe R - Retail) LU1529957687 (classe Z - Istituzionale) LU1559926461 (classe X - Istituzionale)
Limiti di rischio	Tev 5% (limite interno)

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 a 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 of 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 Milan/ 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 né 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. B28536 • 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