

PERCHÉ INVESTIRE NEL COMPARTO

Permette di investire nel mercato delle "A-Shares", titoli cinesi quotati nella borsa di Shanghai e Shenzhen

Il Comparto adotta uno stile di gestione attivo, e investe in azioni cinesi A-Shares. Il mercato azionario cinese è in continua espansione e rappresenta un motore importante per l'economia globale e un'opportunità di investimento interessante. L'obiettivo del Comparto è quello di realizzare un extra-rendimento rispetto al MSCI China A Index, il benchmark di riferimento composto da titoli azionari a media e larga capitalizzazione quotati nella Repubblica Popolare Cinese, attraverso un processo di selezione strutturato.

Stock picking attivo per una selezione accurata dei titoli da inserire in portafoglio

Il processo di investimento è basato su un approccio discrezionale attivo per la selezione dei titoli: il team di gestione costruisce accuratamente il portafoglio, utilizzando analisi macroeconomiche, di mercato, quantitative e fondamentali per individuare i titoli che sembrano offrire il maggior potenziale di apprezzamento, combinando l'approccio *top-down* quantitativo per l'allocazione settoriale e quello *bottom-up* per la selezione dei singoli titoli. Particolare importanza è data agli incontri con il management delle aziende selezionate per comprenderne la strategia e discutere e valutare i trend futuri.

Team di gestione specializzato sul mercato cinese

Il mercato cinese offre la possibilità di diversificare il proprio portafoglio ed è ora accessibile agli investitori stranieri. Viste però la dimensione e la complessità di questo mercato, sono richieste competenze specifiche: il team di gestione è esperto e qualificato e ha una ampia conoscenza del mercato cinese per poter interpretare al meglio l'andamento e i trend.

CARATTERISTICHE

Benchmark: MSCI China A Index®

Universo d'investimento

- Il Comparto investe principalmente in azioni negoziate in Cina e denominate in renminbi onshore od offshore. Il Comparto favorisce generalmente gli investimenti diretti, ma a volte può investire attraverso i derivati.
- Almeno il 70% del patrimonio netto totale in azioni A (A-Shares) negoziate nelle borse di Shanghai e Shenzhen. Il Comparto può investire attraverso il programma Hong Kong Stock Connect.

PUNTI DI FORZA

- 1 Opportunità di investimento sul mercato azionario cinese attraverso l'investimento in A-Shares.
- 2 Stock picking attivo per una selezione accurata dei titoli da inserire in portafoglio.
- 3 Team di gestione specializzato sul mercato cinese.

A CHI SI RIVOLGE

A risparmiatori che, attraverso una strategia azionaria, desiderano cogliere le opportunità di rendimento offerte dalle società cinesi, affidandosi a un gestore esperto sul mercato locale.

Eurizon Fund - Equity China A è un Comparto del fondo lussemburghese Eurizon Fund istituito da Eurizon Capital S.A. e gestito da Eurizon Capital Asia Limited (già Eurizon Capital (HK) Ltd).

SOSTENIBILITÀ

Il Comparto promuove caratteristiche ambientali, sociali e di governo societario (fattori ESG) ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del Parlamento Europeo e del Consiglio del 27 novembre 2019.

Per maggiori dettagli si veda l'Informativa sulla Sostenibilità.



IL GESTORE

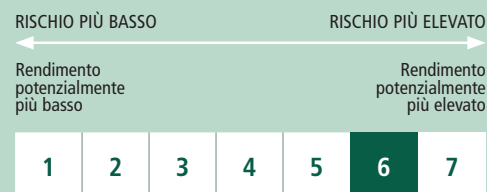
“La “Nuova Cina” è una società caratterizzata dai consumi e dall’innovazione tecnologica, passo dopo passo, si sta aprendo al mondo esterno e sta vivendo profondi cambiamenti sociodemografici. La Cina può quindi offrire molte opportunità agli investitori e alle imprese che sapranno coglierle. Eurizon Fund - Equity China A punta a sfruttare il potenziale di crescita di questo mercato, investendo nelle Shares A attraverso un processo di investimento che si basa su un approccio di stock-picking attivo e un team di gestione qualificato e competente in grado di comprendere i cambiamenti economici e sociodemografici in atto.”

INFORMAZIONI GENERALI

Codice ISIN:	LU1531398904
Categoria:	Azionari Paese
Modalità di sottoscrizione:	Unica Soluzione, Piano d’Accumulo, Passaggio Agevolato e Servizio Clessidra
Importo minimo:	Unica Soluzione: 500 euro PAC: 100 euro primo versamento, 50 euro versamenti successivi
Commissione di sottoscrizione:	max 3,00%
Spese correnti medie annue*:	1,95% di cui provvigione di gestione pari a 1,70%
Commissioni legate al rendimento:	pari al 20,00% dell’overperformance rispetto al parametro di riferimento MSCI China A Index® e con un meccanismo di High Water Mark
Spese di rimborso:	non previste
Spese fisse di sottoscrizione:	max 15 euro (a favore del Soggetto Incaricato dei Pagamenti)
Valorizzazione:	giornaliera

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

RISCHI



La categoria di rischio/rendimento indicata potrebbe non rimanere invariata e la classificazione del Comparto potrebbe cambiare nel tempo. Il Comparto è classificato nella categoria 6 sulla base di una simulazione del rendimento storico negli ultimi 5 anni. Altri rischi che non sono adeguatamente rilevati dall’indicatore sintetico sono il rischio di controparte e di custodia, il rischio di liquidità, il rischio operativo e il rischio connesso alle prassi standard. Inoltre, l’investimento in strumenti finanziari negoziati sui mercati locali cinesi e denominati in RMB (accessibili attraverso i programmi Hong Kong Stock Connect) può implicare specifici rischi normativi, di cambio e fiscali. La presenza dei rischi connessi alla partecipazione al Comparto può determinare la possibilità di non ottenere, al momento del rimborso, la restituzione dell’investimento finanziario.

Edizione settembre 2021

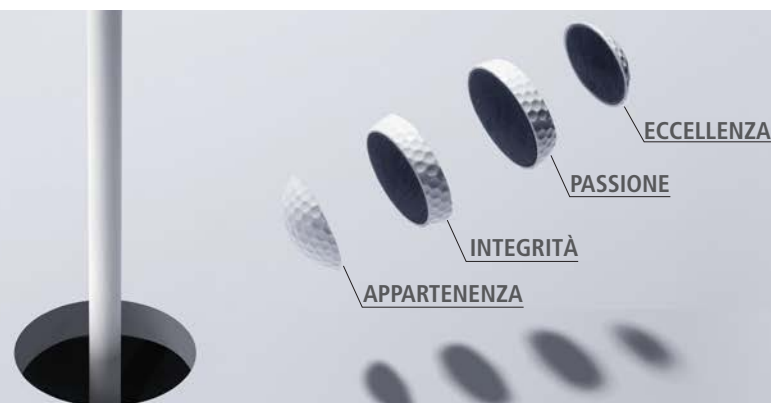
Messaggio pubblicitario con finalità promozionale. Prima dell’adesione, si raccomanda di leggere attentamente le Informazioni Chiave per gli Investitori (KIID) ed il Prospetto disponibili sul sito internet www.eurizoncapital.com nonché presso i distributori, per conoscere la natura di questo Comparto, i costi ed i rischi ad esso connessi ed operare una scelta informata in merito all’opportunità di investire.

NOTE E GLOSSARIO

Strumenti finanziari derivati Il Comparto può utilizzare derivati per ridurre rischi (copertura) e costi, e per ottenere un’ulteriore esposizione agli investimenti.

High Water Mark Le commissioni legate al rendimento si applicano solo se il valore della quota del Comparto risulti superiore al più elevato valore registrato dalla stessa nei 5 anni precedenti, aumentato del rendimento del benchmark da inizio anno, se positivo.

A-Shares (Azioni A) Titoli azionari quotati nella borsa di Shanghai e Shenzhen.



OGNI PERFORMANCE È IL RISULTATO DEI NOSTRI VALORI.

EURIZON
ASSET MANAGEMENT