

PERCHÉ INVESTIRE NEL COMPARTO

Ricerca un rendimento assoluto positivo attraverso l'implementazione di strategie di gestione attive su strumenti di debito e valute per cogliere le migliori opportunità sui mercati globali del credito

La strategia di gestione è flessibile e adotta un approccio attivo e dinamico diversificando sul mercato obbligazionario globale.

Il Comparto investe in strategie obbligazionarie volte a selezionare le migliori opportunità in termini di rischio/rendimento, con un'attenzione particolare a strategie Emergenti, Corporate Investment Grade e High Yield, sfruttando l'esperienza del team obbligazionario di Eurizon.

Nella selezione dei titoli, il team di gestione utilizza criteri ambientali, sociali e di *governance* (ESG) ed esclude emittenti e settori ritenuti non socialmente responsabili e emittenti critici.

Asset Allocation dinamica e flessibile sui mercati obbligazionari

La scelta dell'esposizione alle varie classi di attività avviene in maniera dinamica con l'obiettivo di cogliere le diverse opportunità offerte dalle aree dei mercati di riferimento. La definizione delle proporzioni tra le diverse classi di attività e le esposizioni valutarie si basa su un approccio che combina l'analisi fondamentale a quella valutativa e tecnica. Nella costruzione del portafoglio sono anche utilizzati strumenti finanziari derivati per ottenere un'ulteriore esposizione agli investimenti o per finalità di copertura dei rischi. L'attività di gestione è caratterizzata dall'utilizzo di metodologie statistiche per il controllo del rischio di portafoglio, che sono fondamentali per evitare di assumere rischi elevati.

Team di gestione ad elevata specializzazione per poter cogliere le opportunità presenti sul mercato

La gestione del portafoglio di ciascuna *asset class* obbligazionaria viene seguita da team di specialisti, offrendo la possibilità di fornire un'importante fonte di creazione di valore attraverso un'attenta selezione degli strumenti e un maggior presidio per ogni singolo mercato.

CARATTERISTICHE

Universo d'investimento

Il Comparto investe principalmente, direttamente o attraverso strumenti finanziari derivati, in un'ampia varietà di titoli di Stato e obbligazioni societarie denominati in qualsiasi valuta. Il fondo può investire in modo significativo in titoli con *rating* inferiore a *investment grade*.

- Il fondo investe di norma almeno il 51% del patrimonio netto totale in titoli di debito e strumenti correlati, compresi gli strumenti del mercato monetario e le obbligazioni convertibili e garantite. Il fondo può investire direttamente, oppure indirettamente attraverso il programma Bond Connect, nel Mercato obbligazionario interbancario cinese (CIBM);
- strumenti finanziari obbligazionari emessi da enti pubblici o privati di qualunque merito creditizio compresi quelli dotati di rating speculativo o altamente speculativo a livello dell'emissione o dell'emittente;
- strumenti finanziari obbligazionari di emittenti degli Stati Uniti con *rating* non *investment grade*, fino al 60%;
- strumenti di natura obbligazionaria emessi da emittenti aventi sede nei Paesi emergenti fino al 70%, di cui fino al 30% in strumenti di debito societario;
- valute dei mercati emergenti: 50%.

PUNTI DI FORZA

- 1 Elevata diversificazione sul mercato obbligazionario globale del credito.
- 2 Asset Allocation dinamica e flessibile sui mercati obbligazionari.
- 3 Team di gestione ad elevata specializzazione per poter cogliere le opportunità presenti sul mercato.

A CHI SI RIVOLGE

Ai clienti con un profilo di rischio medio che desiderano diversificare una parte del portafoglio obbligazionario investendo con un approccio attivo e dinamico sui mercati obbligazionari globali del credito.

Global Multi Credit è un Comparto del fondo lussemburghese Eurizon Fund istituito da Eurizon Capital S.A. e gestito da Eurizon Capital SGR S.p.A..

SOSTENIBILITÀ

Il Fondo 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

“L’attuale contesto di mercato è caratterizzato da una fase di crescita globale positiva, ma con livelli diversi fra i Paesi, e da tassi di interesse ancora molto bassi. La ricerca di rendimenti all’interno dell’asset class obbligazionaria deve quindi spostarsi anche verso le emissioni corporate, dei Paesi emergenti e High Yield. Diversificare l’investimento sui diversi segmenti del mercato obbligazionario globale può rappresentare una soluzione interessante per la clientela. Inserire nei portafogli obbligazionari dei clienti anche obbligazioni societarie con *rating investment grade*, High Yield o emissioni di Paesi emergenti, può consentire di ricercare maggiori rendimenti, seppur accettando un rischio complessivo del portafoglio superiore.”

INFORMAZIONI GENERALI

| | |
|---|--|
| Codice ISIN: | LU1529955475 |
| Categoria: | Obbligazionario Flessibile |
| Modalità di sottoscrizione: | Unica Soluzione, Piano d’Accumulo, Passaggio Agevolato e Servizio Clessidra |
| Importo minimo di sottoscrizione: | Unica Soluzione: 500 euro PAC: 100 euro primo versamento, 50 euro versamenti successivi |
| Commissione di sottoscrizione: | max 2,50% |
| Spese correnti annue*: | 1,53% di cui provvigione di gestione pari a 1,30% |
| Commissioni legate al rendimento: | pari al 20% dell’overperformance rispetto a un parametro di riferimento Bloomberg Barclays Euro Treasury Bills Index® + 2,50% annuo e con un meccanismo di High Water Mark |
| Spese di rimborso: | non previste |
| Spese fisse di sottoscrizione e rimborso: | max 15 euro (a favore del Soggetto Incaricato dei Pagamenti) |
| Valorizzazione: | giornaliera |

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

RISCHI

RISCHIO PIÙ BASSO RISCHIO PIÙ ELEVATO

Rendimento potenzialmente più basso Rendimento potenzialmente più elevato

| | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoria di rischio/rendimento indicata potrebbe non rimanere invariata e la classificazione del Fondo potrebbe cambiare nel tempo. Il Comparto è classificato nella categoria 4 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 d’insolvenza, il rischio di liquidità, il rischio operativo e il rischio connesso alle prassi standard. 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 maggio 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

Rating È un indicatore sintetico del grado di solvibilità di un soggetto (Stato o impresa) che emette strumenti finanziari di natura obbligazionaria ed esprime una valutazione circa le prospettive di rimborso del capitale e del pagamento degli interessi dovuti secondo le modalità ed i tempi previsti.

Strumenti finanziari derivati Il fondo 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 fondo risulti superiore al più elevato valore registrato dalla stessa nei 5 anni precedenti, aumentato del rendimento del parametro di riferimento da inizio anno, se positivo.

**OGNI PERFORMANCE
È IL RISULTATO
DEI NOSTRI VALORI.**

EURIZON
ASSET MANAGEMENT