

Eurizon Strategia Obbligazionaria High Yield 5 Anni

Edizione 1 - 2025

ISIN: IT0005640393

Per investire sul mercato obbligazionario dell'Area Euro ad alto rendimento con una strategia Buy & Watch

In collocamento dal 10 aprile all'8 luglio 2025

LE CARATTERISTICHE



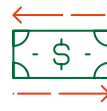
Un portafoglio diversificato tra credito tradizionale e strutturato

Investe in obbligazioni societarie e governative ad alto rendimento prevalentemente dell'area euro, con la possibilità di diversificare a livello internazionale (esposizione valutaria max 10%), e in strumenti di credito strutturato (max 30%): un'opportunità di diversificazione per l'investitore con la possibilità di ottenere ritorni interessanti.



Per affidarsi a un team di gestione esperto

Il team di gestione è composto da professionisti con lunga esperienza nella gestione delle asset class del credito e da analisti specializzati a supporto delle valutazioni dei mercati.



Un investimento con approccio Buy & Watch

Investe in strumenti finanziari con durata media finanziaria decrescente, adottando una strategia (c.d. Buy & Watch) che permette di monitorare l'andamento e le caratteristiche dei titoli selezionati valutandone le eventuali sostituzioni.



Per ottenere un ammontare predeterminato

Il fondo distribuisce ai partecipanti, per i primi 4 anni, un ammontare predeterminato pari al 2,50% del valore iniziale delle quote con riferimento all'ultimo giorno di valorizzazione di ogni esercizio contabile (1° ottobre - 30 settembre), la prima distribuzione sarà nel 2026 e l'ultima nel 2029. **Questa distribuzione potrebbe essere superiore al risultato ottenuto dal fondo nel periodo considerato e potrebbe comportare la restituzione di parte dell'investimento iniziale.** La SGR può anche decidere di non distribuire, dopo aver valutato l'andamento del valore delle quote e la situazione di mercato.

PUNTI DI FORZA

Il rendimento a scadenza delle obbligazioni corporate rimane a livelli interessanti, superiori alla media storica, nonostante il recente calo dei rendimenti a scadenza e la compressione degli spread, inoltre, i fondamentali del credito sono robusti grazie a bilanci societari solidi che permettono alle imprese di gestire in modo efficace il debito. Questo contesto di mercato rappresenta interessanti livelli di ingresso e può offrire un adeguato profilo di rischio rendimento, grazie al differenziale rispetto ai governativi.

Investimento obbligazionario ad alto rendimento

Il team di gestione ricerca valore nell’asset class obbligazionaria ad alto rendimento, che potrà raggiungere il 100% delle attività, costruendo un portafoglio diversificato in termini di emittenti e tipologia di credito, potendo investire nel mercato obbligazionario sia tradizionale sia del credito strutturato (ad esempio in subordinati finanziari AT1 e in subordinati industriali ibridi), su un orizzonte temporale di 5 anni.

Stile di gestione Buy & Watch

Il fondo investe in un portafoglio di titoli obbligazionari con rischio tasso decrescente, selezionati attraverso una solida analisi fondamentale del credito fatta con strumenti proprietari e con l’ausilio di ricerca esterna. L’approccio di gestione è di tipo Buy & Watch, che permette di monitorare l’andamento e le caratteristiche dei titoli selezionati valutandone le eventuali sostituzioni, per tutto l’orizzonte temporale del ciclo di investimento del fondo. Questo approccio consente un continuo monitoraggio e controllo del rischio.

I RISCHI



L’indicatore sintetico di rischio è pari a 3, su una scala da un minimo di 1 a un massimo di 7. Il Fondo è classificato nella categoria 3 che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Tale indicatore sintetico di rischio 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 e presuppone che il prodotto sia mantenuto per 5 anni. 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. I dati storici utilizzati per calcolare l’indicatore sintetico potrebbero non costituire un’indicazione affidabile circa il futuro profilo di rischio del Fondo. La categoria di rischio/rendimento indicata potrebbe non rimanere invariata e la classificazione del Fondo potrebbe cambiare nel tempo. Per ogni ulteriore dettaglio sui rischi dell’investimento, si prega di consultare la sezione Rischi del Prospetto del Fondo.

Informazioni generali



Obiettivo	Crescita contenuta del capitale investito su un orizzonte temporale di circa 5 anni, investendo in un portafoglio obbligazionario caratterizzato dalla presenza di emissioni strutturate fino ad un massimo del 30% e da un rischio di tasso decrescente. Non viene fornita alcuna garanzia agli investitori in merito al conseguimento dell’obiettivo del Fondo
Periodo di detenzione raccomandato	5 anni. Entro i 12 mesi successivi alla scadenza del ciclo di investimento, il Fondo sarà incorporato nel fondo “Eurizon Profilo Flessibile Difesa III” o in altro fondo caratterizzato da una politica di investimento omogenea o comunque compatibile rispetto a quella perseguita dal fondo “Eurizon Profilo Flessibile Difesa III”
Categoria	Obbligazionario Flessibile
Importo minimo	5.000 euro
Commissioni di collocamento	A carico del patrimonio del Fondo e ammortizzata linearmente nel corso dei primi tre anni di vita del Fondo
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio*	1,29% del valore dell’investimento all’anno (di cui provvigione di gestione pari a max 1,00%)
Costi di transazione*	0,49% del valore dell’investimento all’anno
Commissioni legate al rendimento	Non previste
Costi di uscita**	Previsti dal 09.07.2025 all’08.07.2028. Partendo dal 2,00% decresce quotidianamente in tre anni fino ad azzerarsi
Spese fisse di sottoscrizione	5 euro
Categoria SFDR Articolo 8	Il fondo promuove caratteristiche di natura ambientale e/o sociale nel rispetto di pratiche di buon governo societario ai sensi dell’art. 8 del Regolamento SFDR. Per maggiori dettagli si veda l’Informativa sulla Sostenibilità, disponibile nell’apposita sezione del sito internet www.eurizoncapital.com

* Si tratta di una stima basata sui costi definiti per il Fondo.
** Le date si riferiscono al giorno di ricezione della richiesta di rimborso da parte della SGR.

Fondo comune di investimento gestito da Eurizon Capital SGR S.p.A.

Edizione aprile 2025

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 nonché presso i distributori. 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.

