

# Eurizon Credit Opportunities

ISIN Classe A: IT0005640435

ISIN Classe D: IT0005640450

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

In collocamento per i clienti di Intesa Sanpaolo Private Banking S.p.A. dall'11 aprile al 26 giugno 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 40%): 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 alla Classe D, per i primi 4 anni, un ammontare predeterminato pari al 3,50% del valore iniziale delle quote con riferimento all'ultimo giorno di valorizzazione di ogni esercizio contabile (1° luglio - 30 giugno), 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 Collateralized Loan Obligations - CLO), 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.

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](http://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.

## 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 40% e da un rischio di tasso decrescente. <b>Non viene fornita alcuna garanzia agli investitori in merito al conseguimento dell'obiettivo del Fondo</b>
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
Costi di ingresso	Non previsti
Commissioni di collocamento	2,00% 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*	1,17% del valore dell'investimento all'anno (di cui provvigione di gestione max 0,85%)
Costi di transazione*	0,49% del valore dell'investimento all'anno
Commissioni legate al rendimento	Non previste
Costi di uscita**	Previsti dal 27/06/2025 al 26/06/2028. 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 <a href="http://www.eurizoncapital.com">www.eurizoncapital.com</a>

\* 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.