

Eurizon Opportunity Bond

Edizione 3 - 2026

ISIN CLASSE A: IT0005722290

ISIN CLASSE D: IT0005722365

Un fondo obbligazionario a due fasi per ricercare opportunità con una gestione flessibile

In collocamento dal 28 luglio al 15 settembre 2026



LE CARATTERISTICHE



Investimento obbligazionario su due fasi su un orizzonte di 3 anni e 6 mesi

Il prodotto prevede una prima fase di investimento (circa 6 mesi) in strumenti obbligazionari governativi e societari di breve termine, seguita da una seconda fase (circa 3 anni) con gestione flessibile, che permette di adattarsi alle diverse condizioni di mercato investendo, sempre in obbligazioni governative e societarie con adeguato merito di credito e con la possibilità di inserire anche una componente ad alto rendimento (max 50%).



Team di gestione specializzato

Il team di gestione possiede una lunga esperienza e conoscenza dei mercati e si avvale della collaborazione dei professionisti presenti nell'area Fixed Income di Eurizon, per poter cogliere le opportunità più interessanti presenti sul mercato obbligazionario e selezionare le strategie più adatte.



Per ottenere un importo predeterminato

Il fondo distribuisce, ai partecipanti alla Classe D, per il primo anno un importo predeterminato pari al 3,00% del valore iniziale delle quote con riferimento al periodo 1° ottobre 2026 - 30 settembre 2027. **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

In un contesto in cui i rendimenti obbligazionari sono tornati interessanti, ma lo scenario resta incerto, Eurizon Opportunity Bond ha l'obiettivo di cogliere, in una prima fase, i rendimenti di breve termine, e in una seconda fase, il compito di adattare nel tempo il portafoglio e sfruttare le opportunità che emergeranno sui mercati obbligazionari.

Le due fasi della gestione

Nella prima fase di investimento, di circa sei mesi, il portafoglio adotta un approccio Buy & Watch, per monitorare i titoli selezionati valutandone le eventuali sostituzioni, con una duration contenuta (inferiore ai 9 mesi); questo consente di osservare l'evoluzione dei mercati e dei tassi in un contesto ancora caratterizzato da tensioni geopolitiche, ricercando i rendimenti attualmente interessanti.

La seconda fase, di circa 3 anni, è caratterizzata da un portafoglio diversificato in termini di emittenti (governativi e societari) e merito creditizio e da una gestione più flessibile della duration, orientata a sfruttare le opportunità offerte dai mercati obbligazionari.

La gestione attiva della duration permette, infatti, di adattare il portafoglio all'evoluzione dello scenario macroeconomico e dei tassi e avviene attraverso strategie in derivati, per migliorare il profilo rischio-rendimento del portafoglio. La durata predefinita del ciclo di investimento del fondo è pari a 3 anni e 6 mesi, adatta alla gestione tattica della componente obbligazionaria nel breve/medio periodo.

I RISCHI



L'indicatore sintetico di rischio pari a 2, su una scala da un minimo di 1 a un massimo di 7. Il Fondo è classificato nella categoria 2 che corrisponde alla classe di rischio 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 3 anni e 6 mesi. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello basso e che è molto 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 moderata del capitale investito, in un orizzonte temporale pari a circa 3 anni e 6 mesi nel rispetto di un budget di rischio identificabile con un VaR (Value at Risk) 99% mensile pari a -3,35%. Tale misura di rischio consente di quantificare la perdita massima potenziale che il portafoglio del Fondo può subire su un orizzonte temporale di un mese con un livello di probabilità del 99%. Non viene fornita alcuna garanzia agli investitori in merito al conseguimento dell'obiettivo del Fondo
Periodo di detenzione raccomandato	3 anni e 6 mesi. 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/compatibile rispetto a quella del fondo "Eurizon Profilo Flessibile Difesa III"
Categoria	Obbligazionario Flessibile
Importo minimo	500 euro
Commissioni di collocamento	1,50% a carico del patrimonio del Fondo e addebitata nel corso dei primi tre anni di vita del Fondo
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio*	1,01% del valore dell'investimento all'anno (di cui provvigione di gestione pari a max 0,55%)
Costi di transazione*	0,3% del valore dell'investimento all'anno
Commissioni legate al rendimento	Pari al 20% dell'overperformance rispetto al parametro di riferimento Bloomberg Euro Treasury Bill + 0,75% con un meccanismo high on high
Costi di uscita**	Previsti dal 16/09/2026 al 15/09/2029. Partendo dall'1,50% 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 luglio 2026

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.