

Eurizon Fund – Absolute High Yield

Novembre 2024



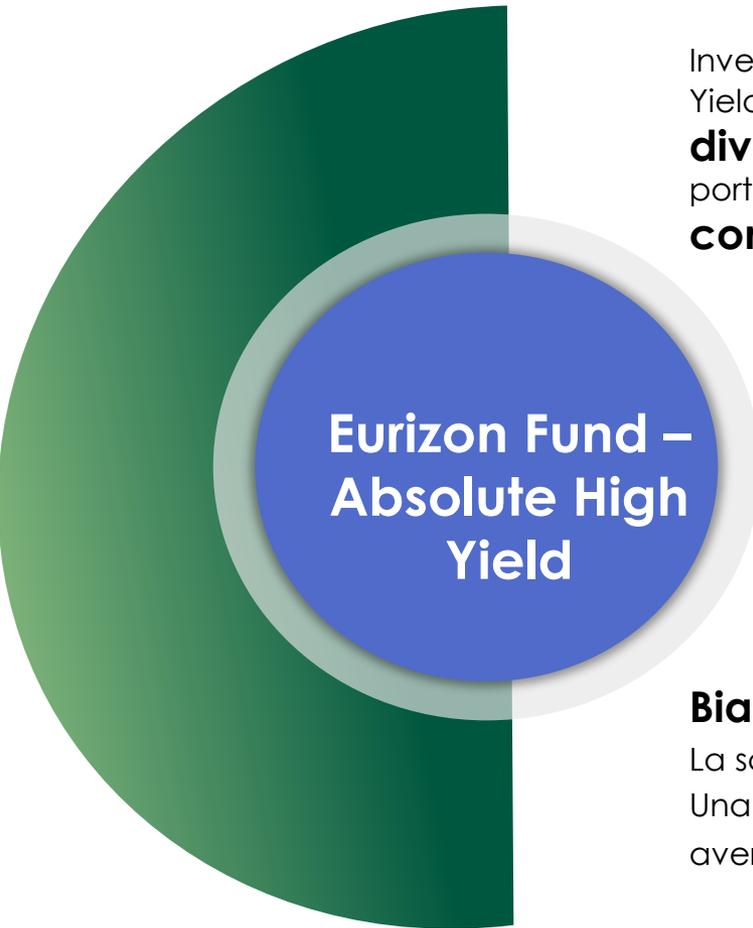
 **EURIZON**
ASSET MANAGEMENT

Documento promozionale destinato esclusivamente ai Clienti professionali ai sensi della MiFID nell'UE/nello SEE o a Investitori qualificati in Svizzera. Non destinato a Soggetti statunitensi o a investitori retail. Il presente documento è a solo scopo informativo e non costituisce una consulenza fiscale o di investimento. Prima di intraprendere qualsiasi decisione d'investimento, è necessario leggere il prospetto e i KID.

Eurizon Fund – Absolute High Yield

Un fondo con un obiettivo di rendimento assoluto focalizzato sul mercato High Yield con un bias sulla parte a breve/medio della curva che permette di cogliere le migliori bet del mercato e diversifica su titoli a tasso variabile e convertibili.

Investe nelle **strutture di credito a tasso fisso** del mercato High Yield (tra cui anche AT1, subordinati finanziari, ibridi industriali) e **diversifica nei titoli floater e in quelli convertibili.** Il portafoglio si caratterizza per un profilo di rischio rendimento più **conservativo.**



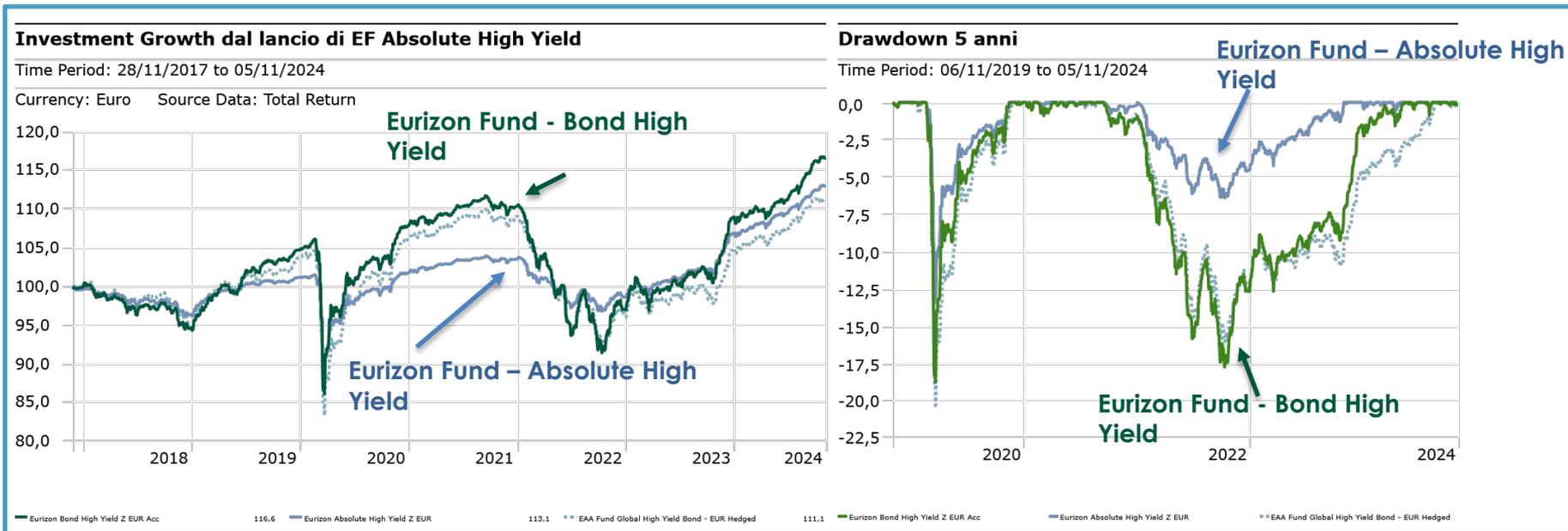
**Eurizon Fund –
Absolute High
Yield**

Un fondo absolute return che prende le **migliori idee di investimento** del fondo con benchmark Eurizon Fund - Bond High Yield, gestito dallo stesso team di gestione con un lungo track record di successo, declinandole sulla parte a breve/medio della curva.

Bias a breve termine degli investimenti

La scadenza dei titoli è prevalentemente inferiore a cinque anni. Una parte del portafoglio è investita in titoli che porta fino a scadenza per avere **un carry con minore volatilità.**

Un fondo absolute high yield con caratteristiche conservative



Eurizon Fund - Absolute High Yield è un fondo che risulta essere **più conservativo** quando lo scenario del mercato del credito non è particolarmente positivo, poiché grazie alla gestione flessibile può minimizzare il peso delle idee di investimento ritenute più rischiose

Nelle fasi di mercato del credito positive, il fondo investe in titoli **con un maggiore profilo di rischio rendimento** che gli permettono di ottenere performance interessanti.

Option Adjusted Spread a confronto

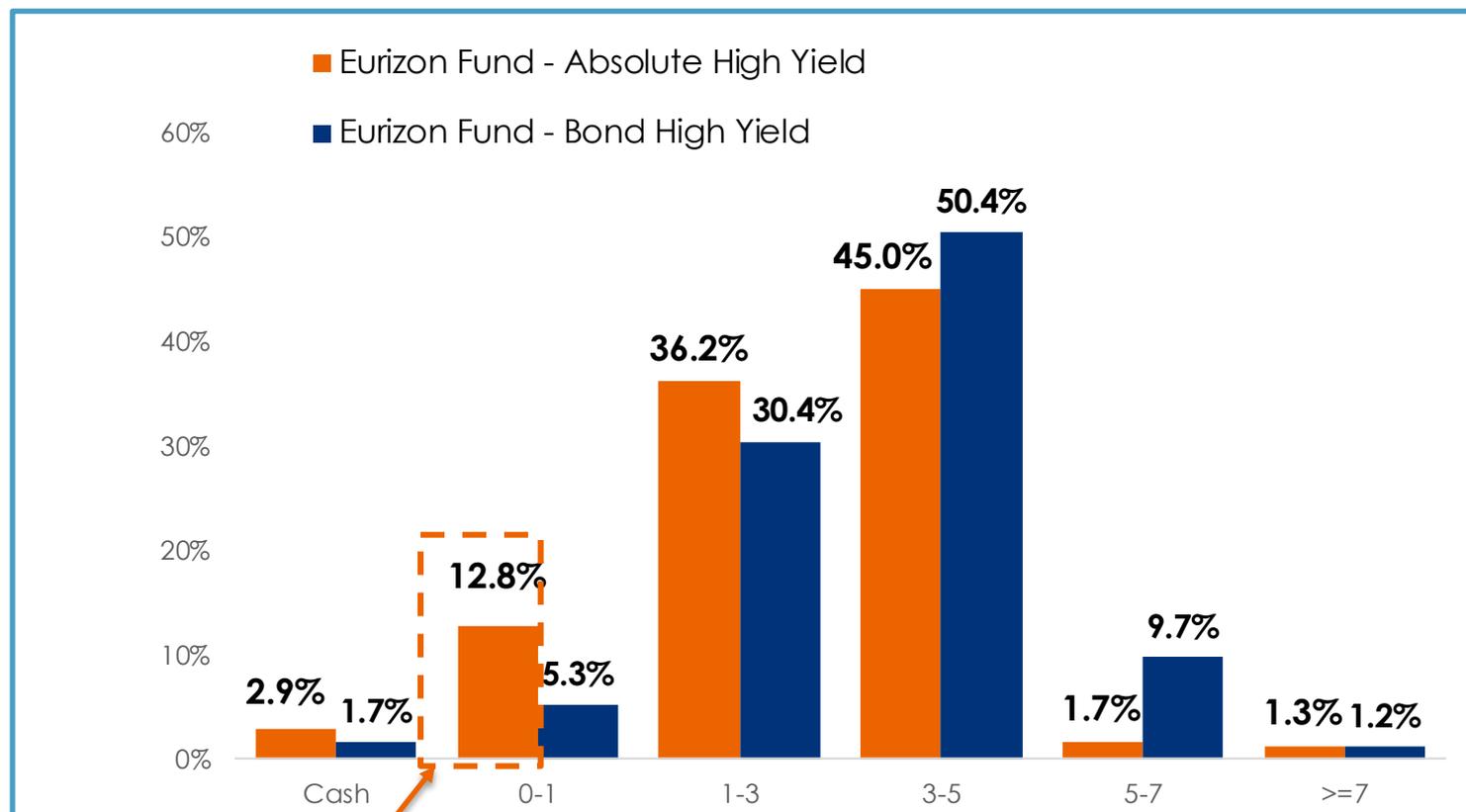
Il confronto in termini di Option Adjusted Spread tra i due fondi specializzati sul mercato High Yield di Eurizon mostra **la maggior concentrazione di Eurizon Fund – Absolute High Yield verso investimenti con una OAS più bassa (<200)** e quindi il suo carattere più conservativo: questa è la componente di carry più stabile del fondo. Il fondo investe poi nei bucket di spread più elevato (**>400**) dove implementa le migliori idee di investimento selezionate dal team sul mercato high yield.

Option Adjusted Spread	Eurizon Fund - Absolute High Yield	Eurizon Fund - Bond High Yield
< 200	38.2%	24.2%
200 - 300	30.3%	36.9%
300 - 400	16.6%	18.4%
400 - 500	4.0%	5.8%
500 - 600	3.4%	5.2%
600 - 800	7.2%	7.2%
>= 800	0.3%	2.3%

14,9% (gruppo Eurizon Fund - Absolute High Yield per bucket 400-800)
 20,5% (gruppo Eurizon Fund - Bond High Yield per bucket 400-800)

Una strategia di short duration

La strategia di short duration permette di essere meno esposto al rischio tasso



Parte di portafoglio di titoli da portare a scadenza per avere una componente di carry strutturale con bassa volatilità

Investimento nel mercato corporate High Yield con short duration riducendo il rischio tasso

Per ottenere rendimenti assoluti interessanti investendo in obbligazioni corporate con short duration e con una volatilità contenuta nelle differenti fasi di mercato.

STRATEGIA ATTIVA SUL MERCATO CORPORATE HIGH YIELD A BREVE TERMINE

Una gestione attiva che investe nel mercato corporate a breve termine prevalentemente nell'area europea, cogliendo le opportunità di diversificazione anche a livello globale. La strategia permette di minimizzare la volatilità e di trarre profitto sul tratto più corto della curva del credito riducendo al contempo il rischio tasso.

BOND PICKING AL CENTRO DEL PROCESSO DI INVESTIMENTO

La selezione dei titoli che compongono il portafoglio avviene attraverso un attento processo di analisi degli emittenti, dei settori e delle aree geografiche, facendo leva sul processo di investimento strutturato dei fondi con benchmark per identificare le migliori idee sul mercato high yield.

TEAM DI GESTIONE A 5 STELLE

Un'asset class con un profilo di rischio/rendimento elevato, gestita da un **Team qualificato** di comprovata esperienza e track record che ha ottenuto riconoscimenti importanti nella gestione dell'high yield con fondi con 4 o 5 stelle Morningstar.

Il rendimento YTW del portafoglio a scadenza è pari a 5,15%*

*Il parametro Yield to Worst del portafoglio si riferisce esclusivamente alla componente a reddito fisso ed è calcolato come una media ponderata dei rendimenti dei singoli strumenti obbligazionari, con la ponderazione riferita al valore del singolo strumento. I rendimenti tengono conto delle probabilità operative delle componenti opzionali eventualmente presenti nelle obbligazioni.

Documento promozionale destinato esclusivamente ai Clienti professionali ai sensi della MiFID nell'UE/nello SEE o a Clienti Professionali o Istituzionali in Svizzera. Non destinato a Soggetti statunitensi o a investitori retail. Il presente documento è a solo scopo informativo e non costituisce una consulenza fiscale o di investimento. Prima di intraprendere qualsiasi decisione d'investimento, è necessario leggere il prospetto e i KID.

Eurizon Fund - Absolute High Yield



Performance

	1M	3M	YTD	1Y	Dal lancio
Fondo	0,47%	2,11%	5,67%	10,16%	12,99%

Misure (dal 27/11/2017)

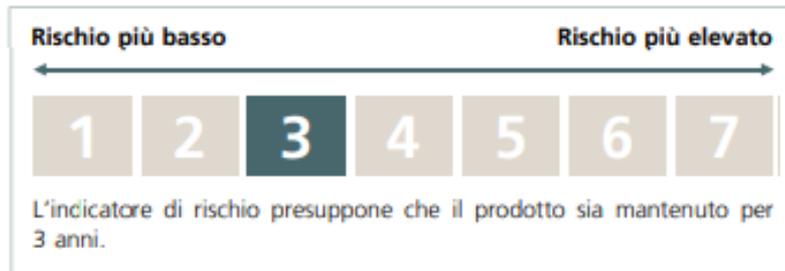
Volatilità	4,38%
dati al	31/10/24
Duration	2,22
AUM in mln €	411,28

Le performance passate non costituiscono una garanzia dei risultati futuri. Le performance sono al netto delle spese correnti e delle commissioni legate al rendimento ed escludono le commissioni di sottoscrizione e rimborso. Questa classe di quota non distribuisce dividendi. Il reddito derivante dagli investimenti viene reinvestito. Periodo di riferimento: YTD (da inizio anno); dal 01/01/2024 alla data del presente documento. I calcoli dei rendimenti non tengono conto delle imposte applicabili a un cliente professionale medio nel suo paese di residenza. Quando la valuta indicata è diversa da quella dell'investitore, sussiste un rischio valutario che può comportare una riduzione di valore. Il Comparto non è un fondo indicizzato e di conseguenza non intende replicare passivamente o seguire la performance di un Benchmark attraverso la replica sintetica o fisica. La composizione del peer group è nella slide specifica relativa al confronto con i competitors.

Fonte: elaborazione interna – dati al 31/10/2024

Documento promozionale destinato esclusivamente ai Clienti professionali ai sensi della MiFID nell'UE/nello SEE o a Clienti Professionali o Istituzionali in Svizzera. Non destinato a Soggetti statunitensi o a investitori retail. Il presente documento è a solo scopo informativo e non costituisce una consulenza fiscale o di investimento. Prima di intraprendere qualsiasi decisione d'investimento, è necessario leggere il prospetto e i KID.

I rischi di Eurizon Fund - Absolute High Yield



L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso 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.

Abbiamo valutato questo prodotto al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa.

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.

Il team di gestione Credit Strategies

La struttura all'interno della Direzione Investimenti di Eurizon composta da 18 esperti, storicamente riconosciuti e apprezzati per le proprie capacità e competenze sui singoli segmenti di mercato. Un unico team che riunisce tutte le expertise sul mercato del credito per dare maggiore uniformità alle decisioni di investimento.



lunga esperienza
 nel mercato
 corporate IG, HY
 e strutturato

~ 28 mld € masse
 in gestione



Un team con una lunga esperienza e una grande coerenza

Il team di gestione dei fondi HY di Eurizon, sotto la responsabilità di Massimo Spadotto, vanta una lunga esperienza sia nel lavoro di squadra che nella gestione della specifica asset class.

6 mld € di AUM su strategie HY

Lunga esperienza nel **mercato High Yield**

FUND MANAGER

- **Elena Musumeci**
24 anni di esperienza nel mercato HY

67 SPECIALISTI DEL CREDITO A SUPPORTO DELL'ATTIVITÀ

**Filippo
Guerzoni**

**Leonardo
Basile**

**Mariagrazia
Lamoglie**

**Andrea
Villani**

**Gianlorenzo
Zeccolella**

**Fabio
Ricci**

**Cecilia
Barazzetta**

Product
Specialist

Opportunità della strategia Short duration

La duration è un elemento importante per la gestione del rischio tasso e della volatilità.



DRAWDOWN CONTENUTI

Le obbligazioni short term sono meno sensibili al movimento degli spread del credito, pur rimanendone esposte, e generalmente hanno drawdown contenuti



OPPORTUNITÀ INTERESSANTE IN TERMINE DI PROFILO DI RISCHIO/RENDIMENTO

Possibilità di investire in asset class con profilo di rischio/rendimento attraente



MINORE SENSIBILITÀ AL MOVIMENTO DEI TASSI DI INTERESSE

In caso di aumento dei tassi di interesse, la maturity più breve dei titoli short term può mitigare le perdite



MAGGIORE LIQUIDITÀ

I portafogli di obbligazioni in scadenza hanno tendenzialmente un buon profilo di liquidabilità



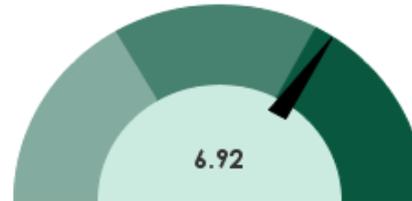
Il fondo rimane esposto al rischio di credito



ESG Score

L'**ESG Score** considera fattori ambientali, sociali e di governance basandosi sui dati forniti da MSCI ESG sul singolo emittente che vengono aggregati in funzione dei titoli sottostanti al portafoglio. La stessa metodologia è applicata anche al benchmark del prodotto.

ESG Score Eurizon Fund – Absolute High Yield

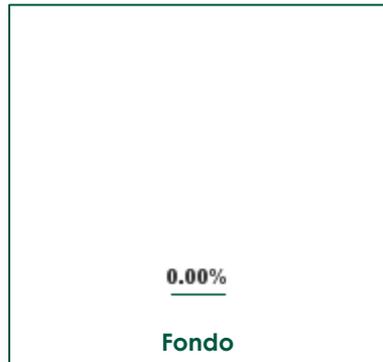


Media rolling ultimi 12 mesi

ESG Score Universo di investimento

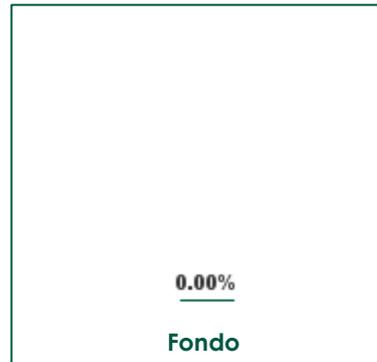


Percentuale emittenti coinvolti in settori controversi



Sono considerati emittenti operanti in settori ritenuti controversi (non "socialmente responsabili") quelle società caratterizzate da un evidente coinvolgimento diretto nella manifattura di armi non convenzionali o nel settore del carbone termico o nell'estrazione di Oil & Gas (c.d. Oil Sands)

Percentuale emittenti critici



Gli emittenti caratterizzati da MSCI ESG Score pari a CCC sono considerati "critici" in quanto presentano una più elevata esposizione a rischi ambientali, sociali e di governo societario. Su questi titoli è stato attivato o è in corso di valutazione un processo di escalation.

Approccio attento alla sostenibilità di Eurizon Fund – Absolute High Yield

L'approccio attento alla sostenibilità

Il fondo promuove caratteristiche ambientali e sociali investendo in titoli di emittenti con caratteristiche ESG favorevoli.

Gli investimenti che promuovono le caratteristiche ambientali o sociali sono una quota minima dell'80% del patrimonio netto del fondo.

SFDR

Il fondo **si qualifica ai sensi dell'art. 8** del Regolamento (UE) 2019/2088

Strategie ESG applicate

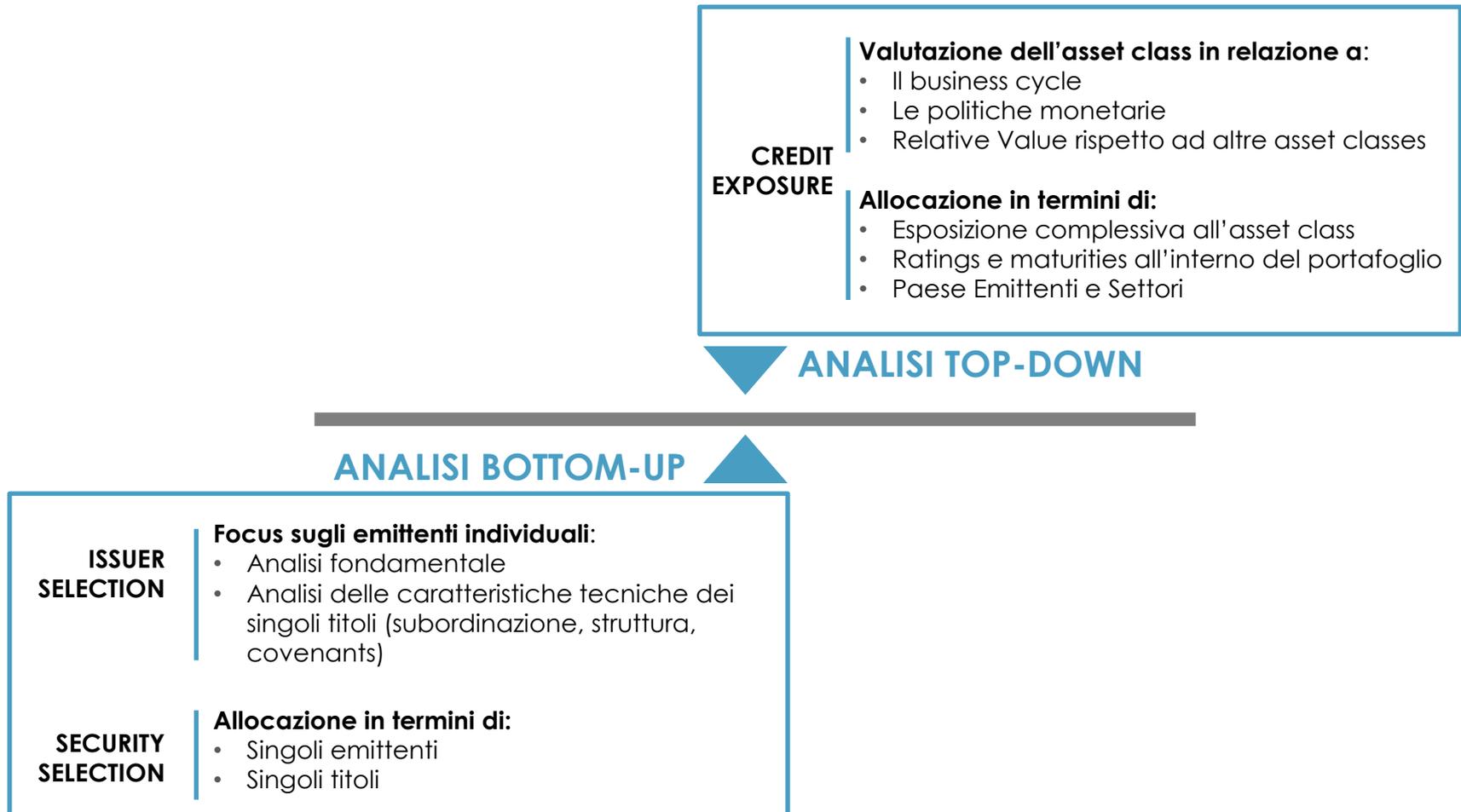
ESG Score integration: in conformità a prassi di buona governance, il fondo mira a perseguire un "punteggio ESG" - calcolato a livello del portafoglio complessivo - superiore a quello del suo universo di investimenti, tramite l'integrazione di fattori ESG nell'analisi, selezione e composizione dei suoi investimenti.

Esclusione di settore: il fondo non investe in emittenti che operano in settori considerati "non socialmente e ambientalmente responsabili".

Esclusione dell'emittente: il fondo non investe in emittenti "critici" (ossia con un livello più basso di rating di sostenibilità ESG nell'universo di investimento azionario e obbligazionario) per il quale si è attivato un processo di escalation.

Le fasi del processo d'investimento

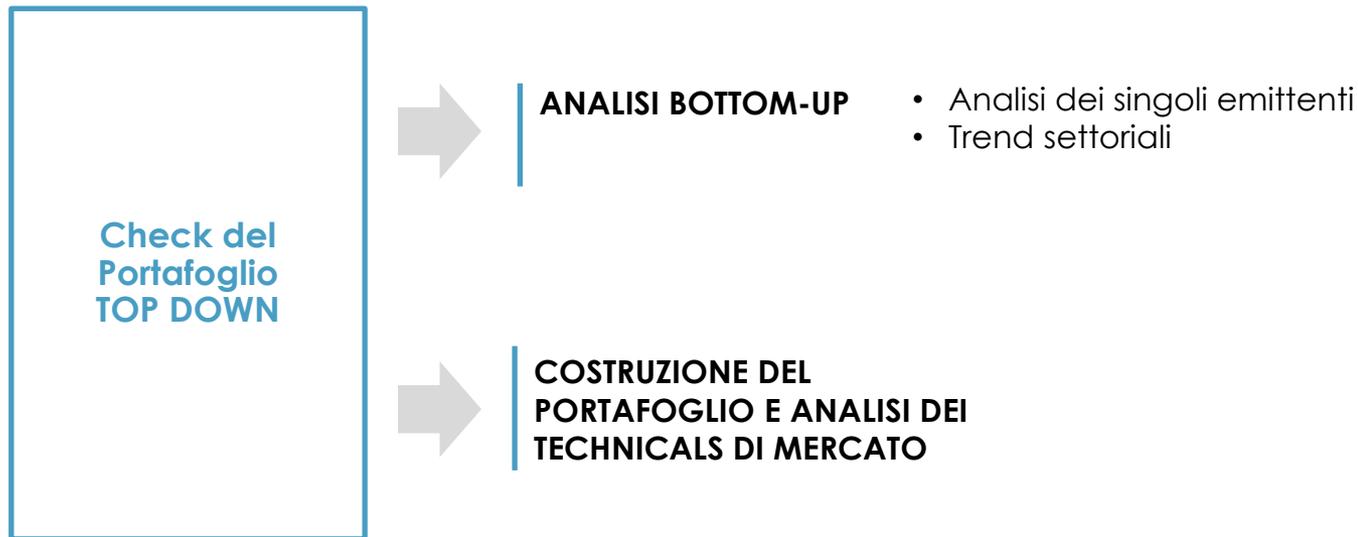
Processo di investimento strutturato che fa leva principalmente sull'analisi bottom-up nella selezione dei titoli e si avvale dell'analisi top down per controllare che il portafoglio non sia sbilanciato in termini di «bet» aggregate e che tali «bet» siano coerenti con la view a livello macro e di asset class a livello aziendale



Analisi bottom-up

Il processo di investimento fa leva principalmente sull'analisi bottom-up

Il portafoglio viene poi sottoposto ad un'analisi top down per controllare che sia bilanciato in termini di rating/settore/allocazione geografica e non sia in contrasto con le view top down del Team



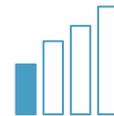
Diversificazione delle strategie sull'universo d'investimento obbligazionario globale

Investimento prevalente



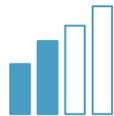
High Yield Europei

Currency



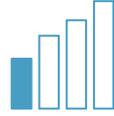
Cambio
generalmente
coperto
(max 10% esposizione
valutaria netta)

Diversificazione



High Yield
Paesi Emergenti
Convertibili
Ibridi Industriali
AT1
...e altro

Duration



Prevalentemente
breve termine, con la
possibilità
di cogliere opportunità sul
lungo termine

Diversificazione delle strategie sull'universo d'investimento obbligazionario del credito



Il fondo investe **almeno il 51%** in strumenti del mercato **obbligazionario a breve e breve/medio termine** (vita residua fino a 5 anni), emessi da società private di qualsiasi Paese e denominati in qualsiasi valuta, compresi quelli aventi un **rating inferiore a investment grade**.

- Max 49%** obbligazioni societarie a lungo termine
- Max 10%** Altre valute diverse dall'euro
- Max 10%** strumenti di debito con rating inferiore CCC+/Caa1 o inferiore



Conseguire un rendimento positivo indipendentemente dalle condizioni di mercato (rendimento assoluto), attraverso l'implementazione di un portafoglio diversificato che vuole cogliere le opportunità in maniera flessibile nei segmenti del mercato che presentano maggior valore (es.: convertibili, ibridi industriali, CoCo) (**Max, vol. annua 6%***)



Bloomberg Euro Treasury Bills + 1,45%

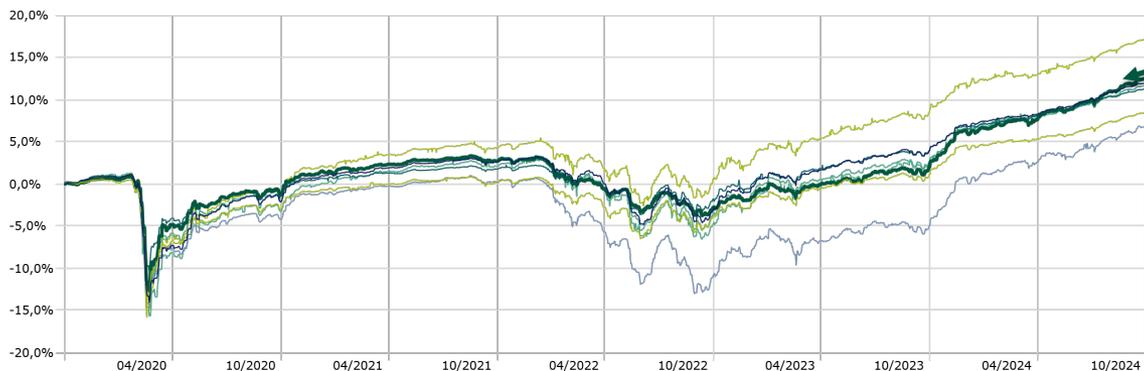
*Limite interno

Documento promozionale destinato esclusivamente ai Clienti professionali ai sensi della MiFID nell'UE/nello SEE o a Clienti Professionali o Istituzionali in Svizzera. Non destinato a Soggetti statunitensi o a investitori retail. Il presente documento è a solo scopo informativo e non costituisce una consulenza fiscale o di investimento. Prima di intraprendere qualsiasi decisione d'investimento, è necessario leggere il prospetto e i KID.

Eurizon Fund – Absolute High Yield

Investment Growth

Time Period: 01/11/2019 to 31/10/2024



AXAIMFIIS Europe Short Dur HY A Cap EUR	11,9%	DPAM L Bonds EUR High Yield S/T F	8,5%	Eurizon Absolute High Yield Z EUR	12,3%
Moorea Fd Euro High Yld IE	6,5%	ODDO BHF Euro Credit Short Dur DP-EUR	11,3%	Pictet-EUR Short Term High Yield I EUR	11,6%
Amundi Fds Euro HY S/T Bd I EUR C	12,6%	JPM Europe Hi Yld Shrt Dur Bd S1(acc)EUR	17,1%		

Trailing Returns

Data Point: Return

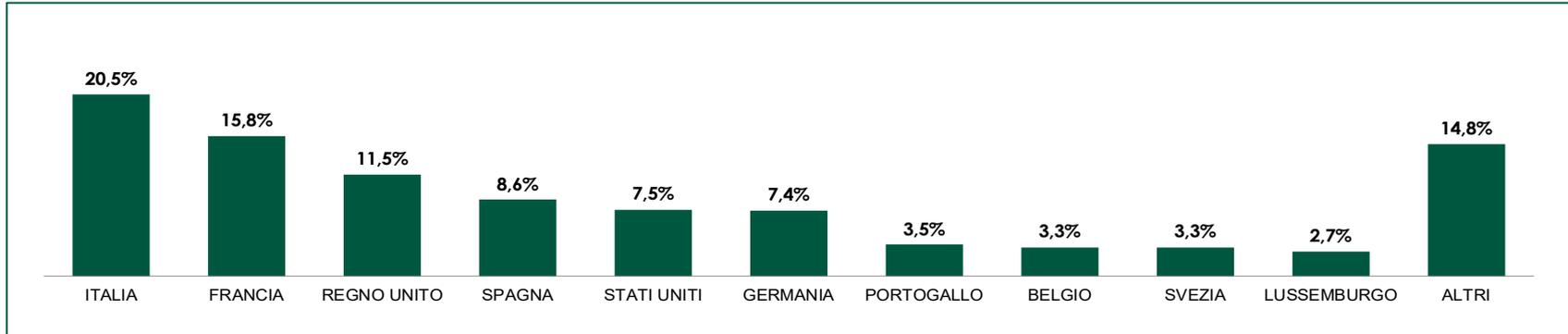
	YTD	1 Year	3 Years	5 Years
AXAIMFIIS Europe Short Dur HY A Cap EUR	4,55	7,67	2,94	2,27
DPAM L Bonds EUR High Yield S/T F	3,75	7,26	2,71	1,64
Eurizon Absolute High Yield Z EUR	5,67	10,16	3,04	2,36
Moorea Fd Euro High Yld IE	5,63	11,97	2,03	1,26
ODDO BHF Euro Credit Short Dur DP-EUR	4,15	6,99	3,02	2,16
Pictet-EUR Short Term High Yield I EUR	4,84	9,01	3,02	2,22
Amundi Fds Euro HY S/T Bd I EUR C	5,67	9,76	3,08	2,41
JPM Europe Hi Yld Shrt Dur Bd S1(acc)EUR	4,67	8,01	3,96	3,21

Eurizon Fund – Absolute High Yield

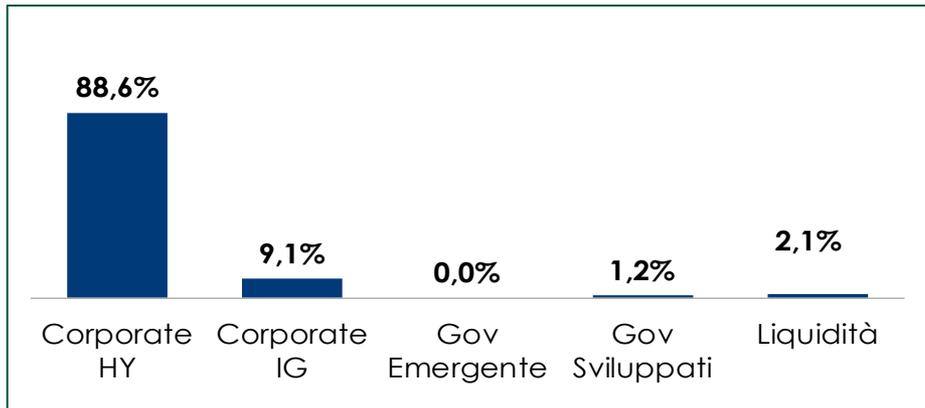
Le performance passate non costituiscono una garanzia dei risultati futuri. Le performance sono al netto delle spese correnti e delle commissioni legate al rendimento ed escludono le commissioni di sottoscrizione e rimborso. Questa classe di quota non distribuisce dividendi. Il reddito derivante dagli investimenti viene reinvestito. Periodo di riferimento: YTD (da inizio anno); dal 01/01/2024 alla data del presente documento. I calcoli dei rendimenti non tengono conto delle imposte applicabili a un cliente professionale medio nel suo paese di residenza. Quando la valuta indicata è diversa da quella dell'investitore, sussiste un rischio valutario che può comportare una riduzione di valore. Il Comparto non è un fondo indicizzato e di conseguenza non intende replicare passivamente o seguire la performance di un Benchmark attraverso la replica sintetica o fisica. La composizione del peer group è nella slide specifica relativa al confronto con i competitors.

Allocazione del portafoglio

Allocazione geografica



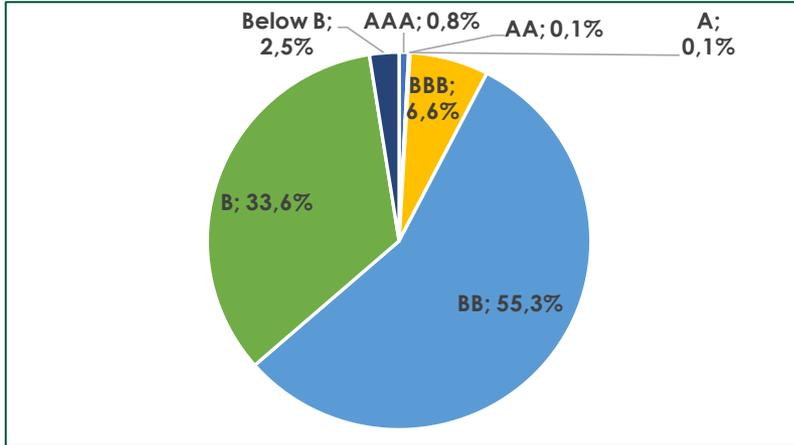
Asset Allocation



Il fondo è ben diversificato su un ampio universo di aree geografiche. L'area Europea è prevalente data la pluriennale esperienza dei gestori sul mercato HY europeo. Limite di bet per singolo emittente 2.5%. Il fondo può investire fino a 10% in AT1.

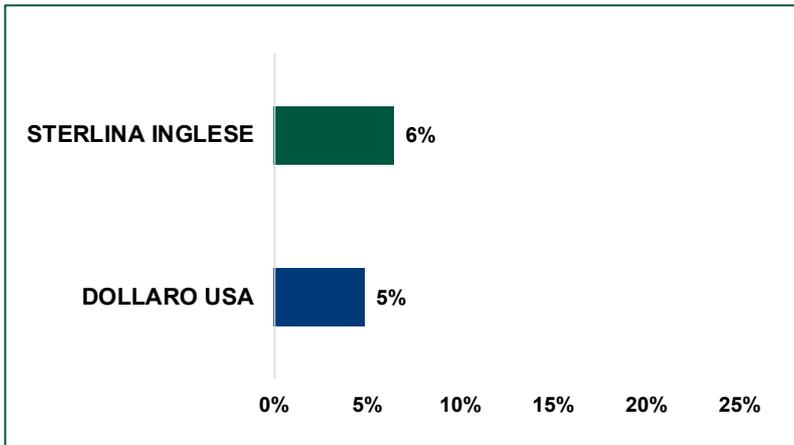
Allocazione del portafoglio

Allocazione per rating S&P



Il portafoglio investe principalmente in obbligazioni ad alto rendimento con rating B o BB, il fondo può investire fino a 10% in titoli sotto B.

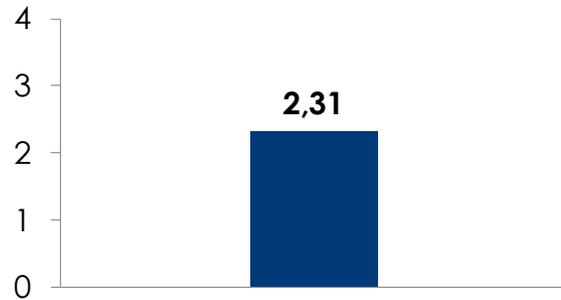
Divisa di denominazione dei titoli



La valuta è generalmente coperta, il fondo può avere fino al 10% di bet attive

Duration e Rating

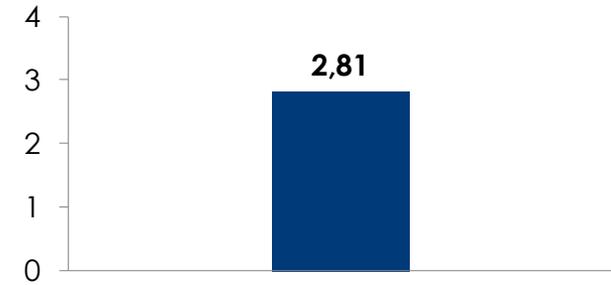
Interest Rate Duration



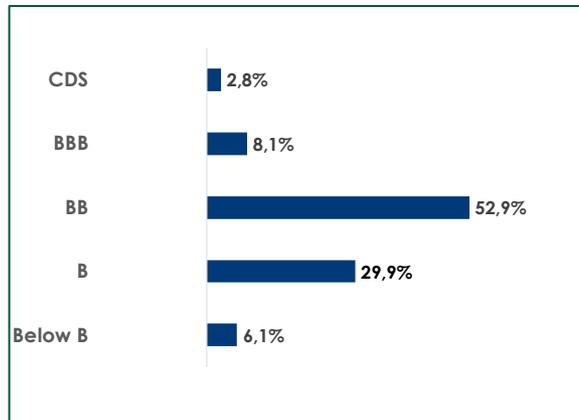
Duration Bucket

< 0	4,0%
0-1	12,2%
1-3	35,0%
3-5	46,1%
5-7	1,4%
>10	1,3%
Total	100,0%

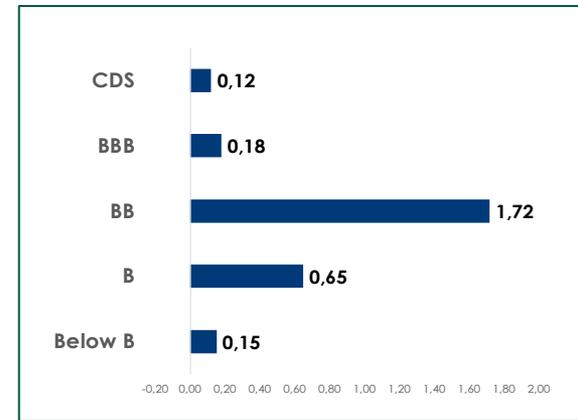
Spread Duration



Rating



Active Spread Duration contribution

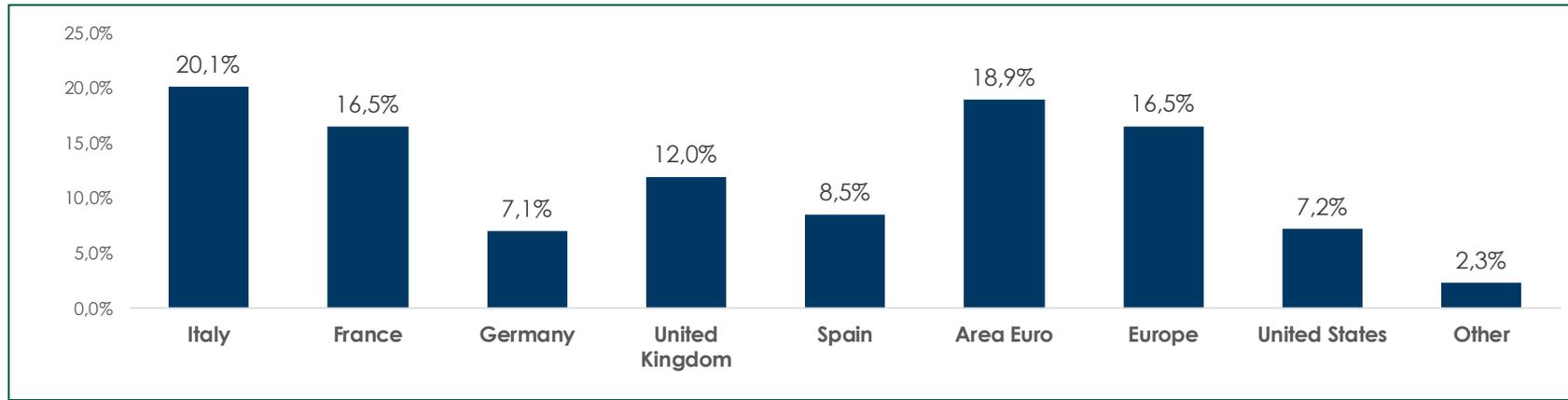


Fonte: elaborazione interna – dati al 31/10/2024

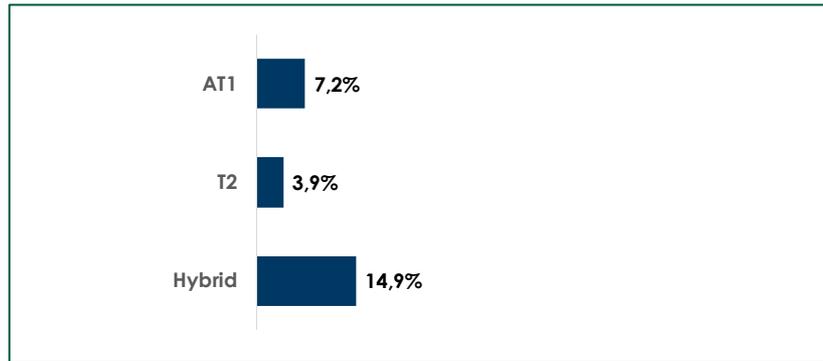
Documento promozionale destinato esclusivamente ai Clienti professionali ai sensi della MiFID nell'UE/nello SEE o a Clienti Professionali o Istituzionali in Svizzera. Non destinato a Soggetti statunitensi o a investitori retail. Il presente documento è a solo scopo informativo e non costituisce una consulenza fiscale o di investimento. Prima di intraprendere qualsiasi decisione d'investimento, è necessario leggere il prospetto e i KID.

Allocazione di portafoglio

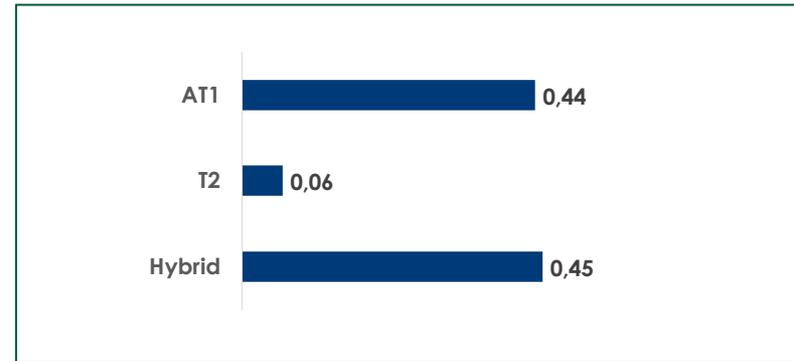
Esposizione geografica per emittente



Bet su AT1, T2, Hybrids



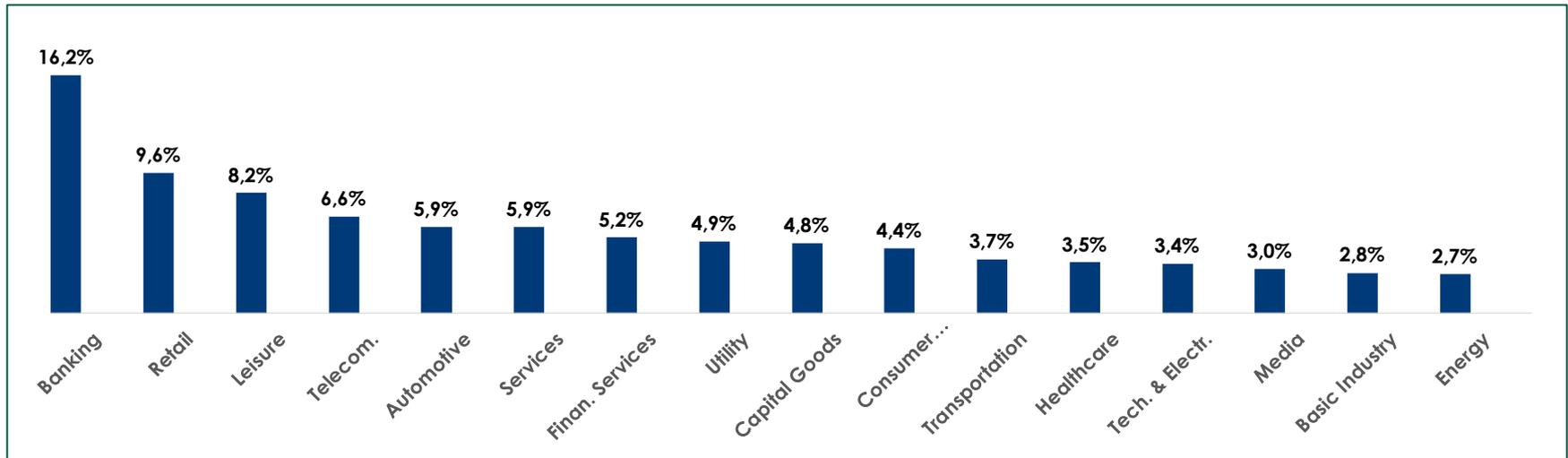
Active Spread Duration contribution – Bet su AT1, T2, Hybrids



Fonte: elaborazione interna – dati al 31/10/2024

Documento promozionale destinato esclusivamente ai Clienti professionali ai sensi della MiFID nell'UE/nello SEE o a Clienti Professionali o Istituzionali in Svizzera. Non destinato a Soggetti statunitensi o a investitori retail. Il presente documento è a solo scopo informativo e non costituisce una consulenza fiscale o di investimento. Prima di intraprendere qualsiasi decisione d'investimento, è necessario leggere il prospetto e i KID.

Allocazione settoriale



Fonte: elaborazione interna – dati al 31/10/2024

Documento promozionale destinato esclusivamente ai Clienti professionali ai sensi della MiFID nell'UE/nello SEE o a Clienti Professionali o Istituzionali in Svizzera. Non destinato a Soggetti statunitensi o a investitori retail. Il presente documento è a solo scopo informativo e non costituisce una consulenza fiscale o di investimento. Prima di intraprendere qualsiasi decisione d'investimento, è necessario leggere il prospetto e i KID.



Metodologia Indicatori ESG

Percentuale emittenti coinvolti in settori controversi

Sono considerati emittenti operanti in settori ritenuti controversi (non "socialmente responsabili") quelle società (i) caratterizzate da un evidente coinvolgimento diretto nella manifattura di armi non convenzionali; (ii) che generano almeno il 25% del proprio fatturato da attività di estrazione o generazione di energia dal carbone termico; (iii) che generano almeno il 10% del proprio fatturato dallo sfruttamento delle sabbie bituminose (c.d. Oil Sands).

Nello specifico, per armi non convenzionali si intendono: mine antiuomo; bombe a grappolo; armi nucleari*; uranio impoverito; armi biologiche; armi chimiche; armi a frammentazione invisibile; laser accecanti; armi incendiarie; fosforo bianco.

Tali previsioni non si applicano alle attività consentite dai seguenti trattati e/o convenzioni:

- Il Trattato di Ottawa (1997) che vieta l'uso, lo stoccaggio, la produzione e il trasferimento di mine antiuomo; la Convenzione sulle munizioni a grappolo (2008) che vieta l'uso, lo stoccaggio, la produzione e il trasferimento di munizioni a grappolo;
- La Convenzione sulle armi chimiche (1997) che vieta l'uso, lo stoccaggio, la produzione e il trasferimento di armi chimiche;
- La Convenzione sulle armi biologiche (1975) che vieta l'uso, lo stoccaggio, la produzione e il trasferimento di armi biologiche;
- Il Regolamento (UE) 2018/1542 concernente misure restrittive contro la proliferazione e l'uso di armi chimiche;

*Per quanto concerne le esclusioni sulle armi nucleari, non sono considerati gli emittenti basati in Stati che hanno aderito al "Trattato di non proliferazione nucleare" stipulato il 1 luglio 1968.

Percentuale emittenti critici

Sono considerati emittenti "critici" quelle società caratterizzate da una più elevata esposizione a rischi ambientali, sociali e di governo societario ossia che presentano un livello di *rating* di sostenibilità ESG più basso (pari a "CCC" assegnato dall'*info-provider* specializzato) nell'universo di investimento azionario e obbligazionario e per i quali viene attivato, o è in corso di valutazione, un processo di *escalation* che determina restrizioni e/o esclusioni rispetto all'Universo di Investimento dei singoli patrimoni gestiti (cd. "ESG Binding screening").

EF-Absolute High Yield: Informazioni generali

Gestore delegato	Eurizon Capital SGR Gestore: Elena Musumeci
Inizio operatività	27 novembre 2017
Calcolo NAV	giornaliero
SRRI	3
Commissioni	di gestione: 1,00% (classe R) – 0,25% (classe Z) – 0,60% (classe E) di performance: 20% dell'extrarendimento rispetto all'indice Bloomberg Euro Treasury Bills Index + 1,45% con applicazione di High Watermark
ISIN	LU1652387884 (classe R - retail) LU1652387967 (classe Z - istituzionale) LU1681514466 (classe E - retail)
Limiti di rischio	Volatilità annua 4,30% (limite interno non da prospetto)

Disclaimer

Accesso a documenti del fondo nel vostro paese

La presente comunicazione di marketing è destinata esclusivamente agli investitori professionali come definiti nella Direttiva europea sui mercati degli strumenti finanziari (MiFID) nei paesi in cui il/i Comparto/i è/sono registrato/i per la distribuzione. Questa comunicazione di marketing non è destinata agli investitori al dettaglio ai sensi della MiFID e non è destinata a US Person. Prima di prendere qualsiasi decisione di investimento, è necessario leggere il Prospetto, il Documento contenente le informazioni chiave (il "KID"), nonché il Regolamento di gestione e l'ultima relazione finanziaria annuale o semestrale disponibile. Questi documenti sono disponibili in inglese (e i KID in una lingua ufficiale del vostro paese di residenza) e possono essere ottenuti in qualsiasi momento e gratuitamente sul sito web della Società di gestione www.eurizoncapital.com. Per sapere se il Comparto è registrato/autorizzato nel vostro paese, consultare il sito www.eurizoncapital.com. Il presente documento si riferisce a Eurizon Fund (il "Fondo"), un OICVM lussemburghese ai sensi della Direttiva 2009/65/CE e della Parte I della Legge del 17 dicembre 2010 (la "Legge del 2010") sugli organismi di investimento collettivo e i "Fonds Commun de Placement" (FCP). Il presente documento è emesso da Eurizon Capital S.A. organizzata come società per azioni ai sensi della Legge del 1915, iscritta nel Registro del Commercio e delle Società del Lussemburgo con il numero B.28536 al 28, boulevard Kockelscheuer, L-1821 Lussemburgo e autorizzata come società di gestione del Fondo ai sensi della Legge del 17 dicembre 2010 sugli organismi di investimento collettivo del Lussemburgo.

EU/SEE:

Nei paesi UE/SEE in cui il Comparto è registrato per la distribuzione, questo documento è una comunicazione di marketing. Il contenuto del presente documento, comprese le opinioni, non costituisce una consulenza legale, fiscale o di investimento. Le performance passate non predicano i rendimenti futuri. Non vi è alcuna garanzia che le previsioni positive menzionate in questo documento saranno raggiunte in futuro. Si prega di contattare il proprio consulente fiscale e finanziario per capire se un prodotto è adatto alla propria situazione personale e per comprendere i relativi rischi e impatti fiscali. Il trattamento fiscale dipende dalle circostanze individuali di ciascun cliente e può essere soggetto a modifiche in futuro.

Qualora il Comparto sia registrato/autorizzato nel vostro paese, l'entità incaricata di elaborare gli ordini di sottoscrizione, riacquisto e rimborso e altri pagamenti ai detentori di quote relativi alle quote dell'OICVM ("Order & Paying facilities"), nonché l'entità incaricata di gestire le informazioni e i documenti del Fondo ("Information facilities")*.

SVIZZERA:

Questo documento è una pubblicità ai sensi della Legge federale sui servizi finanziari (LSerFi) ed è destinato esclusivamente a investitori professionali e istituzionali, ai sensi dell'articolo 4 (3) e 4 (4) della Legge federale sui servizi finanziari (FinSA), e non è destinato agli investitori al dettaglio. Il rappresentante e agente di pagamento in Svizzera è Reyl & Cie SA, Rue du Rhône 62, CH-1204 Ginevra. Il prospetto svizzero e le informazioni chiave per gli investitori, il regolamento del fondo nonché i rapporti annuali e semestrali possono essere richiesti gratuitamente a Reyl & Cie SA. Pubblicazione giornaliera dei prezzi di sottoscrizione e rimborso e/o valori patrimoniali netti (con la menzione "commissioni escluse") delle Quote offerte in Svizzera: www.fundinfo.com.

Quando il Comparto non è registrato a Singapore come regime estero ristretto ai sensi della Sesta Tabella del Securities to the Securities and Futures (Offers of Investments) (Collective Investment Schemes) Regulations di Singapore, il presente documento può essere diffuso o distribuito solo né il Comparto può essere offerto o venduto, direttamente o indirettamente, (i) a un investitore istituzionale ai sensi della Sezione 304 del Securities and Futures Act, Capitolo 289 di Singapore ("SFA") o (ii) altrimenti ai sensi e in conformità alle condizioni di qualsiasi altra disposizione applicabile del SFA. Il Comparto non è autorizzato ai sensi della Sezione 286 del Securities and Futures Act ("SFA") Capitolo 289 o riconosciuto ai sensi della Sezione 287 dello SFA dalla Monetary Authority of Singapore ("MAS"). Le quote non possono essere offerte al pubblico al dettaglio a Singapore. Una sintesi dei vostri diritti di investitori, comprese le azioni comuni in caso di contenzioso a livello comunitario e nazionale, è disponibile in una lingua ufficiale (o autorizzata) del paese di registrazione all'indirizzo www.eurizoncapital.com. La Società di gestione si riserva il diritto di porre fine agli accordi di commercializzazione del Comparto nel vostro paese.

Disclaimer

Accesso a documenti del fondo nel vostro paese

(*) Austria: Order & Paying/Information facilities: Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG Am Belvedere 1100 Vienna - Belgium: Order & Paying/Information facilities: CACEIS Belgium S.A. 86, Avenue du Port B-1000 Brussels - France: Order & Paying/Information facilities: State Street Bank International GmbH (acting through its Paris Branch) Défense Plaza, 23-25 rue Delarivière-Lefoullon F-92064 Paris, La Défense Cedex - Italy: Order & Paying/Information facilities: State Street Bank International GmbH (acting through its Italian Branch) 10, via Ferrante Aporti I-20125 Milan/ ALLFUNDS Bank S.A.U. - Milan Branch 6, via Bocchetto I-20123 Milan/ Société Générale Securities Services S.p.A. Via Benigno Crespi 19A I-20159 Milan/ CACEIS Bank S.A. - Italian Branch 2, Piazza Cavour I-20121 Milan/ Banca Sella Holding S.p.A. 1, Piazza Gaudenzio Sella I-13900 BiellaSweden: Order & Paying/Information facilities: Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) Kungsträdgårdsgatan 8 106 40 Stockholm -Slovenia: Order & Paying/Information facilities: Intesa Sanpaolo Bank, d.d. Pristaniška ulica 14 6000 Koper -Slovakia: Order & Paying/Information facilities: Všeobecná úverová banka, a.s. 1, Mlynské nivy SK-829 90 Bratislava - Spain: Eurizon Fund is registered for distribution with Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV) under number 667. The Fund documents are also available in free of charge at the CNMV. - Germany: Order & Paying/Information facilities: State Street Bank GmbH. The net asset value of the Units is published daily on www.fundinfo.com. - Luxembourg: Custodian bank and Order & Paying facilities: State Street Bank Luxembourg S.C.A., 49 Avenue J.F Kennedy, L-1855, Luxembourg

Altre informazioni

Fonti (salvo diversa indicazione): Eurizon Capital SGR S.p.A.

MSCI: Le informazioni ottenute da MSCI incluse in questo documento di marketing possono essere utilizzate solo per uso interno, non possono essere riprodotte o ridiffuse in nessuna forma e non possono essere utilizzate per creare strumenti o prodotti finanziari o indici. Le informazioni MSCI e quelle di altri fornitori di dati sono fornite "così come sono" e l'utente di queste informazioni si assume l'intero rischio di qualsiasi uso fatto di queste informazioni. MSCI, ciascuno dei suoi affiliati e ogni altra persona coinvolta o collegata alla compilazione o alla creazione di qualsiasi informazione MSCI (collettivamente, le "Parti MSCI") e gli altri fornitori di dati, declinano espressamente tutte le garanzie (incluse, senza limitazione alcuna, le garanzie di originalità, accuratezza, completezza, tempestività, non violazione, commerciabilità e idoneità a uno scopo particolare) rispetto a queste informazioni. Senza limitare nessuno dei precedenti, in nessun caso una Parte MSCI o un altro fornitore di dati sarà responsabile per qualsiasi danno diretto, indiretto, speciale, incidentale, punitivo, conseguente (incluso, senza limitazioni, il mancato guadagno) o qualsiasi altro danno.

S&P: L'indice S&P 500 è un prodotto di S&P Dow Jones Indices LLC ed è stato concesso in licenza a FIL Fund Management (Ireland) Limited ("FIL"). Il Comparto non è sponsorizzato, approvato, venduto o promosso da S&P Dow Jones Indices LLC o dalle sue affiliate e né S&P Dow Jones Indices LLC, né le sue affiliate, né i rispettivi licenziatari terzi rilasciano alcuna dichiarazione riguardo all'opportunità di investire in tale prodotto. S&P 500® è un marchio registrato di Standard & Poor's Financial Services LLC ed è stato concesso in licenza a FIL. Per ulteriori informazioni sull'indice, si prega di fare riferimento alle informazioni disponibili al pubblico sul sito web del fornitore dell'indice all'indirizzo <http://us.spindices.com/indices/equity/sp-500>.

©2024 Morningstar. Tutti i diritti riservati. Le informazioni qui contenute: (1) sono di proprietà di Morningstar e/o dei suoi fornitori di contenuti; (2) non possono essere copiate o diffuse; e (3) non vi è alcuna garanzia che siano accurate, complete o aggiornate. Né Morningstar né i suoi fornitori di contenuti sono responsabili di qualsiasi danno o perdita derivante da qualsiasi uso di queste informazioni. I risultati passati di Morningstar Rating non garantiscono quelli futuri. Per informazioni più dettagliate riguardo a Morningstar Rating, compresa la sua metodologia, si rimanda a: <https://shareholders.morningstar.com/investor-relations/governance/Compliance-Disclosure/default.aspx>

BLOOMBERG® è un marchio commerciale e di servizio di Bloomberg Finance L.P. e delle sue affiliate (collettivamente "Bloomberg").

BARCLAYS® è un marchio di fabbrica e un marchio di servizio di Barclays Bank Plc (collettivamente con i suoi affiliati, "Barclays"), usato sotto licenza. Bloomberg o i licenziatari di Bloomberg, inclusa Barclays, possiedono tutti i diritti di proprietà degli indici Bloomberg Barclays. Né Bloomberg né Barclays garantiscono la tempestività, l'accuratezza o la completezza dei dati o delle informazioni relative al benchmark o a qualsiasi altra terza parte riguardo all'uso o all'accuratezza del benchmark o dei dati in esso inclusi.