



Eurizon Fund

Limited Tracking Error-LTE

Luglio 2024

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 – Linea LTE

GAMMA COMPLETA SUI PRINCIPALI MERCATI FINANZIARI

Diversificazione in comparti azionari e obbligazionari, con classi di quote a cambio aperto e coperto per **un'asset allocation strategica efficiente**



TRACK RECORD DI LUNGO PERIODO

Track record di lungo periodo in linea con l'andamento dei mercati e con risultati importanti **corretti per il rischio** e con AUM rilevante sui singoli comparti



FOCUS SU FONDI LTE EX ART.8

Tutti i **fondi azionari** e **alcuni fondi obbligazionari** della linea LTE selezionano gli **strumenti finanziari** adottando metodologie che integrano i **rischi di sostenibilità** nelle decisioni di investimento e promuovono **caratteristiche ambientali e sociali** nel rispetto di prassi di buona governance*



COSTI TOTALI TRASPARENTI E COMPETITIVI

Il sistema di pricing è **trasparente** e **competitivo** anche rispetto agli ETF Commissioni di gestione contenute, costi amministrativi estremamente bassi **0,24% - 0,40%**



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.

Non vi è alcuna garanzia che un obiettivo di investimento sarà raggiunto o che ci sarà un ritorno sul capitale.

*I fondi azionari e alcuni fondi obbligazionari della gamma LTE promuovono i criteri E e S art.8 del Regolamento (UE) 2019/2088 della normativa SFDR. Alcuni fondi obbligazionari LTE non promuovono i criteri E e S. Nessuno dei fondi LTE ha come obiettivo un investimento sostenibile come definito all'articolo 9 del SFDR.

Alcuni fondi azionari LTE avranno una percentuale minima di investimenti in investimenti sostenibili. Si prega di fare riferimento alla comunicazione precontrattuale SFDR nel prospetto, nonché alla sintesi relativa al prodotto presente nella sezione del sito web "informazioni sulla sostenibilità". Per i fondi che non promuovono i criteri E o S, il gestore dell'investimento considera i fattori ESG quando valuta i rischi e le opportunità di investimento. Tuttavia, gli investimenti possono in tal caso includere emittenti o settori con un basso profilo ESG.

L'offerta di prodotti LTE ampia e diversificata

La gamma di comparti a **Limited Tracking Error** di Eurizon Fund costituisce un'offerta di prodotti **ampia e diversificata sulle principali asset class obbligazionari ed azionarie**, ideale per rispondere alle esigenze di asset allocation della clientela istituzionale.

FOCUS SUL BETA

Uno stile di gestione a **limitato Tracking Error** si pone come obiettivo principale quello di **replicare l'andamento del benchmark** di riferimento (Beta), senza rinunciare alla possibilità di **massimizzare l'extra-rendimento**, nel rispetto dei limiti del budget di rischio assegnato.

MODELLI QUALI- QUANTITATIVI

Si utilizzano **sofisticati modelli quali-quantitativi** sviluppati internamente, rappresentativi del ciclo economico e del profilo valutativo. I modelli fanno da supporto sia nella replica del mercato di riferimento sia nella ricerca di fonti di generazione dell'extra-performance.

CONTENIMENTO DELLA VOLATILITÀ

Una **sofisticata analisi** e allocazione del rischio per contenere la volatilità e mantenere una stretta aderenza fra l'andamento del comparto e il benchmark di riferimento.

Eurizon Fund – Linea LTE

Obbligazionari*

- Eurizon Fund – **Bond EUR Short Term LTE** art.8
- Eurizon Fund – **Bond EUR Medium Term LTE** art.8
- Eurizon Fund – **Bond EUR Long Term LTE** art.8
- Eurizon Fund – **Bond EUR 1-10y LTE** art.8
- Eurizon Fund – **Bond EUR All Maturities LTE** art.8
- Eurizon Fund – **Bond Italy Floating Rate LTE**
- Eurizon Fund – **Bond Italy Short Term LTE**
- Eurizon Fund – **Bond Italy Medium Term LTE**
- Eurizon Fund – **Bond Italy Long Term LTE**
- Eurizon Fund – **Bond GBP LTE**
- Eurizon Fund – **Bond JPY LTE**
- Eurizon Fund – **Bond USD LTE**
- Eurizon Fund – **Bond USD Short Term LTE**
- Eurizon Fund – **Global Bond LTE** art.8
- Eurizon Fund – **Bond Emerging Markets HC LTE** art.8
- Eurizon Fund – **Bond Emerging Markets LC LTE** art.8
- Eurizon Fund – **Bond Corporate EUR LTE** art.8
- Eurizon Fund – **Bond Corporate EUR Short Term LTE** art.8

Tutti ex art. 8

Azionari*

- Eurizon Fund – **Equity Euro LTE**
- Eurizon Fund – **Equity Europe LTE**
- Eurizon Fund – **Equity Europe ESG Leaders LTE**
- Eurizon Fund – **Equity USA ESG Leaders LTE**
- Eurizon Fund – **Equity USA LTE**
- Eurizon Fund – **Equity North America LTE**
- Eurizon Fund – **Equity Japan LTE**
- Eurizon Fund – **Equity Pacific Ex-Japan LTE**
- Eurizon Fund – **Equity Emerging Markets LTE**
- Eurizon Fund – **Equity World ESG Leaders LTE**

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.

*I fondi azionari e alcuni fondi obbligazionari della gamma LTE promuovono i criteri E e S art.8 del Regolamento (UE) 2019/2088 della normativa SFDR. Alcuni fondi obbligazionari LTE non promuovono i criteri E e S. Nessuno dei fondi LTE ha come obiettivo un investimento sostenibile come definito all'articolo 9 del SFDR.

Alcuni fondi azionari LTE avranno una percentuale minima di investimenti in investimenti sostenibili. Si prega di fare riferimento alla comunicazione precontrattuale SFDR nel prospetto, nonché alla sintesi relativa al prodotto presente nella sezione del sito web "informazioni sulla sostenibilità". Per i fondi che non promuovono i criteri E o S, il gestore dell'investimento considera i fattori ESG quando valuta i rischi e le opportunità di investimento.

Tuttavia, gli investimenti possono in tal caso includere emittenti o settori con un basso profilo ESG.

La filosofia di gestione della gamma LTE

Stile di gestione che combina modelli quantitativi e decisioni discrezionali

Alla base della linea **Limited Tracking Error (LTE)** c'è una gestione che combina modelli quantitativi e valutazioni qualitative: si assegna un limite di Tracking Error Volatility alle asset class azionarie e obbligazionarie ed il gestore, nel rispetto di tali limiti, si pone come obiettivo principale quello di aggiungere valore rispetto al benchmark di riferimento. L'ottimizzazione dei portafogli è legata alla minimizzazione dei costi di transazione.

La gestione utilizza estensivamente un ampio set di **modelli statistici**, rappresentativi del comportamento delle molteplici variabili macroeconomiche, insieme ad analisi sul profilo valutativo dei mercati e sull'andamento dei settori. Si tratta di una gestione che **combina modelli quantitativi a decisioni di tipo discrezionale**, il tutto nel rispetto dei limiti di TEV predefiniti.

Eurizon ha adottato una metodologia di selezione degli strumenti finanziari che tiene conto di fattori ambientali, sociali e di governance come parte integrante del processo di investimento. Tutti i fondi azionari e alcuni fondi obbligazionari della linea LTE sono classificati ex art.8 SFDR**.



OBIETTIVI PRECISI DI TRACKING ERROR VOLATILITY (TEV)

LIMITE DI TEV

Sono stabiliti dei limiti di tracking error volatility per le diverse asset class:

- Fondi Azionari: **1.50%**
- Fondi Obbligazionari (ex EM): **0.75%**
- Fondi Obbligazionari (EM): **1.25%**



OBIETTIVI DI PERFORMANCE

Sfruttare le inefficienze dei mercati per generare degli extra-rendimenti rispetto al benchmark dei comparti.



MINIMIZZARE I COSTI DI TRANSAZIONE

Per una gestione che tende a seguire l'andamento del benchmark è importante la minimizzazione dei costi di transazione.

*Bond EUR Short Term LTE, Bond EUR Medium Term LTE, Bond EUR Long Term LTE, Bond EUR 1-10 y LTE e Bond EUR All Maturities LTE.

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. Non vi è alcuna garanzia che un obiettivo di investimento sarà raggiunto o che ci sarà un ritorno sul capitale.

**I fondi azionari e alcuni fondi obbligazionari della gamma LTE promuovono i criteri E e S art.8 del Regolamento (UE) 2019/2088 della normativa SFDR. Alcuni fondi obbligazionari LTE non promuovono i criteri E e S. Nessuno dei fondi LTE ha come obiettivo un investimento sostenibile come definito all'articolo 9 del SFDR. Alcuni fondi azionari LTE avranno una percentuale minima di investimenti in investimenti sostenibili. Si prega di fare riferimento alla comunicazione precontrattuale SFDR nel prospetto, nonché alla sintesi relativa al prodotto presente nella sezione del sito web "informazioni sulla sostenibilità". Per i fondi che non promuovono i criteri E o S, il gestore dell'investimento considera i fattori ESG quando valuta i rischi e le opportunità di investimento. Tuttavia, gli investimenti possono in tal caso includere emittenti o settori con un basso profilo ESG.

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.

Processo di investimento

FATTORI ESTERNI

Composizione del benchmark e regole di ribilanciamento

Misure di rischio (varianza – covarianza)

Modello Alpha proprietario

Sottoscrizioni
Rimborsi

STRUMENTI

BENCHMARK

BENCHMARK
REPLICABILE

PORTAFOGLIO
CORE

PORTAFOGLIO
MODELLO

FONDO

METODO

Valutazione qualitativa dell'universo investibile (Grado di replicabilità del benchmark)

Ottimizzazione

Minimizzazione del numero dei titoli in considerazione dei vincoli

Ottimizzazione dell'esposizione ai fattori

Minimizzazione dei costi di transazione

Previsione dei flussi e riconciliazione

LIMITI

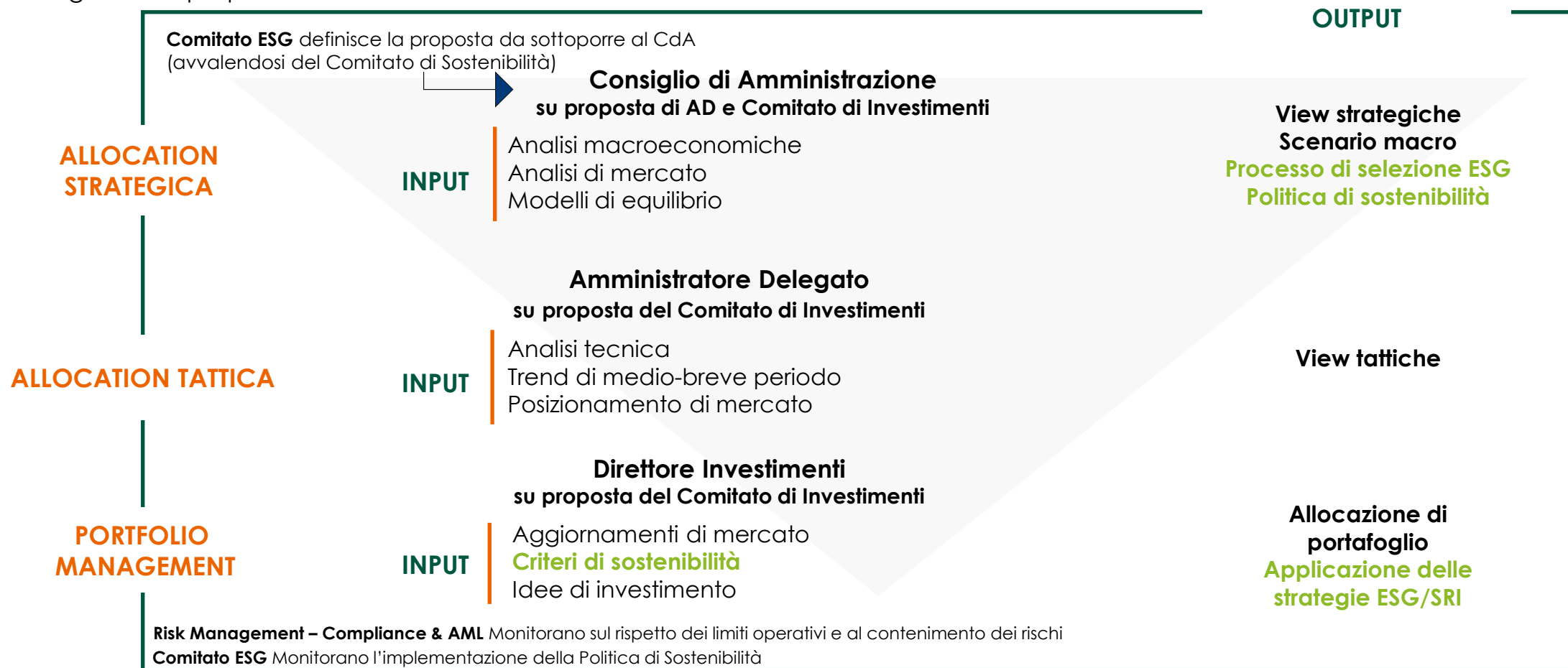
- Limiti legali
- Limiti operativi
- Limiti di TE
- Esposizione ai future
- Neutralità dei fattori
- Minimizzazione dei costi di replica
- Limite di TE
- Limite di Turnover

Replicare il benchmark e generare Alpha

I fattori ESG nel processo di investimento

Eurizon ha adottato una **metodologia di selezione degli strumenti finanziari** che tiene conto di **fattori ambientali, sociali e di governance** come parte integrante del processo di investimento.

Inoltre, Eurizon ritiene che un adeguato monitoraggio dell'esposizione a tematiche ESG sia prioritario per mitigare i potenziali effetti negativi dei propri investimenti.



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.

I fondi azionari e alcuni fondi obbligazionari della gamma LTE promuovono i criteri E e S art.8 del Regolamento (UE) 2019/2088 della normativa SFDR. Alcuni fondi obbligazionari LTE non promuovono i criteri E e S. Nessuno dei fondi LTE ha come obiettivo un investimento sostenibile come definito all'articolo 9 del SFDR. Alcuni fondi azionari LTE avranno una percentuale minima di investimenti in investimenti sostenibili. Si prega di fare riferimento alla comunicazione precontrattuale SFDR nel prospetto, nonché alla sintesi relativa al prodotto presente nella sezione del sito web "informazioni sulla sostenibilità". Per i fondi che non promuovono i criteri E o S, il gestore dell'investimento considera i fattori ESG quando valuta i rischi e le opportunità di investimento. Tuttavia, gli investimenti possono in tal caso includere emittenti o settori con un basso profilo ESG.

I fondi azionari della gamma LTE sono classificati ex art.8

Tutti i fondi azionari della gamma LTE sono classificati ex art.8 SFDR*.

- Eurizon Fund – Equity Euro LTE
- Eurizon Fund – Equity Europe LTE
- Eurizon Fund – Equity Europe ESG Leaders LTE
- Eurizon Fund – Equity USA ESG Leaders LTE
- Eurizon Fund – Equity USA LTE
- Eurizon Fund – Equity North America LTE
- Eurizon Fund – Equity Japan LTE
- Eurizon Fund – Equity Pacific Ex-Japan LTE
- Eurizon Fund – Equity Emerging Markets LTE
- Eurizon Fund – Equity World ESG Leaders LTE

Per i fondi classificati ex art. 8, l'approccio di sostenibilità di Eurizon adotta le seguenti strategie di esclusione:

Settori non socialmente responsabili

SRI Binding Screening

- Coinvolgimento diretto nella manifattura di armi non convenzionali
- Attività di estrazione o di produzione di energia elettrica da carbone termico (oltre il 25% di ricavi)
- Attività di estrazione di Oil & Gas attraverso lo sfruttamento delle sabbie bituminose (oltre il 10% di ricavi)

Emittenti critici

ESG Binding Screening

- Società che presentano un livello di rating ESG pari a «CCC» (MSCI ESG Rating)
- Gli emittenti "critici" sono oggetto di uno specifico processo di escalation

Inoltre, questi fondi azionari sono caratterizzati da **ESG Index Integration** e viene effettuata un'**integrazione esplicita dei fattori ESG** nell'analisi degli strumenti finanziari che compongono il portafoglio. I portafogli sono caratterizzati da processi di selezione che tengono conto delle **logiche di costruzione** dei rispettivi parametri di riferimento, identificati **in funzione di criteri ambientali, sociali e di governo societario**.

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.

*I fondi azionari e alcuni fondi obbligazionari della gamma LTE promuovono i criteri E e S art.8 del Regolamento (UE) 2019/2088 della normativa SFDR. Alcuni fondi obbligazionari LTE non promuovono i criteri E e S. Nessuno dei fondi LTE ha come obiettivo un investimento sostenibile come definito all'articolo 9 del SFDR. Alcuni fondi azionari LTE avranno una percentuale minima di investimenti in investimenti sostenibili. Si prega di fare riferimento alla comunicazione precontrattuale SFDR nel prospetto, nonché alla sintesi relativa al prodotto presente nella sezione del sito web "informazioni sulla sostenibilità". Per i fondi che non promuovono i criteri E o S, il gestore dell'investimento considera i fattori ESG quando valuta i rischi e le opportunità di investimento. Tuttavia, gli investimenti possono in tal caso includere emittenti o settori con un basso profilo ESG.

Le novità per i fondi azionari LTE dal 13 maggio 2024

Dal 13 maggio i fondi azionari LTE hanno subito alcune modifiche: Eurizon Fund - Equity Europe ESG LTE è stato ridenominato **Eurizon Fund - Equity Europe ESG Leaders LTE** e Eurizon Fund – Equity USA ESG LTE è stato ridenominato **Eurizon Fund – Equity USA LTE**

Inoltre, i fondi azionari sono tutti classificati **art.8 SFDR*** e hanno adottato benchmark con caratteristiche specifiche:

1. I benchmark sono benchmark ESG per classificare i fondi art.8 SFDR
2. Questi **benchmark Universal** danno un peso maggiore ai titoli sostenibili nei differenti settori o ai titoli con un trend del rating in miglioramento
3. Questi benchmark escludono titoli non sostenibili

Fondo	Benchmark
Equity Euro LTE	MSCI EMU ESG Universal Index
Equity Europe LTE	MSCI Europe ESG Universal Index
NEW Equity Europe ESG Leaders LTE	MSCI Europe ESG Leaders Index
Equity USA ESG Leaders LTE	MSCI USA ESG Leaders 10/40 Index
NEW Equity USA LTE	MSCI USA ESG Universal Index
Equity North America LTE	MSCI North America ESG Universal Index
Equity Japan LTE	MSCI Japan ESG Universal Index
Equity Pacific Ex-Japan LTE	MSCI Pacific ex Japan ESG Universal Index
Equity Emerging Markets LTE	MSCI Emerging Markets ESG Universal Index
Equity World ESG Leaders LTE	MSCI World ESG Leaders Index

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.

*I fondi azionari e alcuni fondi obbligazionari della gamma LTE promuovono i criteri E e S art.8 del Regolamento (UE) 2019/2088 della normativa SFDR. Alcuni fondi obbligazionari LTE non promuovono i criteri E e S. Nessuno dei fondi LTE ha come obiettivo un investimento sostenibile come definito all'articolo 9 del SFDR. Alcuni fondi azionari LTE avranno una percentuale minima di investimenti in investimenti sostenibili. Si prega di fare riferimento alla comunicazione precontrattuale SFDR nel prospetto, nonché alla sintesi relativa al prodotto presente nella sezione del sito web "informazioni sulla sostenibilità". Per i fondi che non promuovono i criteri E o S, il gestore dell'investimento considera i fattori ESG quando valuta i rischi e le opportunità di investimento. Tuttavia, gli investimenti possono in tal caso includere emittenti o settori con un basso profilo ESG.

Approccio sostenibile dei fondi azionari LTE di Eurizon Fund

L'approccio sostenibile

I fondi promuovono caratteristiche ambientali e sociali investendo in titoli di emittenti con caratteristiche ESG favorevoli.

SFDR

I fondi azionari **si qualificano ai sensi dell'art. 8** del Regolamento (UE) 2019/2088.

Strategie ESG applicate

Azionariato attivo: i fondi si impegnano sistematicamente con il management delle società in cui hanno effettuato importanti investimenti, anche attraverso il voto di azioni, allo scopo di migliorare i rendimenti e la sostenibilità.

Esclusione di settore: i fondi non investono in emittenti che operano in settori considerati "non socialmente e ambientalmente responsabili".

Esclusione dell'emittente: i fondi non investono 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

ESG Score integration: in conformità a prassi di buona governance, i fondi mirano 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.

Categoria
SFDR
Articolo 8

I fondi obbligazionari art.8 della gamma LTE

NEW

Dal **13 maggio 2024** anche i seguenti fondi obbligazionari della gamma LTE si qualificano **art.8 SFDR ***.

- **Eurizon Fund – Global Bond LTE**
- **Eurizon Fund – Bond Emerging Markets HC LTE**
- **Eurizon Fund – Bond Emerging Markets LC LTE**
- **Eurizon Fund – Bond Corporate EUR LTE**
- **Eurizon Fund – Bond Corporate EUR Short Term LTE**

Eurizon Fund – Bond Corporate Smart ESG cambia la propria politica di investimento e la strategia di gestione, entra nella gamma LTE e viene ridenominato **Eurizon Fund – Bond Corporate EUR Short Term LTE**

Questi 5 fondi si aggiungono agli altri fondi obbligazionari LTE già qualificati **art.8 SFDR ***: Eurizon Fund – **Bond EUR Short Term LTE**, Eurizon Fund – **Bond EUR Medium Term LTE**, Eurizon Fund – **Bond EUR Long Term LTE**, Eurizon Fund – **Bond EUR 1-10 y LTE**, Eurizon Fund – **Bond EUR All Maturities LTE**

Per questi fondi obbligazionari della gamma LTE classificati art. 8, l'approccio ESG di Eurizon adotta strategie di esclusione di **SRI Binding Screening** (settori non socialmente responsabili) e **Emittenti Critici** (ESG Binding Screening).

Per questi 10 fondi obbligazionari vi è un'integrazione esplicita dei fattori ESG nell'analisi e nella selezione degli strumenti finanziari che compongono il portafoglio.

I portafogli di Eurizon Fund – Bond EUR Short Term LTE, Eurizon Fund – Bond EUR Medium Term LTE, Eurizon Fund – Bond EUR Long Term LTE, Eurizon Fund – Bond EUR 1-10 y LTE, Eurizon Fund – Bond EUR All Maturities LTE sono caratterizzati da **ESG Sovereign Integration**: processi di selezione degli emittenti governativi che utilizzano sia indicatori previsti dal Sustainable Development Report sia indicatori di impatto avverso (minimo 70%)

I portafogli di Eurizon Fund – Global Bond LTE, Eurizon Fund – Bond Emerging Markets HC LTE, Eurizon Fund – Bond Emerging Markets LC LTE, Eurizon Fund – Bond Corporate EUR LTE, Eurizon Fund – Bond Corporate EUR Short Term LTE sono caratterizzati da **ESG Index Integration**: processi di selezione che tengono conto delle logiche di costruzione dei rispettivi parametri di riferimento, identificati in funzione di criteri ambientali, sociali e di governo societario.

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.

*I fondi azionari e alcuni fondi obbligazionari della gamma LTE promuovono i criteri E e S art.8 del Regolamento (UE) 2019/2088 della normativa SFDR. Alcuni fondi obbligazionari LTE non promuovono i criteri E e S. Nessuno dei fondi LTE ha come obiettivo un investimento sostenibile come definito all'articolo 9 del SFDR. Alcuni fondi azionari LTE avranno una percentuale minima di investimenti in investimenti sostenibili. Si prega di fare riferimento alla comunicazione precontrattuale SFDR nel prospetto, nonché alla sintesi relativa al prodotto presente nella sezione del sito web "informazioni sulla sostenibilità". Per i fondi che non promuovono i criteri E o S, il gestore dell'investimento considera i fattori ESG quando valuta i rischi e le opportunità di investimento. Tuttavia, gli investimenti possono in tal caso includere emittenti o settori con un basso profilo ESG.

Approccio sostenibile dei fondi obbligazionari* LTE di Eurizon Fund

L'approccio sostenibile

I fondi promuovono caratteristiche ambientali e sociali investendo in titoli di emittenti con caratteristiche ESG favorevoli.

SFDR

I fondi obbligazionari Eurizon Fund – Bond EUR Short Term LTE, Eurizon Fund – Bond EUR Medium Term LTE, Eurizon Fund – Bond EUR Long Term LTE, Eurizon Fund – Bond EUR 1-10 y LTE, Eurizon Fund – Bond EUR All Maturities LTE, Eurizon Fund – Global Bond LTE, Eurizon Fund – Bond Emerging Markets HC LTE, Eurizon Fund – Bond Emerging Markets LC LTE, Eurizon Fund – Bond Corporate EUR LTE ed Eurizon Fund – Bond Corporate EUR Short Term LTE **si qualificano ai sensi dell'art. 8**** del Regolamento (UE) 2019/2088.

Strategie ESG applicate

Categoria
SFDR
Articolo 8

Esclusione di settore: i fondi non investono in emittenti che operano in settori considerati “non socialmente e ambientalmente responsabili”.

Esclusione dell'emittente: i fondi non investono 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

ESG Sovereign Integration: processi di selezione degli emittenti governativi che utilizzano sia indicatori previsti dal Sustainable Development Report sia indicatori di impatto avverso (minimo 70%)

ESG Index Integration: processi di selezione che tengono conto delle logiche di costruzione dei rispettivi parametri di riferimento, identificati in funzione di criteri ambientali, sociali e di governo societario.

*Bond funds Bond EUR Short Term LTE, Bond EUR Medium Term LTE, Bond EUR Long Term LTE, Bond EUR 1-10 y LTE e Bond EUR All Maturities LTE

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.

**I fondi azionari e alcuni fondi obbligazionari della gamma LTE promuovono i criteri E e S art.8 del Regolamento (UE) 2019/2088 della normativa SFDR. Alcuni fondi obbligazionari LTE non promuovono i criteri E e S. Nessuno dei fondi LTE ha come obiettivo un investimento sostenibile come definito all'articolo 9 del SFDR. Alcuni fondi azionari LTE avranno una percentuale minima di investimenti in investimenti sostenibili. Si prega di fare riferimento alla comunicazione precontrattuale SFDR nel prospetto, nonché alla sintesi relativa al prodotto presente nella sezione del sito web “informazioni sulla sostenibilità”. Per i fondi che non promuovono i criteri E o S, il gestore dell'investimento considera i fattori ESG quando valuta i rischi e le opportunità di investimento. Tuttavia, gli investimenti possono in tal caso includere emittenti o settori con un basso profilo ESG.

Gamma LTE di Eurizon Fund – Le componenti dell’approccio ESG adottate*

Fondo	Azionariato attivo	Restrizione di settore	Restrizione emittente	Esclusione di settore	Esclusione emittente	Integrazione fattori ESG
Bond Corporate EUR LTE		•	•			•
Bond Corporate EUR Short Term LTE		•	•			•
Bond Emerging Markets HC LTE		•	•			•
Bond Emerging Markets LC LTE		•	•			•
Bond EUR 1-10 y LTE				•	•	•
Bond EUR All Maturities LTE				•	•	•
Bond EUR Long Term LTE				•	•	•
Bond EUR Medium Term LTE				•	•	•
Bond EUR Short Term LTE				•	•	•
Bond GBP LTE		•	•			
Bond Italy Floating Rate LTE		•	•			
Bond Italy Long Term LTE		•	•			
Bond Italy Medium Term LTE		•	•			
Bond Italy Short Term LTE		•	•			
Bond JPY LTE		•	•			
Bond USD LTE		•	•			
Bond USD Short Term LTE		•	•			
Equity Emerging Markets LTE	•			•	•	•
Equity Euro LTE	•			•	•	•
Equity Europe ESG Leaders LTE	•			•	•	•
Equity Europe LTE	•			•	•	•
Equity Japan LTE	•			•	•	•
Equity North America LTE	•			•	•	•
Equity Pacific Ex-Japan LTE	•			•	•	•
Equity USA ESG Leaders LTE	•			•	•	•
Equity USA LTE	•			•	•	•
Equity World ESG Leaders LTE	•			•	•	•
Global Bond LTE		•	•			•

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.

*I fondi azionari e alcuni fondi obbligazionari della gamma LTE promuovono i criteri E e S art.8 del Regolamento (UE) 2019/2088 della normativa SFDR. Alcuni fondi obbligazionari LTE non promuovono i criteri E e S. Nessuno dei fondi LTE ha come obiettivo un investimento sostenibile come definito all'articolo 9 del SFDR. Alcuni fondi azionari LTE avranno una percentuale minima di investimenti in investimenti sostenibili. Si prega di fare riferimento alla comunicazione precontrattuale SFDR nel prospetto, nonché alla sintesi relativa al prodotto presente nella sezione del sito web "informazioni sulla sostenibilità". Per i fondi che non promuovono i criteri E o S, il gestore dell'investimento considera i fattori ESG quando valuta i rischi e le opportunità di investimento. Tuttavia, gli investimenti possono in tal caso includere emittenti o settori con un basso profilo ESG.

Processo di investimento: obbligazionario

Approccio che combina strategie top-down e bottom-up

FATTORI ESTERNI

- Composizione del benchmark (duration/paesi) e regole di ribilanciamento
- Misure di risk (Varianza-Covarianza)
- Allocazione per paesi
- Strategie di curva e di relative value

METODO

- Analisi Bottom-Up per identificare valore tra settori, titoli specifici e sulla curva dei rendimenti
- Analisi Top-Down per fornire previsioni economiche che guidino l'asset allocation e le scelte di maturity dei titoli

LIMITI

- Limiti di TEV
- Esposizione paese
- Limiti di rating
- Esposizione a future ed opzioni
- Minimizzazione dei costi di replica

ESG

INTEGRAZIONE DI CRITERI ESG NEL PROCESSO DI STOCK-PICKING

- La selezione degli strumenti finanziari tiene conto di fattori ambientali, sociali e di governance (ESG)

PORTAFOGLIO
CORE



**Categoria
SFDR
Articolo 8**

I fondi obbligazionari Eurizon Fund – Bond EUR Short Term LTE, Eurizon Fund – Bond EUR Medium Term LTE, Eurizon Fund – Bond EUR Long Term LTE, Eurizon Fund – Bond EUR 1-10 y LTE e Eurizon Fund – Bond EUR All Maturities LTE, Eurizon Fund – Global Bond LTE, Eurizon Fund – Bond Emerging Markets HC LTE, Eurizon Fund – Bond Emerging Markets LC LTE, Eurizon Fund – Bond Corporate EUR LTE, Eurizon Fund – Bond Corporate EUR Short Term LTE si qualificano **art.8** secondo la SFDR*.

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.

*I fondi azionari e alcuni fondi obbligazionari della gamma LTE promuovono i criteri E e S art.8 del Regolamento (UE) 2019/2088 della normativa SFDR. Alcuni fondi obbligazionari LTE non promuovono i criteri E e S. Nessuno dei fondi LTE ha come obiettivo un investimento sostenibile come definito all'articolo 9 del SFDR. Alcuni fondi azionari LTE avranno una percentuale minima di investimenti in investimenti sostenibili. Si prega di fare riferimento alla comunicazione precontrattuale SFDR nel prospetto, nonché alla sintesi relativa al prodotto presente nella sezione del sito web "informazioni sulla sostenibilità". Per i fondi che non promuovono i criteri E o S, il gestore dell'investimento considera i fattori ESG quando valuta i rischi e le opportunità di investimento. Tuttavia, gli investimenti possono in tal caso includere emittenti o settori con un basso profilo ESG.

Processo di investimento: azionario mercati sviluppati

Un processo di investimento basato su una strategia multifattoriale

FATTORI

COMBINAZIONE DI FATTORI

- Attribuzione a ciascun titolo di un punteggio combinando differenti fattori sistemici e proprietari:
 - Value
 - Momentum
 - Small cap
 - Low Volatility
 - Dividend Yield
 - Quality

METODO

SVILUPPO DI UNA STRATEGIA MULTIFATTORIALE

- Analisi della sensitività di ogni area ai fattori sistemici
- Identificazione di criteri desiderati:
 - minimizzazione del rischio idiosincratico
 - grado di "active tilt"
 - Negoziabilità
 - analisi replica costi

LIMITI

LIMITI E ANALISI ADDIZIONALI

- Limite Tracking Error - max 1.5%
- Massima esposizione relativa e assoluta sul singolo titolo per paese/settore
- Ulteriore screening di analisi fondamentale per escludere titoli con flussi di cassa negativi

ESG

INTEGRAZIONE DI CRITERI ESG NEL PROCESSO DI STOCK-PICKING

- La selezione degli strumenti finanziari tiene conto di fattori ambientali, sociali e di governance (ESG)

PORTAFOGLIO CORE



Categoria
SFDR
Articolo 8

Tutti i fondi azionari della gamma LTE si qualificano **art.8** secondo la SFDR*.

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.

*I fondi azionari e alcuni fondi obbligazionari della gamma LTE promuovono i criteri E e S art.8 del Regolamento (UE) 2019/2088 della normativa SFDR. Alcuni fondi obbligazionari LTE non promuovono i criteri E e S. Nessuno dei fondi LTE ha come obiettivo un investimento sostenibile come definito all'articolo 9 del SFDR. Alcuni fondi azionari LTE avranno una percentuale minima di investimenti in investimenti sostenibili. Si prega di fare riferimento alla comunicazione precontrattuale SFDR nel prospetto, nonché alla sintesi relativa al prodotto presente nella sezione del sito web "informazioni sulla sostenibilità". Per i fondi che non promuovono i criteri E o S, il gestore dell'investimento considera i fattori ESG quando valuta i rischi e le opportunità di investimento. Tuttavia, gli investimenti possono in tal caso includere emittenti o settori con un basso profilo ESG.

Processo di investimento: azionario mercati emergenti

Un processo di investimento multi-step

FATTORI

OTTIMIZZAZIONE QUANTITATIVA

- Sfruttamento della bassa correlazione tra paesi
- Utilizzo di filtro di liquidità sui singoli titoli
- Ottimizzazione del turnover minimizzando i costi di transazione

METODO

ANALISI DELLA SENSITIVITÀ DEI PAESI

- Analisi di sensitività di ciascun paese allo Scenario Economico Globale
- Sfruttamento delle correlazioni tra paesi con macro variabili
- Misurazione dell'impatto di mercato dei fattori politici (elezioni, eventi geo-politici ...)

LIMITI

LIMITI E ANALISI ADDIZIONALI

- Analisi delle variabili macro-economiche per ciascun paese
- Valutazione dei dati macro-economici aggregati a livello di paese
- Unione delle analisi di cross-section e time-series

ESG

INTEGRAZIONE DI CRITERI ESG NEL PROCESSO DI STOCK-PICKING

- La selezione degli strumenti finanziari tiene conto di fattori ambientali, sociali e di governance (ESG)

SCELTA
ALLOCAZIONE
TARGET



Categoria
SFDR
Articolo 8

Dal 1 dicembre 2022, **tutti i fondi azionari** della gamma LTE si qualificano **art.8** secondo la SFDR*.

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.

*I fondi azionari e alcuni fondi obbligazionari della gamma LTE promuovono i criteri E e S art.8 del Regolamento (UE) 2019/2088 della normativa SFDR. Alcuni fondi obbligazionari LTE non promuovono i criteri E e S. Nessuno dei fondi LTE ha come obiettivo un investimento sostenibile come definito all'articolo 9 del SFDR. Alcuni fondi azionari LTE avranno una percentuale minima di investimenti in investimenti sostenibili. Si prega di fare riferimento alla comunicazione precontrattuale SFDR nel prospetto, nonché alla sintesi relativa al prodotto presente nella sezione del sito web "informazioni sulla sostenibilità". Per i fondi che non promuovono i criteri E o S, il gestore dell'investimento considera i fattori ESG quando valuta i rischi e le opportunità di investimento. Tuttavia, gli investimenti possono in tal caso includere emittenti o settori con un basso profilo ESG.

Controllo del rischio ex-ante ed ex-post



Controllo del rischio ex-ante

La Tracking Error Volatility ex-ante permette di:

- avere una stima interna del posizionamento "spot" del comparto rispetto al benchmark e verificare che i limiti di TEV individuati per ciascun comparto siano rispettati
- simulare l'andamento del TEV, anche nel caso in cui si abbiano dei flussi rilevanti per uno o più comparti, in funzione del titolo o dei titoli che si intendono movimentare

Controllo del rischio ex-post

Il controllo ex-post viene effettuato settimanalmente al fine di analizzare la performance dei singoli comparti rispetto al Benchmark mediante un'analisi di Performance Attribution.

A livello "aggregato", si individua la contribuzione derivante da:

- Errori di replica (differenze tra benchmark e portafoglio "core");
- Posizionamento attivo (differenza tra portafoglio "core" e portafoglio modello);
- Spese di negoziazione (differenza tra portafoglio modello e comparto)

L'attività del **Controllo del Rischio** è molto importante per **limitare la volatilità e le deviazioni dal benchmark.**

Alcune considerazioni sui rischi di un ETF



COLLATERAL RISK

- **Rischio di controparte** (fisico e sintetico): gli swap per gli ETF sintetici e il prestito titoli per gli ETF fisici (in alcuni casi fino al 90%) espongono l'investimento al rischio di controparte che è sottostimato dagli investitori
- **Rischio di liquidità** degli asset e del collaterale (fisico e sintetico): tra il collaterale per gli swap e il prestito titoli ci sono spesso certificate azionari sui singoli titoli la cui bassa liquidità rende il pricing meno trasparente
- **Rischio di trasparenza** (fisico e sintetico): a volte per gli investitori è difficile determinare il rischio a causa di mancanza di informazioni o informazioni parziali sul collaterale, lo swap e il prestito titoli



MARKET RISK

- Il **rischio Bid/Ask spread** (fisico e sintetico): il trading, il bid ask spread e i prezzi di chiusura non in linea agli indici collegati espongono gli investitori ad un bid/ask spread non definito
- **Rischio di sotto esposizione** (fisico e sintetico): la maggior parte dei modelli di replica degli ETF fisici e alcuni di quelli sintetici non prevedono il reinvestimento dei dividendi, creando una continua sottoesposizione al benchmark
- **Rischio di bassa replica del benchmark** in caso di ribilanciamento (fisico): il ricorso intensivo al prestito titoli rende l'ETF fisico meno flessibile e meno reattivo al ribilanciamento periodico del benchmark

Risk mapping

Nella gestione attiva del fondo, il gestore degli investimenti investe in modo simile all'indice di riferimento, cercando allo stesso tempo di aumentare i rendimenti.

	ETF SINTETICO	ETF FISICO	EURIZON FUND – LTE
TRACKING ERROR VOLATILITY EFFETTIVA	ALTO	MEDIO	BASSO
TOTAL EXPENSE RATIO EFFETTIVO	INDETERMINATO	INDETERMINATO	DETERMINATO
RISK DI SOTTOESPOSIZIONE (EX DIVIDENDI)	MEDIO	ALTO	ZERO
RISCHIO DI CONTROPARTE	ALTO	MEDIO	BASSO
LIQUIDITÀ DEL COLLATERALE	SPECIFICA PER SINGOLO ETF	SPECIFICA PER SINGOLO ETF	ALTA
TRASPARENZA	BASSA	BASSA	ALTA

Fattori di rischi della gamma LTE

Per i fondi LTE obbligazionari

Rischi tipicamente associati a normali condizioni di mercato:

- orientamento del benchmark
- concentrazione
- credito
- derivati
- Hedging
- tasso d'interesse
- fondi d'investimento
- gestione
- mercato
- investimenti sostenibili

Rischi tipicamente associate a condizioni di mercato insolite o ad altri eventi imprevedibili:

- controparte e collaterale; + securities financing
- insolvenza
- liquidità
- operativo
- prassi standard

Per i fondi LTE azionari

Rischi tipicamente associati a normali condizioni di mercato:

- orientamento del benchmark
- concentrazione
- CoCo bonds
- tassi di cambio
- derivati
- azionario
- hedging
- Fondi d'investimento
- gestione
- mercato
- Investimenti sostenibili

Rischi tipicamente associate a condizioni di mercato insolite o ad altri eventi imprevedibili:

- controparte e collaterale; + securities financing
- liquidità
- operativo
- prassi standard

I fattori di rischio sopra menzionati non sono esaustivi. Si prega di fare riferimento al prospetto ed in particolare alla sezione rischi di ciascun fondo.

L'attività di Securities Lending di Eurizon sulla gamma LTE

Il Securities Lending, più comunemente noto come **prestito titoli**, consiste nel prestito temporaneo di un asset a fronte della ricezione di un collaterale a titolo di garanzia per tutta la durata del prestito. I titoli che possono essere oggetto dell'attività di securities lending possono essere obbligazioni (corporate o convertibili) ed azioni.

Colui che presta i titoli (lender) può essere un fondo comune di investimento, una società, un fondo pensione o un investitore istituzionale e, per questa attività, ottiene una commissione calcolata sul valore nozionale del prestito.

- Il **securities lending è un modo per produrre rendimenti aggiuntivi** che da un lato non pregiudica la disponibilità degli asset e, con un **rischio molto limitato grazie alla presenza del collaterale**, dall'altro espone l'investimento al rischio controparte.
- L'attività di **securities lending non ha impatto sulla gestione del portafoglio**: il borrower si impegna contrattualmente a restituire i titoli in qualsiasi momento in cui il lender vuole recuperarli.
- Il mercato del prestito titoli ha subito una riforma negli ultimi anni, **rendendolo più trasparente e regolamentato** fin dai tempi pre-crisi.

Il team di gestione specializzato nella gestione dei prodotti LTE



HEAD INVESTMENTS
Emiliano Laruccia
 20 anni di esperienza

EQUITY
Luigi Antonaci
 9 Fund managers

FIXED INCOME
Andrea Giannotta
 9 Fund managers

- AUM: 40 mld €
- Team con una lunga esperienza di collaborazione
- 19 Fund Managers con esperienza media di 15 anni
- Gestione di 37 portafogli

Fonte: elaborazione interna – dati a giugno 2024.

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.

Operatività daily per sottoscrizioni e rimborsi

SOTTOSCRIZIONE

ricezione ordine sottoscrizione in Lux ENTRO le ore 16 del giorno T

- Il cliente sottoscrive la Nav del giorno T calcolata in T+1
- Valuta di addebito in T+3

**16:00
giorno T**

ricezione ordine sottoscrizione in Lux DOPO le ore 16 del giorno T

- Il cliente prende la Nav del giorno T+1 calcolata in T+2
- Valuta di addebito in T+4

RIMBORSO

ricezione ordine rimborso in Lux ENTRO le ore 16 del giorno T

- Il cliente prende la Nav del giorno T calcolata in T+1
- Valuta di accredito in T+3

**16:00
giorno T**

ricezione ordine rimborso in Lux DOPO le ore 16 del giorno T

- Il cliente prende la Nav del giorno T+1 calcolata in T+2
- Valuta di accredito in T+4

Overview di prodotto

Ciascun fondo ha l'obiettivo di aumentare il valore dell'investimento nel tempo e realizzare un rendimento totale in linea con quello del benchmark. Nella gestione attiva del fondo, il gestore degli investimenti investe in modo simile all'indice di riferimento, cercando allo stesso tempo di aumentare i rendimenti.

Soglia minima di sottoscrizione classe Z (istituzionale) pari a 3 mln di €

DENOMINAZIONE COMPARTO	CODICE ISIN	CODICE BLOOMBERG	CLASSE	BENCHMARK	COMMISSIONE DI GESTIONE	TEV	SRI	PERIODO DI DETENZIONE RACCOMANDATO
Comparti Obbligazionari								
Bond EUR Short Term LTE	LU0335987268	SPIBRVZ LX	Z	JP Morgan EMU Government Bond 1-3 y Index	0,14%	0,75%	2	2 ANNI
Bond EUR Medium Term LTE	LU0335987698	SPEUMTZ LX	Z	JP Morgan EMU Government Bond 3-5 y Index	0,16%	0,75%	2	4 ANNI
Bond EUR Long Term LTE	LU0335987854	SPIEURZ LX	Z	JP Morgan EMU Government Bond >5 y Index	0,22%	0,75%	3	5 ANNI
Bond EUR 1 - 10 y LTE	LU2215043568	EU1YLZE LX	Z	JP Morgan EMU Government Bond 1-10 years Index	0,17%	0,75%	2	4 ANNI
Bond EUR All Maturities LTE	LU2015226173	EUAMLTZ LX	Z	JP Morgan EMU Government Bond Index	0,18%	0,75%	3	4 ANNI
Bond Italy Floating Rate LTE	LU0457148533	EEVEFRZ LX	Z	FTSE MTS Italy CCT - Ex-Bank of Italy Index	0,14%	0,75%	2	4 ANNI
Bond Italy Short Term LTE	LU2015226256	EUISTLZ LX	Z	JP Morgan GBI Italy Unhedged EUR 1-3 y Index	0,13%	0,75%	2	2 ANNI
Bond Italy Medium Term LTE	LU2015226686	EUIMTLZ LX	Z	JP Morgan GBI Italy Unhedged EUR 3-5 y Index	0,15%	0,75%	2	4 ANNI
Bond Italy Long Term LTE	LU2015226504	EUILTLZ LX	Z	JP Morgan GBI Italy Unhedged EUR >5 y Index	0,20%	0,75%	3	5 ANNI
Bond GBP LTE	LU0335988746	SPIOBSZ LX	Z	JP Morgan UK Government Bonds Index	0,20%	0,75%	4	4 ANNI
Bond GBP LTE	LU0335989041	SPIOBZH LX	ZH	JP Morgan UK Government Bonds Index	0,20%	0,75%	4	4 ANNI
Bond JPY LTE	LU0335989983	SPIOBYZ LX	Z	JP Morgan Japan Government Bonds Index	0,20%	0,75%	3	4 ANNI
Bond JPY LTE	LU0335990304	SPIOYZH LX	ZH	JP Morgan Japan Government Bonds Index	0,20%	0,75%	3	4 ANNI
Bond USD LTE	LU0335989553	SPIOBDZ LX	Z	JP Morgan USA Government Bonds Index	0,20%	0,75%	3	4 ANNI
Bond USD LTE	LU0335989710	SPIODZH LX	ZH	JP Morgan USA Government Bonds Index	0,20%	0,75%	3	4 ANNI
Bond USD Short Term LTE	LU0335989397	SPILIQZ LX	Z	JP Morgan Government Bond United States 1-3 Year	0,14%	0,75%	3	2 ANNI
Global Bond LTE	LU0335988076	EFUSTZH LX	Z	Bloomberg MSCI Global Treasury Core Currencies	0,20%	0,75%	3	4 ANNI
Global Bond LTE	LU0335988316	EZESBZH LX	ZH	Bloomberg MSCI Global Treasury Core Currencies	0,20%	0,75%	3	4 ANNI
Bond Emerging Markets HC LTE	LU2015225878	EUBEHCZ LX	Z	JP Morgan ESG EMBI Global Diversified Index	0,30%	2,50%	3	4 ANNI
Bond Emerging Markets LC LTE	LU2015225951	EUCLCLZ LX	Z	JP Morgan ESG GBI EM Global Diversified Index	0,30%	2,50%	3	4 ANNI
Bond Corporate EUR LTE	LU1652387454	EUBCSEZ LX	Z	ICE Euro Large Cap Corporate ESG Tilt Index	0,25%	0,75%	2	4 ANNI
Bond Corporate EUR Short Term LTE	LU2015226413	EUCESLZ LX	Z	ICE 1-5 Year Euro Large Cap Corporate ESG Tilt Index	0,15%	0,75%	2	2 ANNI

Si prega di far riferimento al prospetto e in particolare alle sezioni rischi e commissioni di ciascun fondo. Si prega inoltre di fare riferimento ai paesi di registrazione per verificare se il fondo/ classe è registrato nel paese, cosiccome al sito www.eurizoncapital.com.

Overview di prodotto

Ciascun fondo ha l'obiettivo di aumentare il valore dell'investimento nel tempo e realizzare un rendimento totale in linea con quello del benchmark. Nella gestione attiva del fondo, il gestore degli investimenti investe in modo simile all'indice di riferimento, cercando allo stesso tempo di aumentare i rendimenti.

Soglia minima di sottoscrizione classe Z (istituzionale) pari a 3 mln di €

DENOMINAZIONE COMPARTO	CODICE ISIN	CODICE BLOOMBERG	CLASSE	BENCHMARK	COMMISSIONE DI GESTIONE	TEV	SRI	PERIODO DI DETENZIONE RACCOMANDATO
Equity Euro LTE	LU0335977202	SPIEURO LX	Z	MSCI EMU ESG Universal Index	0,16%	1,50%	5	5 ANNI
Equity Europe LTE	LU0335977384	SPIOEUZ LX	Z	MSCI Europe ESG Universal Index	0,16%	1,50%	4	5 ANNI
Equity Europe LTE	LU0335977541	SPIOEZH LX	ZH	MSCI Europe ESG Universal Index	0,0016	1,50%	4	5 ANNI
Equity Europe ESG Leaders LTE	LU2050470264	ELEELZE LX	Z	MSCI Europe ESG Leaders Index	0,20%	1,50%	4	5 ANNI
Equity USA ESG Leaders LTE	LU2015226330	EUEUSLZ LX	Z	MSCI USA ESG Leaders 10/40 Index	0,20%	1,50%	5	5 ANNI
Equity USA LTE	LU2050471072	EUZESGZ LX	Z	MSCI USA ESG Universal Index	0,16%	1,50%	5	5 ANNI
Equity North America LTE	LU0335977970	SPIONAZ LX	Z	MSCI North America ESG Universal Index	0,16%	1,50%	5	5 ANNI
Equity North America LTE	LU0335978275	SPINAZH LX	ZH	MSCI North America ESG Universal Index	0,16%	1,50%	5	5 ANNI
Equity North America LTE	LU0792172719	EEENAZD LX	ZD	MSCI North America ESG Universal Index	0,16%	1,50%	5	5 ANNI
Equity Japan LTE	LU0335978358	SPIOBGZ LX	Z	MSCI Japan ESG Universal Index	0,16%	1,50%	4	5 ANNI
Equity Japan LTE	LU0335978515	SPIGIZH LX	ZH	MSCI Japan ESG Universal Index	0,16%	1,50%	4	5 ANNI
Equity Pacific Ex-Japan LTE	LU0335978606	SPIOCEZ LX	Z	MSCI Pacific ex Japan ESG Universal Index	0,20%	1,50%	4	5 ANNI
Equity Pacific Ex-Japan LTE	LU0335978861	SPIOCZH LX	ZH	MSCI Pacific ex Japan ESG Universal Index	0,20%	1,50%	4	5 ANNI
Equity Emerging Markets LTE	LU0457148020	ESYEEMZ LX	Z	MSCI Emerging Markets ESG Universal Index	0,22%	1,50%	4	5 ANNI
Equity World ESG Leaders LTE	LU2215043998	EUEWLZE LX	Z	MSCI World ESG Leaders Index	0,20%	1,50%	4	5 ANNI

Si prega di far riferimento al prospetto e in particolare alle sezioni rischi e commissioni di ciascun fondo. Si prega inoltre di fare riferimento ai paesi di registrazione per verificare se il fondo/ classe è registrato nel paese, cosiccome al sito www.eurizoncapital.com.

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.

(*) 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 Biella/Sweden: 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>.

©2023 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.