

# EURIZON VALORE OBBLIGAZIONARIO 3 ANNI - ED. 3

Categoria SFDR – Articolo 8

Il Fondo promuove caratteristiche ambientali, sociali e di governo societario (fattori ESG) ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del Parlamento Europeo e del Consiglio del 27 novembre 2019. Per maggiori dettagli si veda l'Informativa sulla Sostenibilità.

ISIN Classe A: IT0005579096

ISIN Classe D: IT0005579112

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

In collocamento dall'8 febbraio al 18 aprile 2024

**Per investire sul mercato obbligazionario societario con un approccio Buy & Watch e ricevere un importo predefinito del 3% nei primi due anni (Classe D)**

*Limitatamente ai primi 2 anni del ciclo di investimento del Fondo, la SGR provvede, con periodicità annuale, con riferimento all'ultimo giorno di valorizzazione di ogni esercizio contabile (1° luglio - 30 giugno), alla distribuzione ai partecipanti alla "Classe D" di un ammontare predeterminato pari al 3% del valore iniziale delle quote di "Classe D" del Fondo. Non è prevista alcuna distribuzione con riferimento all'ultimo anno del ciclo di investimento del Fondo. La distribuzione viene effettuata con riferimento agli esercizi contabili chiusi al 30.06.2025 e al 30.06.2026. Tale distribuzione può essere superiore al risultato conseguito dalla "Classe D" nel periodo considerato e può comportare la restituzione di parte dell'investimento iniziale del partecipante. La SGR ha facoltà di non procedere ad alcuna distribuzione, tenuto conto dell'andamento del valore delle quote e della situazione di mercato.*

Per costruire un  
**PORTAFOGLIO  
DIVERSIFICATO IN  
CORPORATE BOND**



Investe in titoli corporate (obbligazioni societarie) dell'Area Euro e Stati Uniti d'America con tendenziale copertura del cambio (max 10% valute diverse da euro) per sfruttare il livello dei tassi e offrire un rendimento interessante anche in termini reali; un'opportunità di diversificazione per l'investitore.

Per investire con un  
**APPROCCIO  
BUY&WATCH**



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

## Le caratteristiche

Per affidarsi ad un  
**TEAM DI GESTIONE  
ESPERTO**



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

Per ottenere un  
**PROVENTO DEL 3%  
PER 2 ANNI**



Per i primi due anni del ciclo di investimento è prevista la distribuzione di un proventus annuale pari al 3%.

# EURIZON VALORE OBBLIGAZIONARIO 3 ANNI - ED. 3

In collocamento dall'8 febbraio 2023 al 18 aprile 2024

## I PUNTI DI FORZA

Il rendimento a scadenza delle obbligazioni corporate rimane a livelli interessanti con spread (differenza di rendimento verso i titoli di stato) storicamente alti se confrontati con la media storica. Questi rendimenti, nell'attuale contesto di mercato, oltre a rappresentare degli interessanti livelli di ingresso, possono offrire un adeguato profilo di rischio rendimento in caso di ulteriore volatilità sui mercati finanziari e, grazie al differenziale rispetto ai governativi, una buona protezione da ulteriori movimenti al rialzo dei tassi

## INVESTIMENTO OBBLIGAZIONARIO CORPORATE

Il team di gestione ricerca valore nell'asset class obbligazionario corporate costruendo un portafoglio diversificato in termini di emittenti e area geografica potendo investire nel mercato del credito europeo e americano sia con buon merito creditizio, sia ad alto rendimento (max 40% in fase di costruzione del portafoglio). L'obiettivo è di una moderata crescita del capitale investito e, per la classe D, distribuire un provento pari al 3% annuo per i primi due anni.

## STILE DI GESTIONE BUY&WATCH

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

## I RISCHI

**L'indicatore sintetico di rischio pari a 2, su una scala da un minimo di 1 a un massimo di 7.**

Il Fondo è classificato nella categoria 2 che corrisponde alla classe di rischio bassa. Tale indicatore sintetico di rischio esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto e presuppone che il prodotto sia mantenuto per 3 anni. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di rimborsare il capitale investito. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto, potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. I dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro profilo di rischio del Fondo. La categoria di rischio/rendimento indicata potrebbe non rimanere invariata e la classificazione del Fondo potrebbe cambiare nel tempo. Per ogni ulteriore dettaglio sui rischi dell'investimento, si prega di consultare la sezione Rischi del Prospetto del Fondo.

## INFORMAZIONI GENERALI

**Obiettivo:** Moderata crescita del capitale investito su un orizzonte temporale di circa 3 anni

**Non viene fornita alcuna garanzia agli investitori in merito al conseguimento dell'obiettivo del Fondo.**

**Periodo di detenzione raccomandato:** 3 anni. Entro i 12 mesi successivi alla scadenza del ciclo di investimento, il Fondo sarà incorporato nel fondo "Eurizon Profilo Flessibile Difesa III" o in altro fondo caratterizzato da una politica di investimento omogenea o comunque compatibile rispetto a quella perseguita dal fondo "Eurizon Profilo Flessibile Difesa III".

**Categoria:** Obbligazionario Flessibile

**Importo minimo:** 500 euro

**Commissione di collocamento:** 1,50% a carico del patrimonio del Fondo e addebitata nel corso dei primi tre anni di vita del Fondo.

**Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio\*:** 0,87% del valore dell'investimento all'anno (di cui provvigione di gestione pari a 0,30%)

**Costi di transazione\*:** 0,35% del valore dell'investimento all'anno

**Commissioni legate al rendimento:** Non previste

**Costi di uscita\*\*:** previsti dal 19/04/2024 al 18/04/2027. Partendo dall'1,50% decresce quotidianamente in tre anni fino ad azzerarsi.

**Spese fisse di sottoscrizione:** 5 euro

\*Si tratta di una stima basata sui costi definiti per il Fondo.

\*\*Le date si riferiscono al giorno di ricezione della richiesta di rimborso da parte della SGR.

## Edizione febbraio 2024

**Questa è una comunicazione di marketing.**

Prima di adottare qualsiasi decisione di investimento ed operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire è necessario leggere attentamente il Documento contenente le Informazioni Chiave (KID), il Prospetto, il Regolamento di gestione e il Modulo di sottoscrizione. Tali documenti descrivono i diritti degli investitori, la natura di questo Fondo, i costi ed i rischi ad esso connessi e sono disponibili gratuitamente sul sito internet [www.eurizoncapital.com](http://www.eurizoncapital.com) nonché presso i distributori. È inoltre possibile ottenere copie cartacee di questi documenti presso la Società di gestione del Fondo su richiesta. I documenti citati sono disponibili in italiano.