

# Eurizon High Income Credit

ISIN Classe RA: IT0005617185  
ISIN Classe RD: IT0005617201

Una soluzione innovativa e distintiva per i clienti della Divisione Private Banking che consente di investire in asset class obbligazionarie non convenzionali.

In collocamento per i clienti della Divisione Private Banking del Gruppo Intesa Sanpaolo

## LE CARATTERISTICHE



### Investe in segmenti del credito sia tradizionale sia strutturato

Il contesto di mercato attuale presenta interessanti opportunità sul credito ad alto rendimento e sul credito strutturato, in particolare CLO – Collateralized Loan Obligation, un segmento che riteniamo possa continuare ad offrire opportunità e rendimenti interessanti, ponderati per il rischio, in termini sia assoluti sia relativi. Il fondo può investire lungo tutta la struttura di capitale dei CLO, inclusa la parte più subordinata denominata CLO Subordinated (o CLO Equity).



### Diversificazione e bassa correlazione con le asset class tradizionali

Una strategia alternativa e diversificata tra credito tradizionale e strutturato può favorire una maggiore diversificazione degli investimenti, con l'obiettivo di costruire un portafoglio con un profilo di rischio/rendimento attraente per l'investitore, mantenendo sempre un attento controllo della volatilità.



### Gestione professionale del team Credit Strategies

Il team di gestione ha una consolidata esperienza e specializzazione sui vari segmenti del credito e adotta un approccio high conviction, basato sulla continua ricerca delle opportunità più interessanti in termini di ritorni attesi e apprezzamento del capitale integrando analisi macro e microeconomiche.

## PUNTI DI FORZA

Un Fondo di Investimento Alternativo ("FIA") aperto non riservato che consente di investire in asset class non convenzionali, come il credito strutturato anche nella sua componente non quotata (CLO subordinated) ed è accessibile sia alla clientela al dettaglio (con una conoscenza ed esperienza superiore a quella di base) sia professionale, con valorizzazione della quota del fondo con cadenza trimestrale.

### Perché investire nei CLO

Sono dei titoli obbligazionari cartolarizzati il cui sottostante consiste in un paniere di leveraged loan, ovvero prestiti bancari concessi a società con merito creditizio sub-investment grade. Il mercato europeo dei CLO ha segnato una crescita importante per quanto riguarda la dimensione, la liquidità e la presenza di player specializzati, ma rimane un mercato che presenta complessità e barriere all'ingresso, pertanto, è necessario affidarsi ad un gestore professionale e specializzato per cogliere al meglio le opportunità che vengono offerte.

I CLO sono strumenti a tasso variabile e quindi hanno bassa sensibilità ai movimenti dei tassi di interesse e sono altamente diversificati sia a livello settoriale che geografico, il che consente di minimizzare il rischio di concentrazione e mitigare in maniera significativa il rischio di credito e di default.

## I RISCHI



L'indicatore sintetico di rischio è pari a 5, su una scala da un minimo di 1 a un massimo di 7. Il Fondo è classificato nella categoria 5 che corrisponde alla classe di rischio medio-alta. Tale indicatore sintetico di rischio esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto e presuppone che il prodotto sia mantenuto per 5 anni. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-alto e che è probabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di rimborsare il capitale investito. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. I dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro profilo di rischio del Fondo. La categoria di rischio/rendimento indicata potrebbe non rimanere invariata e la classificazione del Fondo potrebbe cambiare nel tempo. Per ogni ulteriore dettaglio sui rischi dell'investimento, si prega di consultare la sezione Rischi del Prospetto del Fondo.

Edizione novembre 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.

## Informazioni generali



Obiettivo	Crescita significativa del capitale investito ottimizzando il rendimento del portafoglio nel rispetto di un budget di rischio, identificabile con un VaR (Value at Risk) 99% mensile pari a -12,1%. Tale misura di rischio consente di quantificare la perdita massima potenziale che il portafoglio del Fondo può subire su un orizzonte temporale di un mese con un livello di probabilità del 99%. <b>Non viene fornita alcuna garanzia agli investitori in merito al conseguimento dell'obiettivo del Fondo</b>
Periodo di detenzione raccomandato	5 anni
Categoria	Obbligazionario Flessibile
Importo minimo	25.000 euro. Il collocamento delle quote del Fondo viene effettuato solo in abbinamento alla prestazione del servizio di consulenza in materia di investimenti da parte dei distributori
Valorizzazione	Trimestrale
Costi di ingresso	Non previsti
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio*	1,5% del valore dell'investimento all'anno (di cui provvigione di gestione pari a 1,4%)
Costi di transazione*	0,38% del valore dell'investimento all'anno
Commissioni	Legate al rendimento pari al 20% dell'overperformance rispetto a un parametro di riferimento (Bloomberg Euro Treasury Bill + 3,00%) con un meccanismo high on high
Costi di uscita	Non previsti in caso di uscita dopo 1 anno, se inferiore a 1 anno commissione di rimborso pari al 3% sull'ammontare delle somme disinvestite

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

**Eurizon High Income Credit è un Fondo di Investimento Alternativo (FIA) aperto non riservato gestito da Eurizon Capital SGR S.p.A.**