

Eurizon Fund Bond High Yield

ISIN Classe R: LU0114074718

Per investire in un portafoglio di strumenti di debito ad alto rendimento emessi da società europee e rappresentati dal benchmark



LE CARATTERISTICHE



Per accedere a una strategia attiva e dinamica

La strategia di gestione è attiva, con una selezione dinamica di emittenti, settori, tratti di curva e rating, e ricerca i temi di investimento più proficui in relazione al contesto macroeconomico e alla fase di ciclo del credito.



Per avere una soluzione diversificata

Un portafoglio che comprende anche le obbligazioni ad alto rendimento offre un'opportunità in termini di diversificazione e permette di investire in mercati che presentano una correlazione positiva con la crescita economica.



Per affidarsi a un team di gestione esperto

Il team di gestione di Eurizon ha un'esperienza pluriennale nella classe di attivo con una profonda capacità di selezione degli investimenti in grado di analizzare un mercato complesso che può attraversare periodi di scarsa liquidità ed elevata volatilità.

PUNTI DI FORZA

Il fondo adotta uno stile di gestione attivo e si focalizza sul mercato delle obbligazioni ad alto rendimento, beneficia della consolidata esperienza del team di gestione e di un processo d'investimento strutturato che prevede una forte integrazione fra le analisi di tipo top-down (macroeconomica) e bottom-up (microeconomica).

Processo di investimento strutturato

L'approccio **top-down** (macroeconomico) si focalizza sulle opportunità offerte dalle asset class in relazione allo scenario macroeconomico e alle valutazioni rispetto ad altre asset class.

L'approccio **bottom-up** (microeconomico) studia le singole società con valutazione dei fondamentali e delle singole emissioni. Attraverso la combinazione di analisi macroeconomica e microeconomica, si ottiene un'impostazione di portafoglio in termini di singolo emittente, titolo e settore.

I RISCHI



L'indicatore sintetico di rischio è pari a 3, su una scala da un minimo di 1 a un massimo di 7.

Il Fondo è classificato nella categoria 3 che corrisponde alla classe di rischio medio-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 4 anni. 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. 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 aprile 2025

Questa è una comunicazione di marketing. Prima di adottare qualsiasi decisione di investimento ed operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire è necessario leggere attentamente il Documento contenente le Informazioni Chiave (KID), il Prospetto, il Regolamento di gestione e il Modulo di sottoscrizione. Tali documenti descrivono i diritti degli investitori, la natura di questo Fondo, i costi ed i rischi ad esso connessi e sono disponibili gratuitamente sul sito internet www.eurizoncapital.com nonché presso i distributori. È inoltre possibile ottenere copie cartacee di questi documenti previa richiesta scritta alla Società di gestione del Fondo o alla Banca Depositaria. I KID sono disponibili nella lingua ufficiale locale del paese di distribuzione. Il Prospetto è disponibile in italiano e inglese. La Società di Gestione può decidere di porre fine alle disposizioni adottate per la commercializzazione dei suoi organismi di investimento collettivo in conformità all'art. 93 bis della direttiva 2009/65/CE e all'art. 32 bis della direttiva 2011/61/UE.

Informazioni generali



Obiettivo	Aumentare il valore dell'investimento nel tempo e battere la performance dei mercati delle obbligazioni societarie ad alto rendimento europee (misurata dal benchmark). Non viene fornita alcuna garanzia agli investitori in merito al conseguimento dell'obiettivo del Fondo
Periodo di detenzione raccomandato	4 anni
Categoria	Obbligazionario Altre Specializzazioni
Benchmark	ICE BofAML Global High Yield European Issuers, Rating BB-B, 3% Constrained Index
Importo minimo	500 euro (50 euro se il Soggetto incaricato dei pagamenti è State Street Bank International GmbH - Succursale Italia)
Costi di ingresso	Max 1,50% dell'importo pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio*	1,44% del valore dell'investimento all'anno (di cui provvigione di gestione pari a 1,20%)
Costi di transazione*	0,23% del valore dell'investimento all'anno
Commissioni legate al rendimento	20% dell'overperformance rispetto al benchmark con metodo High Water Mark
Costi di uscita	Non previsti
Spese fisse di sottoscrizione	Max 15 euro
Categoria SFDR Articolo 8	Il fondo promuove caratteristiche di natura ambientale e/o sociale nel rispetto di pratiche di buon governo societario ai sensi dell'art. 8 del Regolamento SFDR. Per maggiori dettagli si veda l'Informativa sulla Sostenibilità, disponibile nell'apposita sezione del sito internet www.eurizoncapital.com

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

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