

# Eurizon Fund Absolute High Yield

ISIN Classe R: LU1652387884

Strategia di gestione flessibile per un  
investimento diversificato sulle obbligazioni  
societarie ad alto rendimento



## LE CARATTERISTICHE



### Investimento sul mercato societario europeo ad alto rendimento

Il fondo investe prevalentemente in obbligazioni societarie europee ad alto rendimento a breve e medio termine, con la possibilità di ricercare opportunità di rendimento anche a livello globale.



### Team di gestione qualificato

Il team di gestione, specializzato nell'asset class delle obbligazioni ad alto rendimento, seleziona i titoli che compongono il portafoglio attraverso un attento processo di investimento, che combina analisi macro e microeconomica e si avvale del supporto di specialisti del credito.



### Un investimento flessibile

Lo stile di gestione del fondo è dinamico e flessibile, offre diversificazione e permette di prendere maggiore esposizione alle idee di investimento rispetto a una soluzione a benchmark e al contempo di investire anche in titoli a tasso variabile e convertibili.

## PUNTI DI FORZA

Il mercato High Yield europeo, in questo contesto di mercato, è caratterizzato da un profilo di scadenze medio-brevi. Questo è dovuto sia alla natura dei titoli emessi, che si concentrano prevalentemente su orizzonti quinquennali, sia all'elevato volume di obbligazioni emesse negli ultimi anni che ora si avvicinano alla scadenza. Queste scadenze risultano particolarmente interessanti, non solo per il rendimento che offrono, ma anche per le opportunità legate a potenziali rifinanziamenti anticipati, che possono generare valore in un contesto di mercato in evoluzione. In tale situazione di mercato il fondo mira a ricercare le opportunità di investimento con un adeguato rapporto rischio rendimento

## L'importanza della selezione degli emittenti

Il processo di investimento di Eurizon Fund – Absolute High Yield inizia con la definizione delle strategie macroeconomiche da adottare, come l'allocazione complessiva delle risorse in base alla fase del ciclo economico e la preferenza per determinati paesi e settori. Le analisi macroeconomiche guidano queste scelte, insieme all'analisi di fattori tecnici come i flussi, il monitoraggio delle nuove emissioni e il profilo delle scadenze. Fondamentale è la fase successiva, un rigoroso processo di analisi degli emittenti (credit picking), in cui si individuano gli strumenti da inserire nel portafoglio, perché presentano le più interessanti opportunità in termini di rischio/rendimento. Il portafoglio che deriva dalle diverse fasi del processo di investimento è un portafoglio concentrato sulle principali idee di investimento individuate dal team di gestione.

## 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 3 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](http://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	Ottenere un rendimento positivo indipendentemente dalle condizioni del mercato (rendimento assoluto).
Periodo di detenzione raccomandato	3 anni
Categoria	Obbligazionari
Importo minimo	500 euro (50 euro se il Soggetto incaricato dei pagamenti è State Street Bank International GmbH – Succursale Italia).
Costi di ingresso	Max 2,50%
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio*	1,24% del valore dell'investimento all'anno (di cui provvigione di gestione pari a 1,00%)
Costi di transazione*	0,19% del valore dell'investimento all'anno
Commissioni legate al rendimento	Pari al 20% dell'overperformance rispetto al parametro di riferimento Bloomberg Euro Treasury Bills Index + 1,45% e calcolate 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 <a href="http://www.eurizoncapital.com">www.eurizoncapital.com</a>

\* 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.