

Eurizon AM SICAV - Obiettivo Stabilità 1

Dati al 30.06.2022



Categoria Assogestioni

Obbligazionari Misti - Sostenibile e Responsabile

Inizio operatività 24 marzo 2017

Patrimonio netto 260 mil. euro

Valore quota 4,72 euro

Morningstar Rating TM ★★★

ISIN LU1547497302

Nome del gestore Benchmark

Francesca Bellini

35% ICE BofAML Euro Large Cap Index; 30% ICE BofAML Euro Treasury Bill Index; 20% ICE BofAML Global Government Excluding Euro Index (Euro Hedged); 5% EURO STOXX; 5% MSCI All Country World ex EMU; 5% ICE BofAML Global

Profilo di rischio/rendimento del comparto

RISCHIO PIU' BASSO

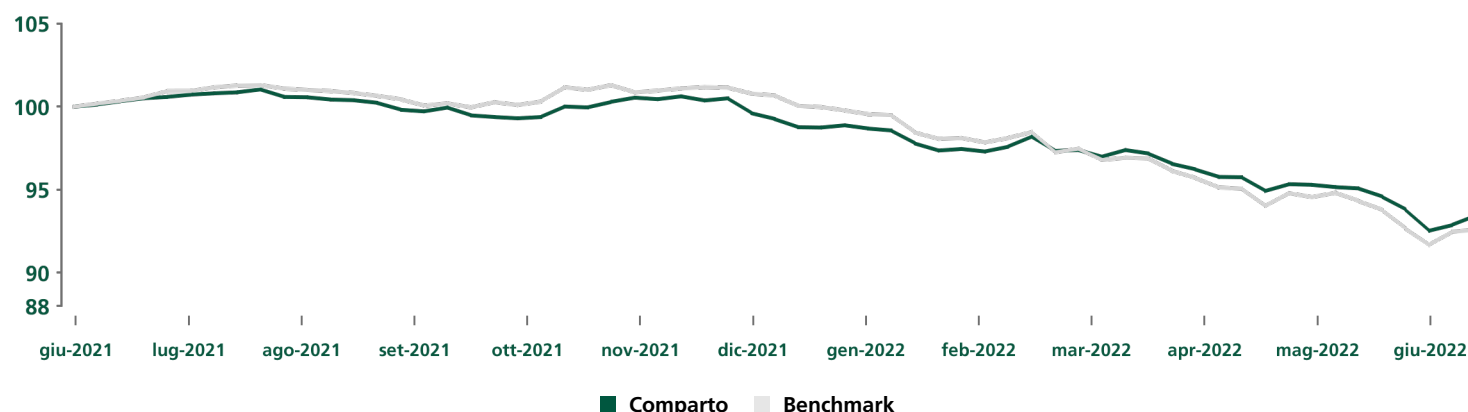
RISCHIO PIU' ELEVATO

Rendimento potenzialmente più basso

Rendimento potenzialmente più elevato

I dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro profilo di rischio del Comparto. La categoria di rischio/rendimento indicata potrebbe non rimanere invariata, e quindi la classificazione del Comparto potrebbe cambiare nel tempo. Si veda il KIID e il Prospetto per l'elenco completo dei rischi di questo Comparto.

Andamento del valore della quota del comparto e del benchmark

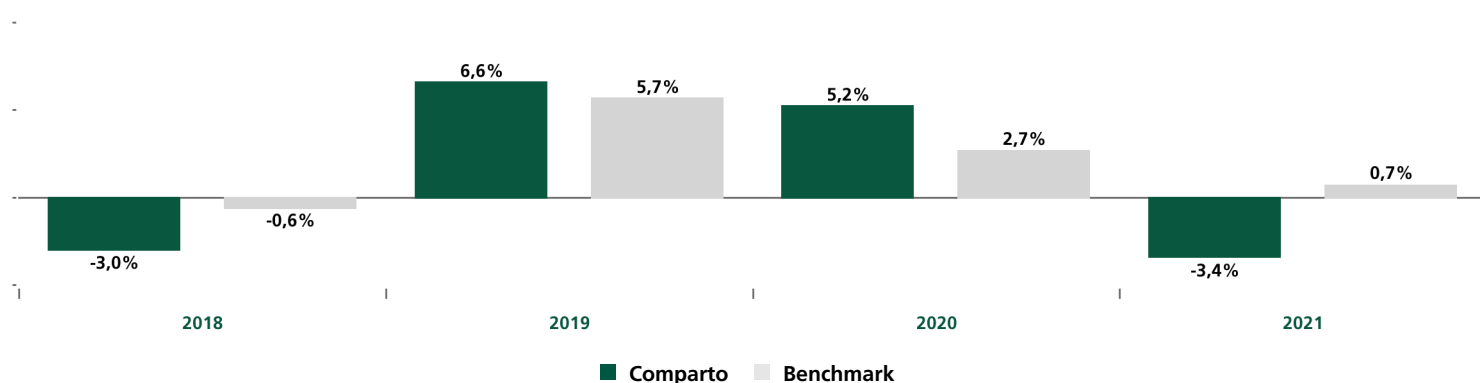


Rendimenti	1 mese	3 mesi	Da inizio anno	1 anno	3 anni
Comparto	-1,7%	-4,0%	-5,8%	-6,5%	-2,6%
Benchmark	-1,8%	-4,5%	-8,0%	-7,4%	-3,8%

Commento del gestore

Nel corso del periodo di riferimento, sono state effettuate delle piccole operazioni tattiche sulla componente azionaria (prima in acquisto e poi in vendita), chiudendo il mese con un sottopeso maggiore rispetto al mese precedente, pari a circa -4% rispetto al benchmark. Da un punto di vista settoriale, è stata leggermente diminuita l'esposizione al settore auto e a quello bancario ed è stata aumentata quella relativa al comparto industriale. Persiste una preferenza per la componente difensiva del portafoglio (healthcare e rinnovabili), mentre restano in sottopeso alcuni settori più ciclici, come gli industriali. In attesa di una revisione al ribasso degli utili delle società, dovuta alla riduzione dei consumi per effetto dell'aumento del costo delle materie prime, si mantiene un approccio cauto in attesa di potersi spostare progressivamente verso titoli di maggior qualità. Questi, in una fase di rallentamento del ciclo, potrebbero essere più resilienti alla maggior volatilità dell'asset class azionaria. Per quanto riguarda il portafoglio obbligazionario, anche nel mese di giugno si è continuato a mantenere un approccio molto cauto: la duration complessiva è stata mantenuta intorno a zero. A metà mese è stata aperta una posizione di sovrappeso del decennale tedesco rispetto a quello giapponese; tale posizione è stata chiusa dopo il meeting della BCE. Inoltre, sono state nuovamente inserite delle posizioni volte a sfruttare il movimento di appiattimento sia sulla curva statunitense che su quella tedesca, ritenendo che i mercati stessero scontando un cambio delle politiche restrittive troppo velocemente, a causa del potenziale rallentamento economico. Per quanto concerne le scelte in ambito valutario, è stata aperta una posizione lunga di dollaro dell'1% che è stata chiusa prima del meeting della BCE. La parte corporate del portafoglio è rimasta pressoché invariata. Il Comparto, durante il mese, ha registrato una performance negativa in termini assoluti, ma leggermente positiva rispetto al benchmark. L'allocazione settoriale ha contribuito in modo positivo grazie a una composizione più difensiva e orientata ai titoli di maggiore qualità.

Rendimento annuo del comparto e del benchmark



Eurizon AM SICAV - Obiettivo Stabilità 1

Dati al 30.06.2022



Rendimento del comparto e del benchmark al 30.06.2022	Comparto	Benchmark	Misure statistiche ¹	1 anno
Rendimento ultimi 12 mesi	-6,5%	-7,4%	Volatilità	3,15%
Rendimento medio annuo composto ultimi 3 anni	-1,0%	-1,4%	Tracking Error Volatility	1,63%
Rendimento medio annuo composto ultimi 5 anni	-0,4%	0,0%	Sharpe Ratio	-2,01

Dati aggiornati all'ultimo trimestre solare concluso

Principali strumenti finanziari in portafoglio			Ripartizione per rating emittente		Peso
Codice Isin	Titolo	Peso	AAA	-3,40%	
-	FUT US 10YR NOTE (CBT)Sep22	22,08%	AA	30,38%	
DE0001030716	OBL 0 10/10/25	11,56%	A	12,26%	
LU0393873368	EURIZON AM SICAV EUR CRP BD-I	7,16%	BBB	5,47%	
LU1238255431	EURIZON AM SICAV ITALIAN EQUITY	6,02%	BB	0,76%	
GB00BYZW3G56	UKT 1 1/2 07/22/26	5,52%	B	-0,01%	
JP1103461H35	JGB 0.1 03/20/27	4,74%	Inferiore a B	-0,01%	
LU1341631270	EF EQUITY USA CL Z	4,68%	Classificazione in base al rating Standard & Poor's.		
-	FUT EURO-BUND FUTURE Sep22	4,26%	Depositi		
IT0005452989	BTPS 0 08/15/24	3,82%	Depositi		
IE00B4613386	SPDR BBG EM MKTS LOC BOND	2,98%	Include depositi bancari a scadenza e certificati di deposito		
Totale		72,82%			

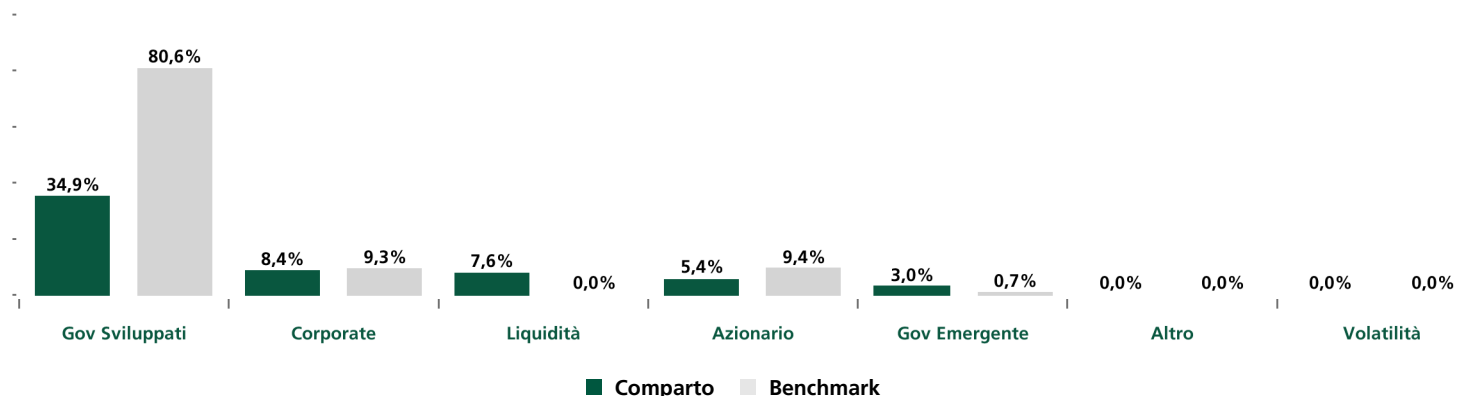
Depositi

Depositi

-

Include depositi bancari a scadenza e certificati di deposito

Composizione del portafoglio



I dati considerano anche l'esposizione derivante dall'eventuale utilizzo degli strumenti finanziari derivati, inclusi quelli presenti negli eventuali fondi sottostanti. L'investimento in depositi bancari a scadenza è incluso nell'asset class "Corporate".

¹ Volatilità: la volatilità di un fondo comune di investimento indica la variabilità del rendimento del fondo nel tempo e rappresenta quindi la tendenza dei valori della quota a discostarsi dal valore medio (della quota) nel periodo considerato.

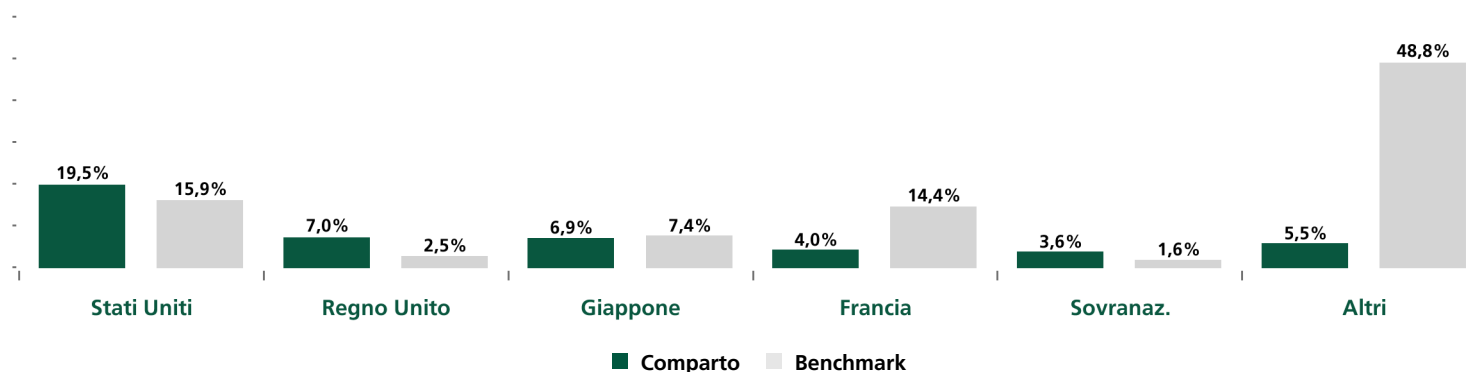
Tracking Error Volatility: la misura descrive la volatilità dei rendimenti differenziali di un fondo rispetto ad un indice di riferimento.

Sharpe Ratio: l'indice di Sharpe è un indicatore di performance corretta per il rischio. Esso individua il maggiore (o minore) rendimento registrato dal fondo rispetto all'investimento privo di rischio e lo rapporta al rischio sostenuto ed espresso dalla deviazione standard. Si assume come Indice Free Risk il Bloomberg Barclays Euro Treasury Bills Index.

Eurizon AM SICAV - Obiettivo Stabilità 1

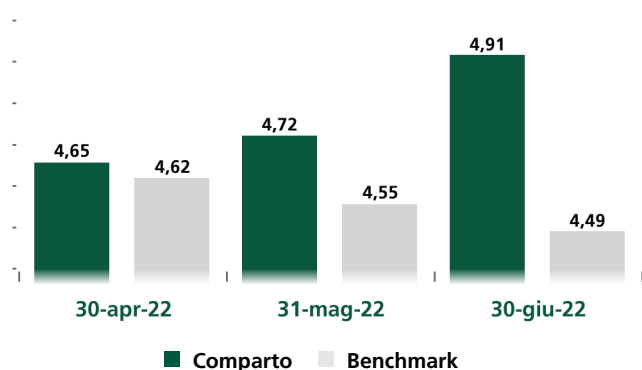
Dati al 30.06.2022

Esposizione obbligazionaria geografica



La somma dei pesi rappresenta l'esposizione complessiva obbligazionaria, inclusi gli strumenti derivati.

Duration ultimi mesi



Contributo alla duration per scadenza

0-1	1-3	3-5	5-7	7-10	>10	Totale
0,7%	-6,5%	9,9%	31,0%	-5,9%	70,8%	100,0%

Eurizon AM SICAV - Obiettivo Stabilità 1

Dati al 30.06.2022



ALTRE INFORMAZIONI

Note anagrafiche	Il fondo si qualifica ai sensi dell'art. 8 del Regolamento (UE) 2019/2088; per maggiori dettagli si veda l'Informativa sulla Sostenibilità.
Delega di gestione	Eurizon Capital SGR
Orizzonte temporale d'investimento	Il presente Comparto può non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.
Periodo di sottoscrizione	07.02.2017 - 22.03.2017

Importi ultime distribuzioni dei proventi per singola quota

	giu-18	giu-20
Importi (in euro)	0,075	0,119

ONERI

Importo minimo di sottoscrizione	1.000 euro
Spese di sottoscrizione	Non previste
Spese di rimborso	Max 2,60%
Spese correnti annue	1,34% (di cui provvigione di gestione 1,20%) L'importo delle spese correnti (comprendente delle spese di avviamento) si basa sulle spese dell'anno chiuso il 31/12/2021. Tale importo può variare da un anno all'altro. Non include: le commissioni di performance e i costi di transazione del portafoglio, eccetto il caso in cui il Comparto paghi una spesa di sottoscrizione/rimborso per l'acquisto o la vendita di quote di altri organismi di investimento collettivo.
Commissioni legate al rendimento	Le commissioni legate al rendimento sono pari al 25% della sovraperformance calcolata quotidianamente sui 90 giorni precedenti rispetto al benchmark (fino al 31/12/2021). La commissione di performance pagata lo scorso anno solare è stata pari al 0,02% del fondo.

DISCLAIMER

Fonte: Elaborazione dati Eurizon Capital SGR S.p.A.

Per un maggior dettaglio informativo in merito alla politica di investimento concretamente posta in essere dal Fondo si raccomanda la lettura dell'ultimo rendiconto annuale di gestione.

Morningstar Rating™

© 2022 Morningstar. Tutti i diritti riservati. Le informazioni contenute nel presente documento: (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>

S&P Rating

Copyright 2022, Standard & Poor's Financial Services LLC. Reproduction of S&P Credit Ratings in any form is prohibited except with the prior written permission of Standard & Poor's Financial Services LLC (together with its affiliates, S&P). S&P does not guarantee the accuracy, completeness, timeliness or availability of any information, including ratings, and is not responsible for any errors or omissions (negligent or otherwise), regardless of the cause, or for the results obtained from the use of ratings. S&P GIVES NO EXPRESS OR IMPLIED WARRANTIES, INCLUDING, BUT NOT LIMITED TO, ANY WARRANTIES OF MERCHANTABILITY OR FITNESS FOR A PARTICULAR PURPOSE OR USE. S&P shall not be liable for any direct, indirect, incidental, exemplary, compensatory, punitive, special or consequential damages, costs, expenses, legal fees, or losses (including lost income or profits and opportunity costs or losses caused by negligence) in connection with any use of Ratings. S&P's ratings are statements of opinions and are not statements of fact or recommendations to purchase, hold or sell securities. They do not address the market value of securities or the suitability of securities for investment purposes, and should not be relied on as investment advice.

Contatti

Eurizon Capital S.A.

Siège social: 28, boulevard Kockelscheuer - L-1821 Luxembourg - Boîte Postale 2062 - L-1020 Luxembourg - Téléphone +352 49 49 30.1 - Fax +352 49 49 30.349

Société Anonyme - R.C.S. Luxembourg N. B28536 - N. Matricule T.V.A. : 2001 22 33 923 - N. d'identification T.V.A. : LU 19164124 - N. I.B.L.C. : 19164124 - IBAN LU19 0024 1631 3496 3800

Società appartenente al Gruppo Bancario Intesa Sanpaolo, iscritto all'Albo dei Gruppi Bancari. Socio Unico: Eurizon Capital SGR S.p.A.

La presente comunicazione è diretta a fini informativi ai sottoscrittori dei fondi.

La presente informativa non costituisce una comunicazione di marketing né una raccomandazione o suggerimento, implicito o esplicito, rispetto ad una strategia di investimento avente oggetto strumenti finanziari, né una sollecitazione o offerta, né consulenza in materia di investimenti, legale, fiscale o di altra natura.

Investire comporta dei rischi: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri. Il valore dell'investimento e il rendimento che ne deriva, sono soggetti a fluttuazioni, possono aumentare così come diminuire. Di conseguenza, i sottoscrittori dei fondi possono perdere tutto o parte del capitale inizialmente investito.

Prima di adottare qualsiasi decisione di investimento ed operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire è necessario leggere attentamente le Informazioni Chiave per gli Investitori (KIID), il Prospetto 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 KIID 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.

La Società di Gestione non si assume alcuna responsabilità per l'uso improprio delle informazioni contenute nel presente materiale informativo.

Il contenuto della presente comunicazione riporta dati puntuali ed elaborazioni relative alla data in esso indicata.

La performance del Comparto riflette gli oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark ed è al lordo degli oneri fiscali vigenti. La performance del benchmark è al lordo degli oneri fiscali vigenti.