

Eurizon Riserva 2 anni Classe A

Dati al 31.10.2022



Categoria Assogestioni

Obbligazionari Flessibili

Inizio collocamento 13.04.2015

Patrimonio (EUR) 703 mil.

Valore quota (EUR) 4,588

Morningstar Rating™ ★★★

ISIN IT0005104424

Nome del gestore

Paolo Bernardelli

VaR

-2,00%
Tale descrizione 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%.

Profilo di rischio e di rendimento

RISCHIO PIU' BASSO

RISCHIO PIU' ELEVATO

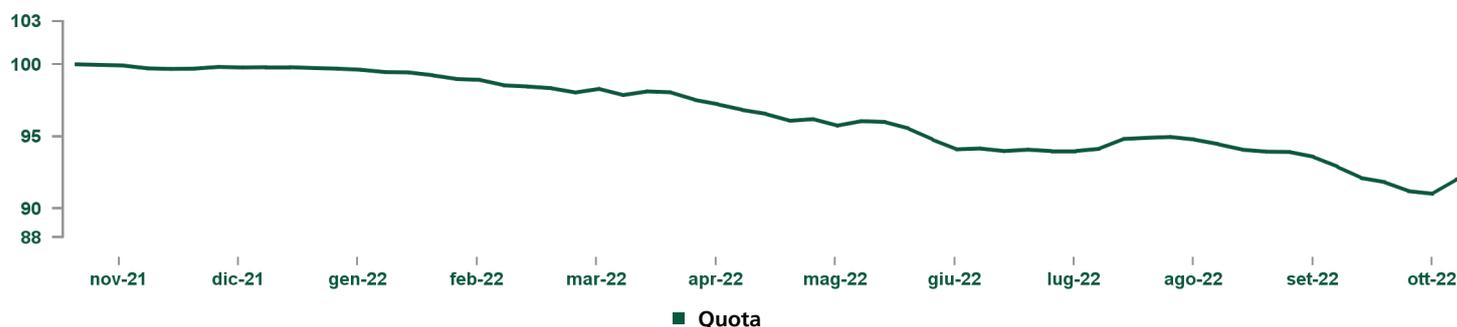
Rendimento potenzialmente più basso

Rendimento potenzialmente più elevato

1 2 3 4 5 6 7

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 quindi la classificazione del Fondo potrebbe cambiare nel tempo. L'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce un investimento esente da rischi. Si veda il KIID e il Prospetto per l'elenco completo dei rischi di questo Fondo.

Andamento del valore della quota del fondo

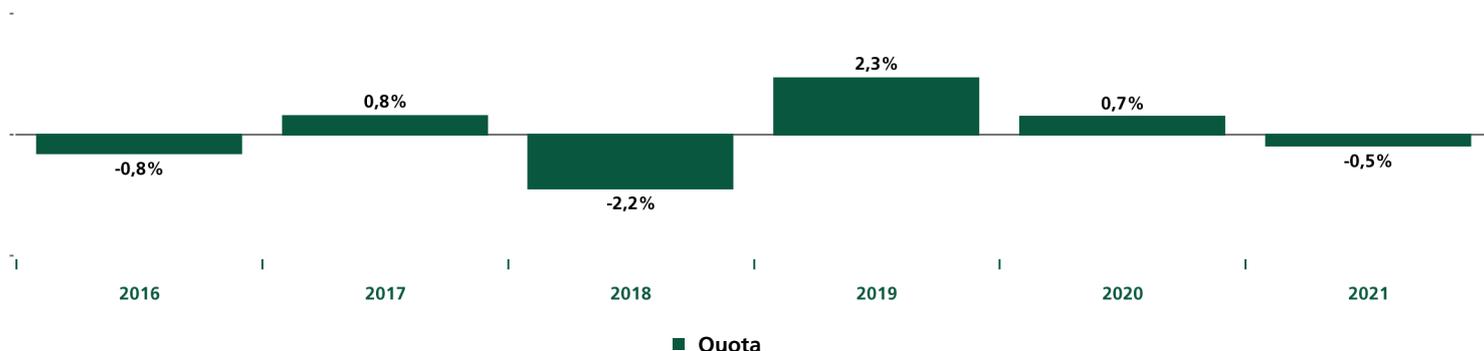


Rendimenti	1 mese	3 mesi	Da inizio anno	1 anno	3 anni
Quota	-0,4%	-3,2%	-8,1%	-8,1%	-7,9%

Commento del gestore

Il portafoglio strategico del Fondo è suddiviso tra una componente governativa e una componente a spread. La prima è costituita da titoli di Stato italiani, tedeschi e americani e da titoli emessi dall'Unione Europea. La seconda presenta esposizioni in obbligazioni societarie ed emergenti, tramite fondi del Gruppo dedicati, ETF e derivati. Inoltre, il Fondo detiene quote di fondi del Gruppo, specializzati nella gestione flessibile obbligazionaria, in titoli dei Paesi emergenti emessi in valuta forte e in titoli strutturati ad alto merito creditizio. Nel corso del mese il Fondo ha gestito la duration in maniera tattica, principalmente attraverso operazioni sui future del mercato tedesco ed americano. In particolare, la sensitività, è stata aumentata sia sulla curva europea che su quella statunitense, mentre è stata ulteriormente rafforzata la posizione corta sul mercato giapponese. È stata incrementata la posizione sulle parti centrali delle curve dei rendimenti, mentre è stata ridotta l'esposizione alle estremità. Nell'ottica di aumentare il rendimento del portafoglio è stata aumentata la percentuale di titoli italiani e delle agenzie tedesche a breve scadenza, mentre è stata ridotta quella di titoli americani e tedeschi. L'esposizione complessiva ai mercati a spread risulta poco variata e rimane concentrata essenzialmente sui mercati a più elevato merito creditizio. Durante il periodo di riferimento è stata moderatamente ridotta la posizione sui mercati corporate a basso rating. Per quanto riguarda le valute, è stata mantenuta la posizione lunga di yen e quella corta di sterlina. Nel corso del mese, la performance del Fondo è stata negativa, soprattutto, a causa della componente di duration dei titoli strutturati.

Rendimento annuo del fondo



Eurizon Riserva 2 anni Classe A

Dati al 31.10.2022

Rendimento del fondo al 30.09.2022

Quota

Rendimento ultimi 12 mesi	-7,9%
Rendimento medio annuo composto ultimi 3 anni	-2,5%
Rendimento medio annuo composto ultimi 5 anni	-1,6%

Dati aggiornati all'ultimo trimestre solare concluso

Misure statistiche¹

1 anno

Volatilità	2,60%
Sharpe Ratio	-2,78

Principali strumenti finanziari in portafoglio (escluso liquidità)

Codice ISIN	Strumento finanziario	Peso
LU0944455822	EC OPP OBBLIGAZIONI FLESSIBILE I	13,97%
LU1090960326	EF BOND FLEXIBLE CL Z	8,05%
LU1393925158	EF SECURITIZED BOND FUND CL Z	7,20%
LU2015226413	EF BOND CORP EUR SHORT TERM C Z LTE...	5,82%
IT0005505075	BOTS 0 08/14/23	5,49%

Codice ISIN	Strumento finanziario	Peso
IT0005512030	BOTS 0 10/13/23	5,49%
LU1901210549	EIS CREDIT INCOME I	5,49%
LU0365358570	EPS EMERGING BOND TOTAL RETURN CL I..	4,37%
-	FUT US 10YR NOTE (CBT)Dec22	4,13%
ES0000012B62	SPGB 0.35 07/30/23	3,18%
Totale		63,21%

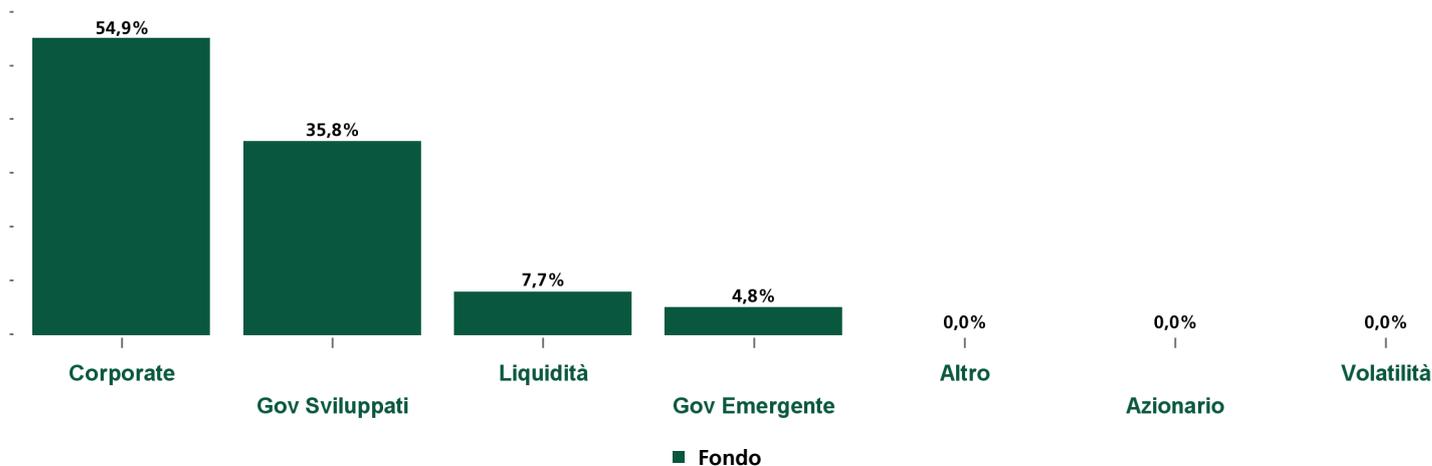
¹ Volatilità: la volatilità di un fondo comune di investimento indica la variabilità del rendimento del fondo nel tempo e rappresenta quindi la tendenza dei valori della quota a discostarsi dal valore medio (della quota) nel periodo considerato.

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 Euro Treasury Bills Index.

Eurizon Riserva 2 anni Classe A

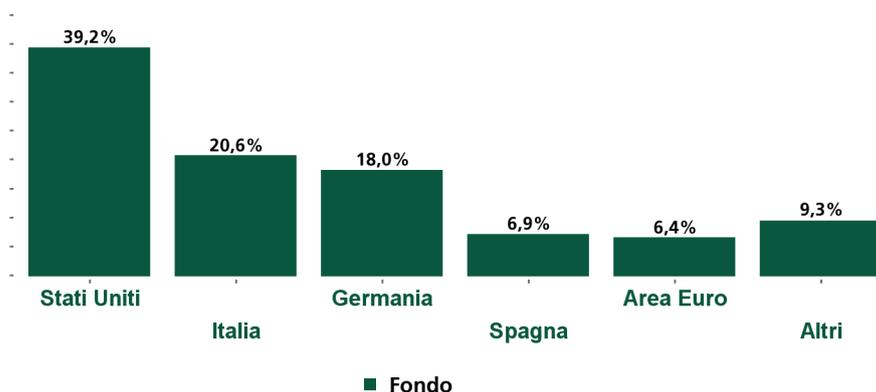
Dati al 31.10.2022

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".

Esposizione obbligazionaria per paese emittente



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

Esposizione per Rating S&P

Rating S&P	Peso
AAA	16,56%
AA	26,84%
A	-3,08%
BBB	44,72%
BB	4,14%
B	1,14%
Inferiore a B	0,15%

Depositi

Depositi -

Include depositi bancari a scadenza e certificati di deposito

Fondi e ETF di terzi

Fondi e ETF di terzi -

Peso

Duration

Fondo 1,95

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.

In data 14/09/2015 ha incorporato il fondo Eurizon Obbligazioni Italia Breve Termine Classe A.
In data 29/04/2016 ha incorporato i fondi Malatesta Breve Termine e Teodorico Breve Termine.
In data 11/05/2018 ha incorporato i fondi Eurizon Rendimento Assoluto 2 anni e Passadore Riserva 2 anni.

ONERI

Sottoscrizione iniziale minima

50 euro

Spese di sottoscrizione

Max 0,30%

Spese di rimborso

Non previste

Spese correnti annue

0,89% (di cui provvigione di gestione 0,70%)

Il valore delle spese correnti si basa sulle spese dell'anno precedente, concluso a dicembre 2021. Tale valore può variare da un anno all'altro ed esclude le commissioni legate al rendimento ed i costi delle operazioni di portafoglio.

Commissioni legate al rendimento

Nell'ultimo esercizio, la commissione legata al rendimento è stata pari allo 0,00% del Fondo.
La commissione legata al rendimento a favore della SGR è pari al 20% del minor valore maturato nel periodo intercorrente tra il 1° maggio di ogni anno e il 30 aprile dell'anno successivo (di seguito anno convenzionale) tra:
- l'incremento percentuale del valore della quota del Fondo rispetto al più elevato valore registrato dalla stessa nell'ultimo giorno di valorizzazione degli anni convenzionali precedenti;
- la differenza tra l'incremento percentuale del valore della quota del Fondo e l'incremento percentuale del valore del parametro di riferimento (Bloomberg Barclays Euro Treasury Bills Index + 0,35%) nell'anno convenzionale.

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™

MORNINGSTAR è un fornitore indipendente di analisi degli investimenti. © 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>

Rating S&P

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 SGR S.p.A.

Sede Legale: Piazzetta Giordano dell'Amore, 3 - 20121 Milano - Italia Tel. +39 02 8810.1 - Fax +39 02 8810 65 00
Capitale sociale euro 99.000.000,00 i.v. - Codice Fiscale e Iscrizione Registro Imprese di Milano n. 04550250015 - Società partecipante al Gruppo IVA "Intesa Sanpaolo", Partita IVA 11991500015 (IT11991500015) - Iscritta all'Albo delle SGR, al n. 3 nella Sezione Gestori di OICVM e al n. 2 nella Sezione Gestori di FIA - Società soggetta all'attività di direzione e coordinamento di Intesa Sanpaolo S.p.A. ed appartenente al Gruppo Bancario Intesa Sanpaolo, iscritto all'Albo dei Gruppi Bancari. Socio Unico: Intesa Sanpaolo S.p.A. - Aderente al Fondo Nazionale di Garanzia

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, 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 presso la Società di gestione del Fondo su richiesta. I documenti citati sono disponibili in italiano.

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.

I dati di rendimento del Fondo non includono i costi di sottoscrizione a carico dell'investitore. La performance del Fondo riflette gli oneri gravanti sullo stesso ed è al lordo degli oneri fiscali vigenti.