Eurizon Obiettivo Risparmio Classe C

Dati al 31.10.2022

EURIZON ASSET MANAGEMENT

Categoria Assogestioni	
Obbligazionario Flessibile	
Inizio collocamento	02.02.2017
Patrimonio (EUR)	597 mil.
Valore quota (EUR)	4,753
Morningstar Rating ™	★★★
ISIN	IT0005225781

Nome del gestore Silvio Vergallo

VaR

-2,50%

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%.

Profilo di rischio e di rendimento

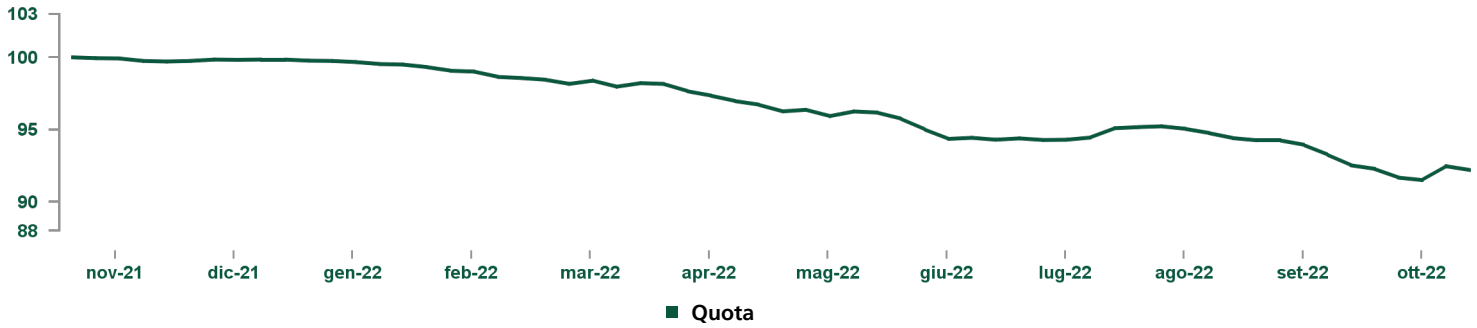
RISCHIO PIU' BASSO — RISCHIO PIU' ELEVATO

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

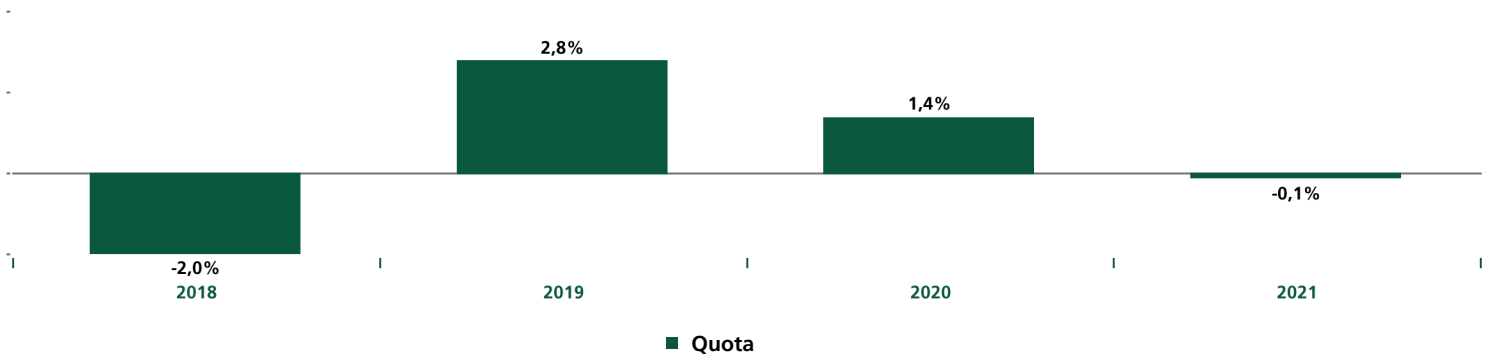


Rendimenti	1 mese	3 mesi	Da inizio anno	1 anno	3 anni
Quota	-0,4%	-3,0%	-7,7%	-7,6%	-6,5%

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 Obiettivo Risparmio Classe C

Dati al 31.10.2022

Rendimento del fondo al 30.09.2022	Quota
Rendimento ultimi 12 mesi	-7,5%
Rendimento medio annuo composto ultimi 3 anni	-2,0%
Rendimento medio annuo composto ultimi 5 anni	-1,1%

Dati aggiornati all'ultimo trimestre solare concluso

Misure statistiche[1]	1 anno
Volatilità	2,47%
Sharpe Ratio	-2,75

Principali strumenti finanziari in portafoglio (escluso liquidità)

Codice ISIN	Strumento finanziario	Peso
LU0944455822	EC OPP OBBLIGAZIONI FLESSIBILE I	13,75%
LU1090960326	EF BOND FLEXIBLE CL Z	7,85%
LU1961031041	EF MONEY MARKET EUR T1 CL Z	6,83%
LU1393925158	EF SECURITIZED BOND FUND CL Z	6,56%
IT0005505075	BOTS 0 08/14/23	5,50%

Codice ISIN	Strumento finanziario	Peso
IT0005512030	BOTS 0 10/13/23	5,50%
LU1901210549	EIS CREDIT INCOME I	4,64%
LU2015226413	EF BOND CORP EUR SHORT TERM C Z LTE...	4,53%
LU0365358570	EPS EMERGING BOND TOTAL RETURN CL I..	4,25%
-	FUT US 10YR NOTE (CBT)Dec22	4,10%
Totale		**63,51%**

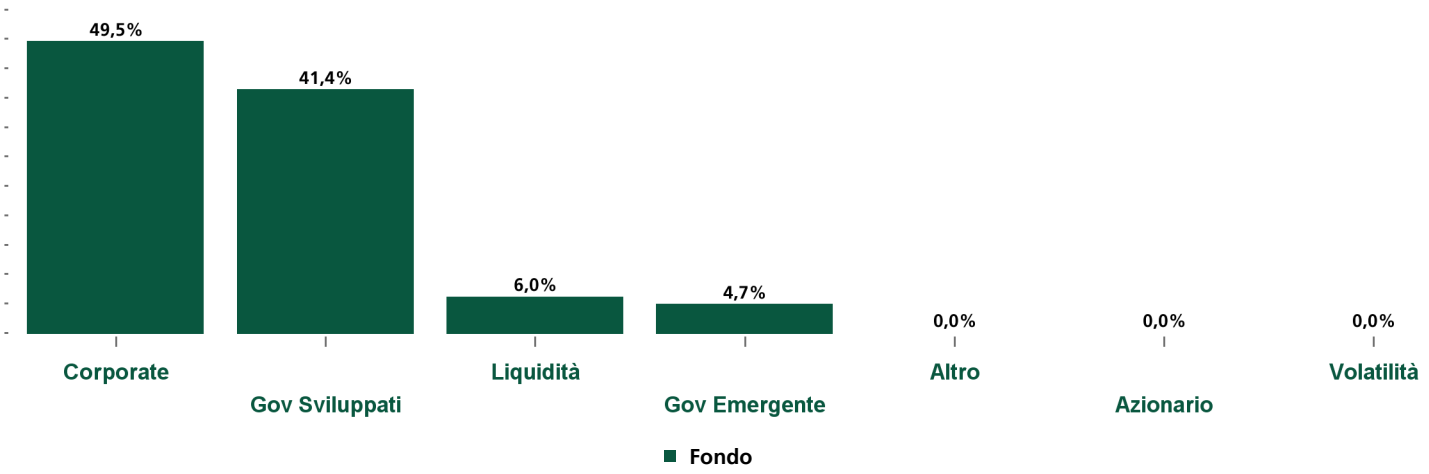
[1] Volatilità: la volatilità di un fondo comune di investimento indica la variabilità del rendimento del fondo nel tempo e rappresenta quindi la tendenza dei valori della quota a discostarsi dal valore medio (della quota) nel periodo considerato.

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 Obiettivo Risparmio Classe C

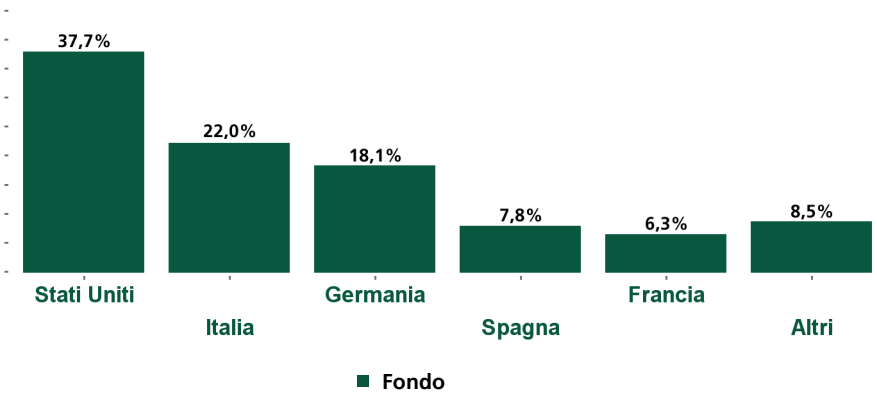
Dati al 31.10.2022

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	Peso
AAA	17,06%
AA	28,54%
A	-3,31%
BBB	43,94%
BB	3,93%
B	1,09%
Inferiore a B	0,15%

Depositi	
Depositi	-

Include depositi bancari a scadenza e certificati di deposito

Fondi e ETF di terzi	Peso
Fondi e ETF di terzi	-

Duration	
Fondo	1,90

Eurizon Obiettivo Risparmio Classe C

Dati al 31.10.2022

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. Le quote di Classe C del fondo Obiettivo Risparmio possono essere sottoscritte esclusivamente da imprese individuali, società (a titolo esemplificativo: società semplici, società in accomandita semplice, società in nome collettivo, società per azioni, società a responsabilità limitata, società in accomandita per azioni, società cooperative), associazioni, fondazioni, nonché da congregazioni ed enti laici e religiosi. Non è previsto un importo minimo di sottoscrizione. In data 27/05/2022 ha incorporato i fondi Eurizon AM Fixed Income Target SCR e Eurizon AM For Business.

ONERI

Sottoscrizione iniziale minima	-
Spese di sottoscrizione	Non previste
Spese di rimborso	Non previste
Spese correnti annue	0,53% (di cui provvigione di gestione 0,35%) 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 i costi delle operazioni di portafoglio.
Commissioni legate al rendimento	Non previste

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 nè 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.