

# Eurizon Fund - Bond Aggregate RMB R

Dati al 31.10.2022

**Categoria Assogestioni**  
Obbligazionari Paesi Emergenti

**Inizio operatività Classe di Quote** 22.03.2018

**Patrimonio (EUR)** 2.136 mil.

**Valore quota (EUR)** 128,80

**Morningstar Rating™** ★★★

**ISIN** LU1529955046

**Nome del gestore** Eurizon SLJ  
Capital LTD

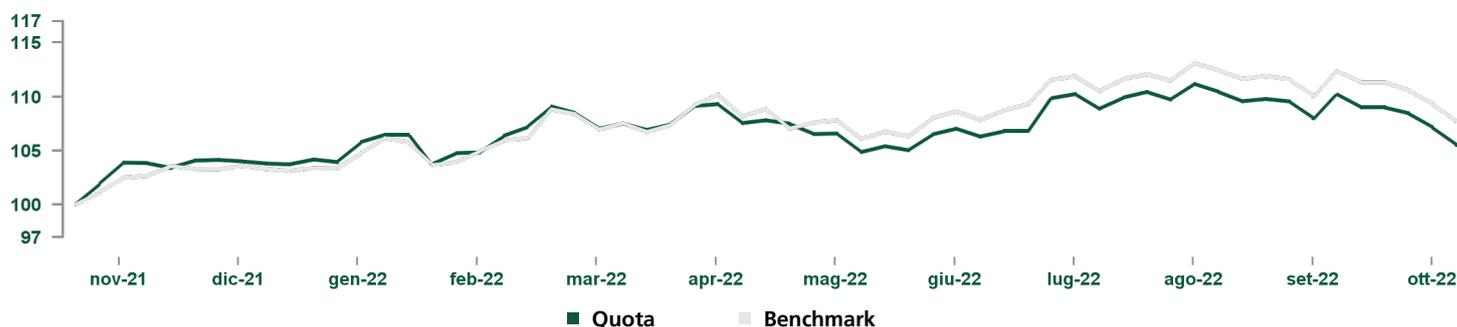
**Benchmark**  
Bloomberg China Aggregate Bond Index® (total return)

## Profilo di rischio e di rendimento



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. 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 Comparto.

## Andamento del valore della quota del comparto e del benchmark

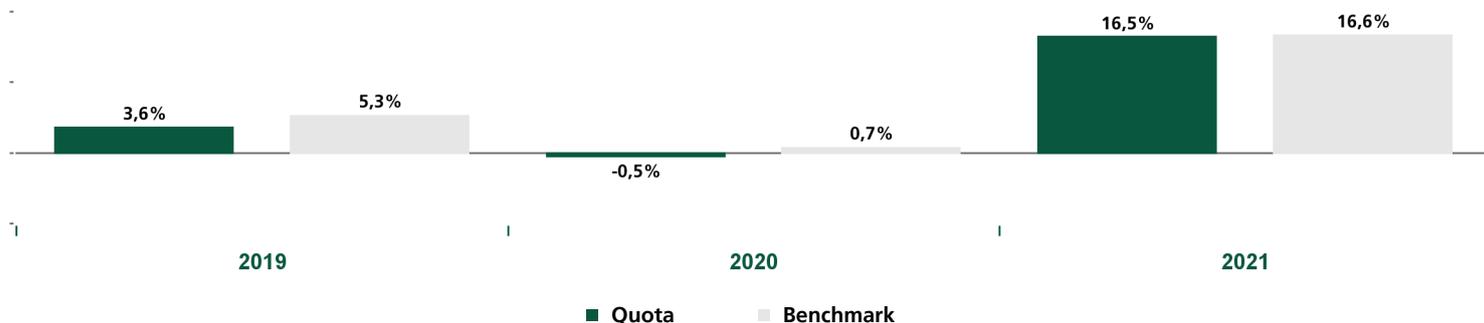


Rendimenti	1 mese	3 mesi	Da inizio anno	1 anno	3 anni
Quota	-3,0%	-3,8%	1,9%	6,3%	20,4%
Benchmark	-3,1%	-3,3%	4,6%	8,6%	25,4%

## Commento del gestore

La performance del Fondo è risultata negativa a causa, soprattutto, del rialzo del cambio EUR/CNY. A ottobre, la dinamica dei rendimenti dei bond cinesi è risultata in moderato calo a causa del ripetuto insorgere di nuovi focolai di COVID, dell'ampia liquidità monetaria, e dalla letargica crescita economica. Nonostante gli allarmanti titoli dei giornali a ottobre, i bond cinesi hanno mostrato una volatilità estremamente contenuta rispetto agli altri principali bond. Il team di gestione ha incrementato la duration dopo che il congresso del PCC (Partito Comunista Cinese) ha essenzialmente confermato l'intenzione di continuare a sostenere il settore pubblico, tra cui le imprese controllate dallo stato (SOE), a scapito del settore privato. Inoltre, si ritiene che quando il dollaro USA toccherà un punto di massimo, la prospettiva di un apprezzamento del renminbi incrementerà notevolmente l'attrattiva delle obbligazioni cinesi. Il team di gestione continua a rimanere nella nicchia più sicura del mercato dei bond creditizi. Per quanto riguarda le valute, si conferma l'assenza di overlay su tutti i cambi cross.

## Rendimento annuo del comparto e del benchmark



Rendimento del comparto e del benchmark al 30.09.2022	Quota	Benchmark	Misure statistiche <sup>1</sup>	1 anno
Rendimento ultimi 12 mesi	10,4%	13,1%	Volatilità	8,84%
Rendimento medio annuo composto ultimi 3 anni	7,0%	8,6%	Tracking Error Volatility	1,01%
Rendimento medio annuo composto ultimi 5 anni	-	-	Sharpe Ratio	0,80

Dati aggiornati all'ultimo trimestre solare concluso

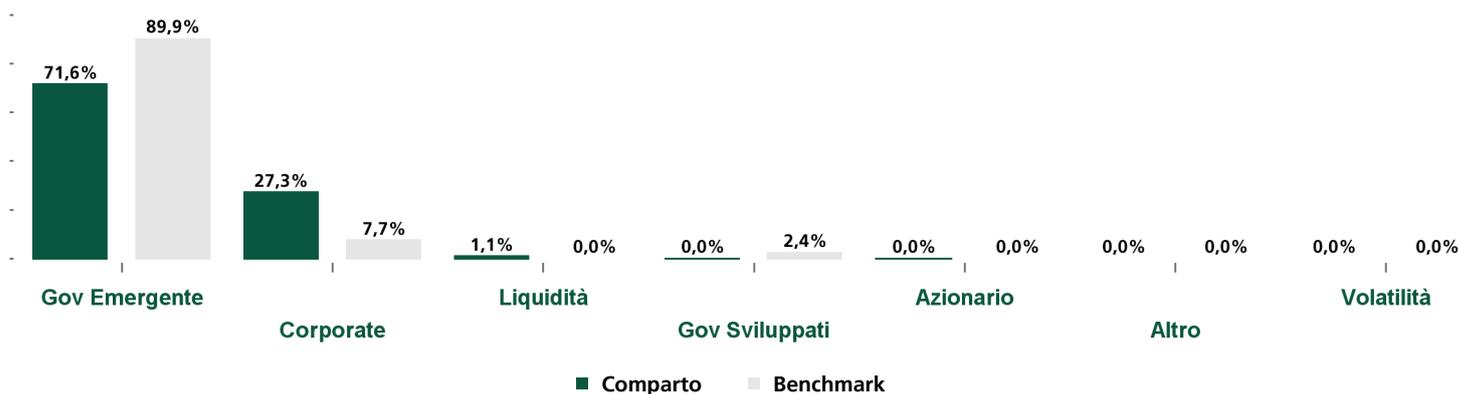
Principali strumenti finanziari in portafoglio (escluso liquidità)			Esposizione per Rating	
Codice ISIN	Strumento finanziario	Peso		Peso
CND100047PRO	EXIMCH 3.22 05/14/26	12,51%	AAA	0,02%
CND100029N10	EXIMCH 3.86 05/20/29	6,22%	AA	0,01%
CND10001WKZ7	SDBC 3.48 01/08/29	5,36%	A	76,55%
CND10002LS67	EXIMCH 3.26 02/24/27	4,87%	BBB	2,10%
CND100009CN7	SDBC 3.8 01/25/36	4,24%	BB	0,00%
CND10004JK34	SDBC 3.09 08/09/28	3,74%		
CND10003N750	CGB 3.81 09/14/50	3,18%		
CND10003HJY9	SDBC 3.9 08/03/40	3,00%		
CND100032S51	CNPCCH 2.99 03/23/25	2,93%		
CND10003VYQ5	EXIMCH 3.74 11/16/30	2,89%		
<b>Totale</b>		<b>48,94%</b>		

Depositi	
Depositi	-

*Include depositi bancari a scadenza e certificati di deposito*

## Composizione del portafoglio



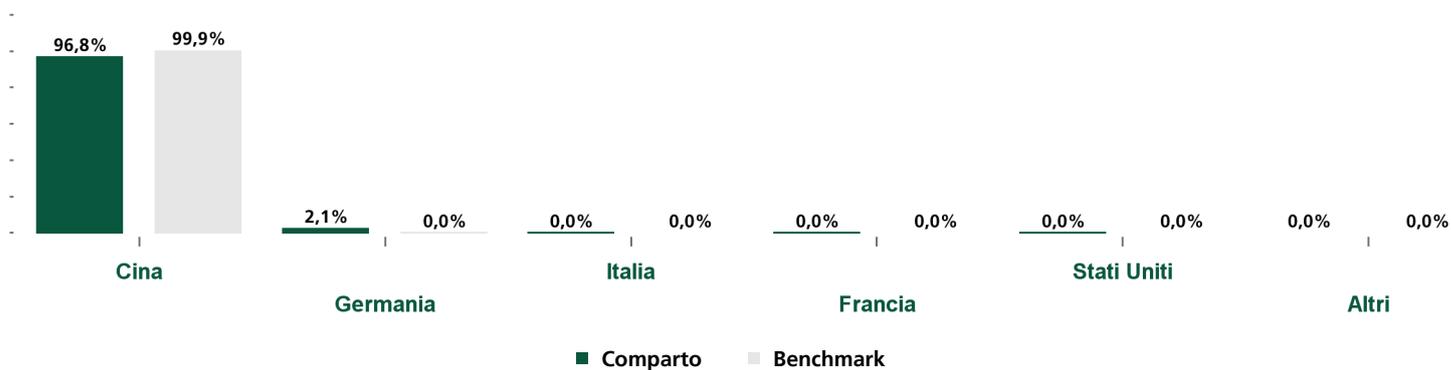
I dati considerano anche l'esposizione derivante dall'eventuale utilizzo degli strumenti finanziari derivati, inclusi quelli presenti negli eventuali fondi sottostanti. L'investimento in depositi bancari a scadenza è incluso nell'asset class "Corporate".

<sup>1</sup> 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.

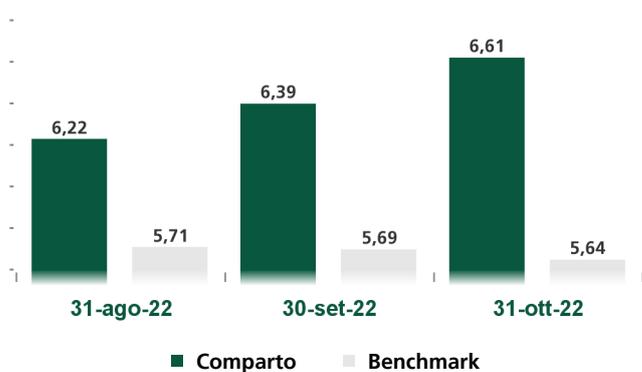
Sharpe Ratio: l'indice di Sharpe è un indicatore di performance corretta per il rischio. Esso individua il maggiore (o minore) rendimento registrato dal fondo rispetto all'investimento privo di rischio e lo rapporta al rischio sostenuto ed espresso dalla deviazione standard. Si assume come Indice Free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

## Esposizione obbligazionaria per paese emittente



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
0,0%	4,2%	14,5%	21,0%	12,1%	48,3%	100,0%

## ALTRE INFORMAZIONI

### Note anagrafiche

Nella gestione del fondo la SGR integra l'analisi dei rischi di sostenibilità nel proprio processo di investimento, ai sensi dell'art. 6 del Regolamento (UE) 2019/2088; per maggiori dettagli si veda la Politica di Sostenibilità.

In data 23/03/2018 ha incorporato il comparto Eurizon MM Collection Fund - Guosen RMB Fixed Income.

### Delega di gestione

Eurizon SLJ Capital LTD

## ONERI

### Sottoscrizione iniziale minima

500 euro

### Spese di sottoscrizione

Max 1,50%

### Spese di rimborso

Non previste

### Spese correnti annue

1,54% (di cui provvigione di gestione 1,30%)

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

Le commissioni legate al rendimento sono calcolate in base alla metodologia descritta nel Prospetto utilizzando un tasso di partecipazione pari al 20,00% della differenza positiva tra qualsivoglia rendimento eccedente il massimo Valore della Quota raggiunto dal Comparto alla fine dei cinque anni civili precedenti, a partire da quello registrato al termine del 2018, e il China Aggregate Bond Index® annuo. La commissione di performance pagata lo scorso anno solare è stata pari al 0,00% del Comparto.

## 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 Comparto 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 S.A.

Siège social: 28, boulevard Kockelscheuer - L-1821 Luxembourg - Boite 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, 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 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.