

# Eurizon Progetto Italia 40 Classe PIR

Dati al 31.10.2022

## Categoria Assogestioni

Bilanciati

**Inizio collocamento** 28.02.2017

**Patrimonio (EUR)** 1.150 mil.

**Valore quota (EUR)** 5,427

**Morningstar Rating™** ★★★

**ISIN** IT0005241614

## Nome del gestore

Francesco De Astis

Mara Lucchi

## Benchmark

50% ICE BofAML Italy Corporate 1-5 yr Custom Index;  
10% FTSE MIB;  
20% FTSE Italia Mid Cap;  
10% JP Morgan GBI Global in euro;  
10% MSCI World in euro

Il Fondo non si propone di replicare la composizione del benchmark.

## Profilo di rischio e di rendimento

RISCHIO PIU' BASSO

RISCHIO PIU' ELEVATO

Rendimento potenzialmente  
più basso

Rendimento potenzialmente  
più elevato

1

2

3

4

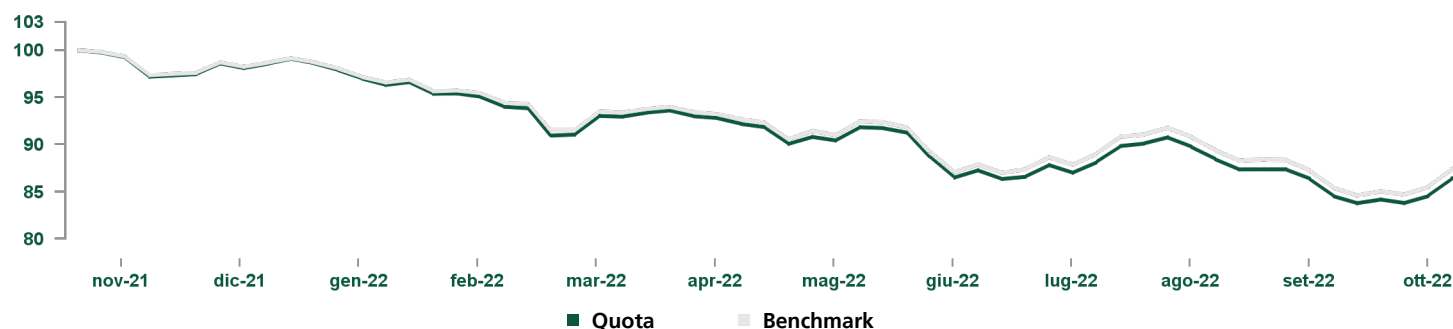
5

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 e del benchmark



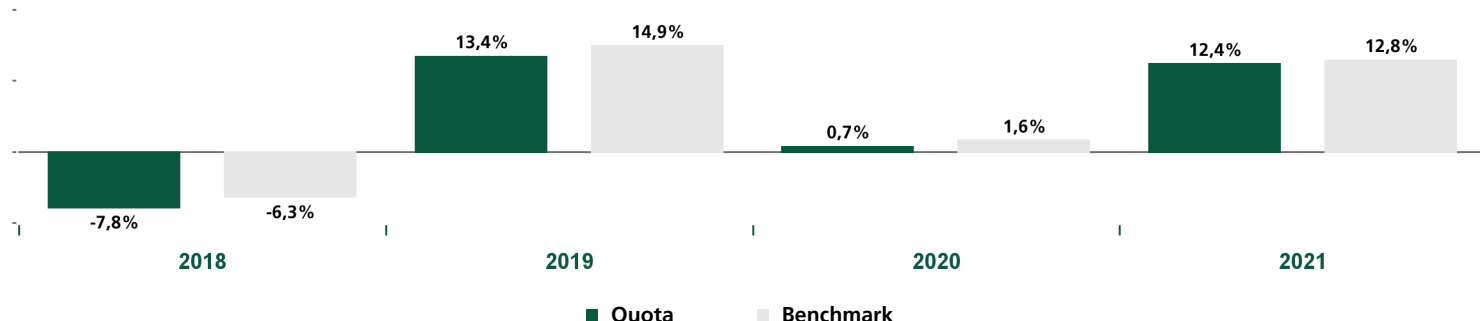
Rendimenti	1 mese	3 mesi	Da inizio anno	1 anno	3 anni
Quota	3,3%	-3,7%	-12,7%	-12,1%	0,4%
Benchmark	3,5%	-3,6%	-11,8%	-11,1%	3,0%

## Commento del gestore

Per quanto riguarda la componente azionaria italiana, il peso è stato mantenuto leggermente in sovrappeso per il segmento delle grandi capitalizzazioni e neutrale verso il benchmark per il segmento delle società a media capitalizzazione. L'esposizione ha privilegiato i settori bancario e finanziario, quello petrolifero, i titoli difensivi e di elevata qualità (tra cui il settore del lusso e quello della diagnostica), i titoli legati al tema delle infrastrutture e delle energie rinnovabili. Tra le società a grande capitalizzazione è stata diminuita l'esposizione al comparto tecnologico. Su entrambe i segmenti di capitalizzazione è stato mantenuto il sottopeso su alcuni titoli del settore industriale, dei beni di consumo voluttuari e delle utilities.

Per quanto riguarda il portafoglio corporate non sono stati effettuati cambiamenti di rilievo dell'allocazione settoriale. Si è approfittato del buon momento di mercato per ridurre l'esposizione alle parti più sensibili ai movimenti del mercato all'interno del settore finanziario (subordinati assicurativi e senior bancari di emittenti di rating più basso). Nel corso del mese si è continuato a prendere parte selettivamente al mercato primario italiano, visto il premio interessante rispetto al mercato secondario.

## Rendimento annuo del fondo e del benchmark



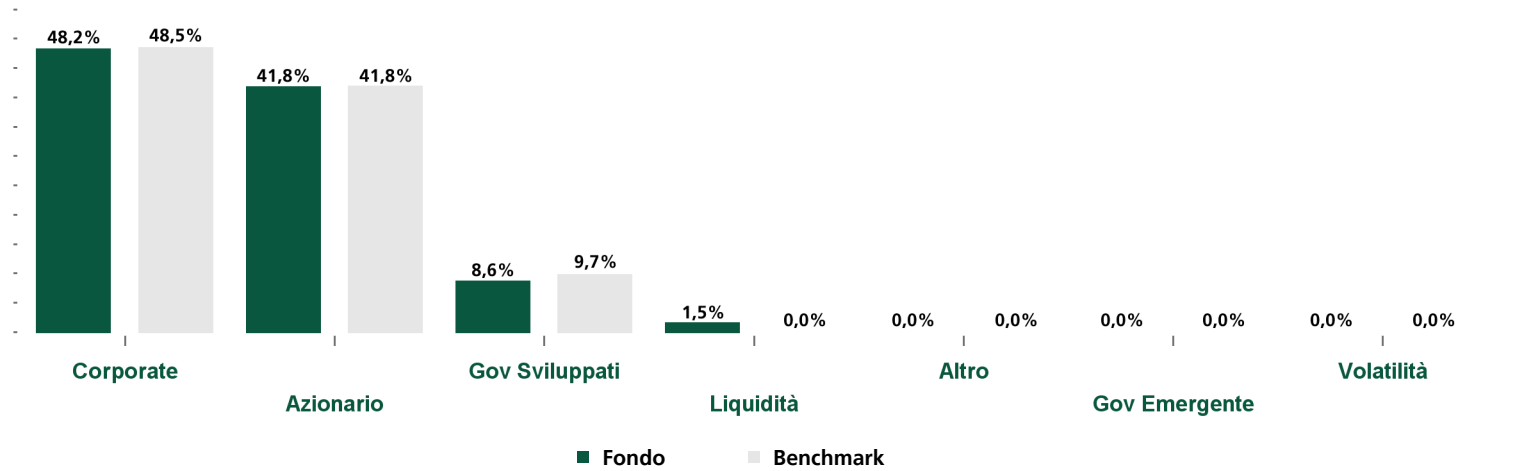
Rendimento del fondo e del benchmark al 30.09.2022	Quota	Benchmark	Misure statistiche <sup>1</sup>	1 anno
Rendimento ultimi 12 mesi	-13,6%	-12,7%	Volatilità	10,72%
Rendimento medio annuo composto ultimi 3 anni	-0,8%	0,0%	Tracking Error Volatility	0,47%
Rendimento medio annuo composto ultimi 5 anni	0,0%	1,0%	Sharpe Ratio	-1,05

Dati aggiornati all'ultimo trimestre solare concluso

Principali strumenti finanziari in portafoglio (escluso liquidità)

Codice ISIN	Strumento finanziario	Peso	Codice ISIN	Strumento finanziario	Peso
US912828R697	T 1 5/8 05/31/23	2,19%	XS1713463716	ENELIM 2,5% 11/78	1,09%
XS1140860534	ASSGEN TV 11/49	1,57%	XS0971213201	ISPIM 6 5/8 09/13/23	1,08%
IT0005282865	REPLY SPA	1,47%	IT0004764699	BRUNELLO CUCINELLI SPA	1,07%
LU1738384764	NB AURORA SA SICAF-RAIF- A	1,31%	US912810QX90	T 2 3/4 08/15/42	1,03%
IT0001157020	ERG SPA	1,15%	IT0003128367	ENEL SPA RG	0,97%
			Totale		12,93%

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".

Depositi		Fondi e ETF di terzi	Peso	Duration	
Depositi	-	Fondi e ETF di terzi	1,33%	Fondo	1,86
<i>Include depositi bancari a scadenza e certificati di deposito</i>				Benchmark	2,01

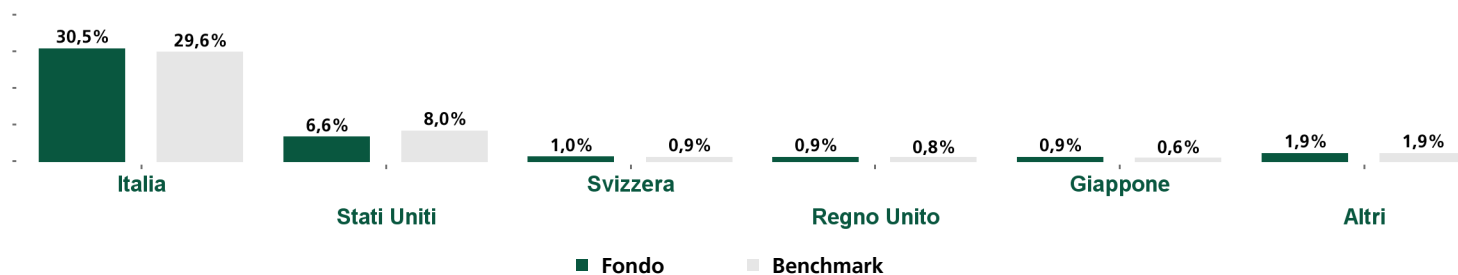
Incluse depositi bancari a scadenza e certificati di deposito

<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.

# Eurizon Progetto Italia 40 Classe PIR

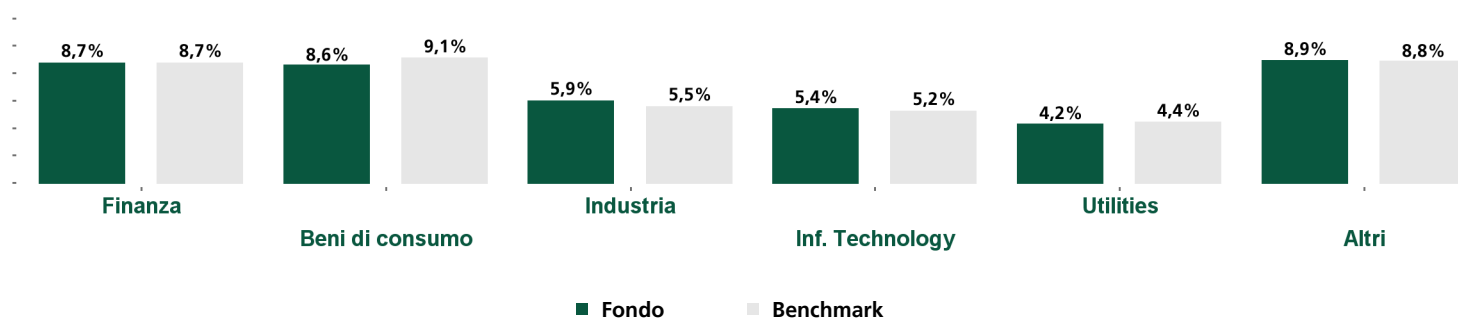
Dati al 31.10.2022

## Esposizione azionaria geografica sul portafoglio complessivo



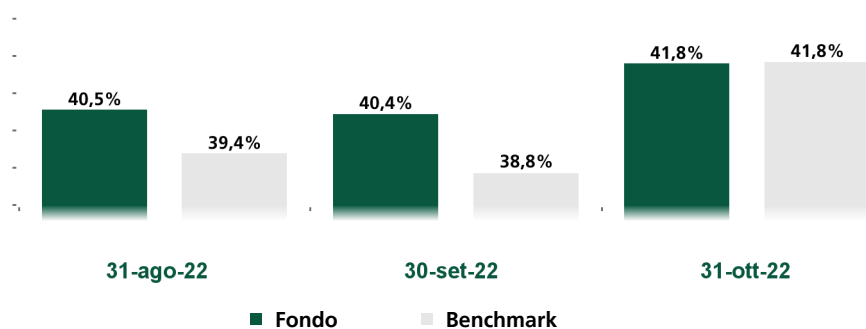
La somma dei pesi rappresenta l'esposizione complessiva azionaria, inclusi gli strumenti derivati (in particolare per gli Equity Asset Swap e per le Opzioni su azione è considerato il market value)

## Esposizione azionaria settoriale sul portafoglio complessivo



La somma dei pesi rappresenta l'esposizione complessiva azionaria, inclusi gli strumenti derivati (in particolare per gli Equity Asset Swap e per le Opzioni su azione è considerato il market value)

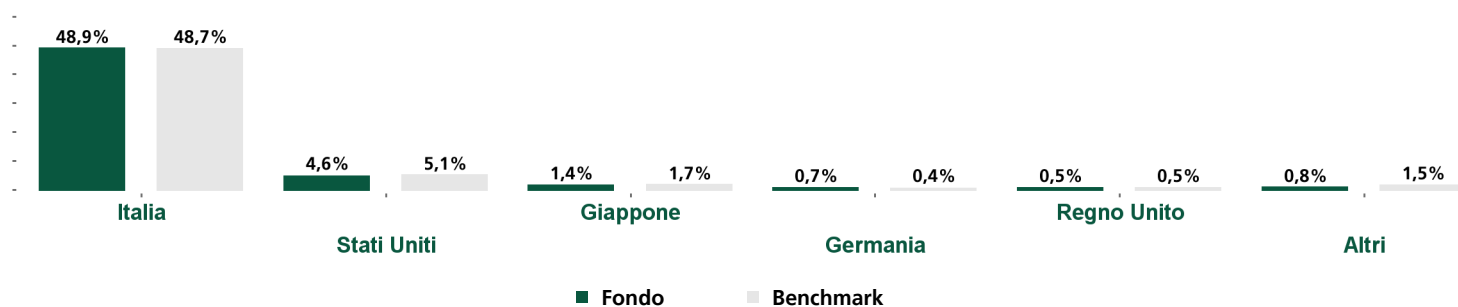
## Esposizione azionaria sul portafoglio complessivo negli ultimi mesi



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

Esposizione per Rating S&P	Peso
AAA	0,82%
AA	5,51%
A	3,27%
BBB	18,18%
BB	9,92%
B	4,49%

## Esposizione obbligazionaria per paese emittente



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

# Eurizon Progetto Italia 40 Classe PIR

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.

In data 24/06/2022 ha incorporato il fondo Eurizon AM MITO 50.

## ONERI

### Sottoscrizione iniziale minima

50 euro

### Spese di sottoscrizione

Max 1,50%

### Spese di rimborso

Non previste

### Spese correnti annue

1,49% (di cui provvigione di gestione 1,40%)

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 10% della differenza maturata nel periodo intercorrente tra il 1° aprile di ogni anno ed il 31 marzo dell'anno successivo (esercizio contabile) tra l'incremento percentuale del valore della quota e l'incremento percentuale del valore del seguente parametro di riferimento: 50% ICE BofAML Italy Corporate 1-5 yr Custom Index; 10% FTSE MIB; 20% FTSE Italia Mid Cap; 10% JP Morgan GBI Global in euro; 10% MSCI World in euro.

## 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](http://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.

La performance del Fondo riflette gli oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark. Le performance del Fondo e del benchmark sono al lordo degli oneri fiscali vigenti.