

# Eurizon Approccio Contrarian ESG

Dati al 31.10.2022

## Categoria Assogestioni

Flessibili - Fondo sostenibile e responsabile

**Inizio collocamento** 04.06.2019

**Patrimonio (EUR)** 236 mil.

**Valore quota (EUR)** 4,574

**Morningstar Rating <sup>TM</sup>** ★★

**ISIN** IT0005373342

## Nome del gestore

Corrado Gaudenzi

### VaR

-6,70%

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

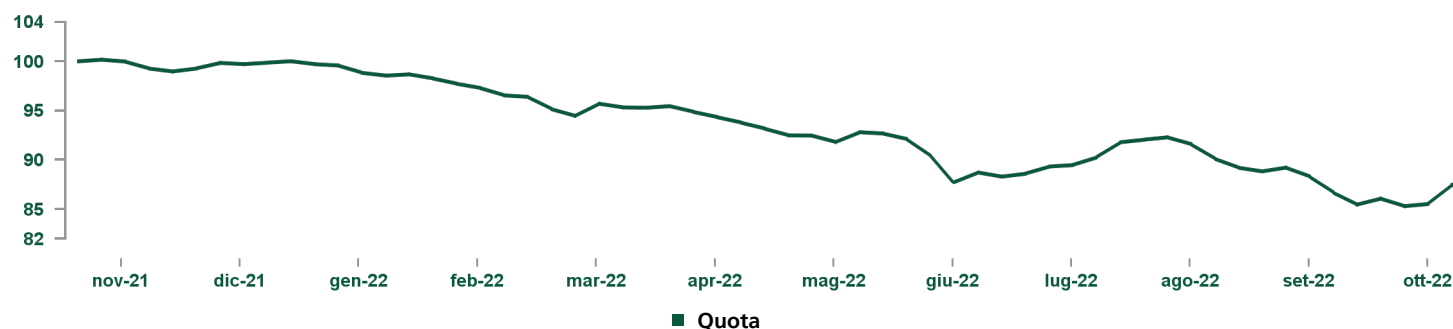
5

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

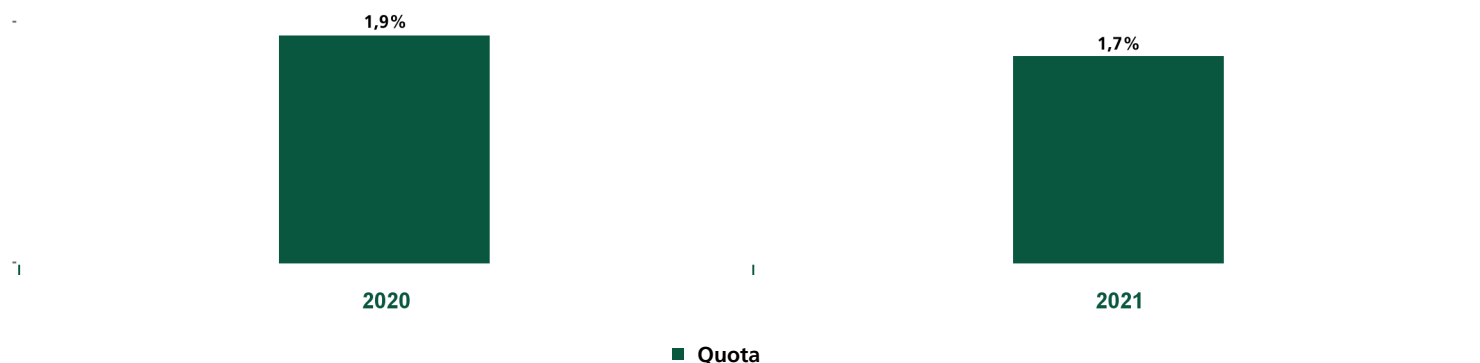


Rendimenti	1 mese	3 mesi	Da inizio anno	1 anno	3 anni
Quota	2,0%	-5,0%	-12,8%	-12,4%	-9,2%

## Commento del gestore

Nel corso del mese di ottobre i principali mercati azionari occidentali hanno registrato una performance positiva in divisa locale. Durante il mese di ottobre le quotazioni sono aumentate e l'esposizione azionaria è stata mantenuta al 28% circa. Essa è rimasta concentrata su aziende che offrono flussi di cassa maggiormente sostenibili e a prezzi attraenti, con un punteggio di sostenibilità maggiore di quello dell'universo investibile e con un'intensità di emissioni di CO2 inferiore. Il resto del portafoglio è strutturalmente investito in strategie obbligazionarie sostenibili gestite da Eurizon Capital, mentre la componente azionaria si concentra su aziende in grado di gestire al meglio i rischi legati al proprio impatto su ambiente e comunità e maggiormente esposte ai temi di crescita sostenibile di lungo periodo. L'allocatione dinamica in azioni segue una logica cosiddetta "contrarian", che aumenta l'esposizione alla componente azionaria, fino ad un massimo del 50%, in presenza di quotazioni più attraenti e la riduce, fino ad un minimo del 15%, in presenza di quotazioni più care.

## Rendimento annuo del fondo



## Rendimento del fondo al 30.09.2022

## Quota

Rendimento ultimi 12 mesi	-14,0%
Rendimento medio annuo composto ultimi 3 anni	-3,7%
Rendimento medio annuo composto ultimi 5 anni	-

Dati aggiornati all'ultimo trimestre solare concluso

Misure statistiche<sup>1</sup>

## 1 anno

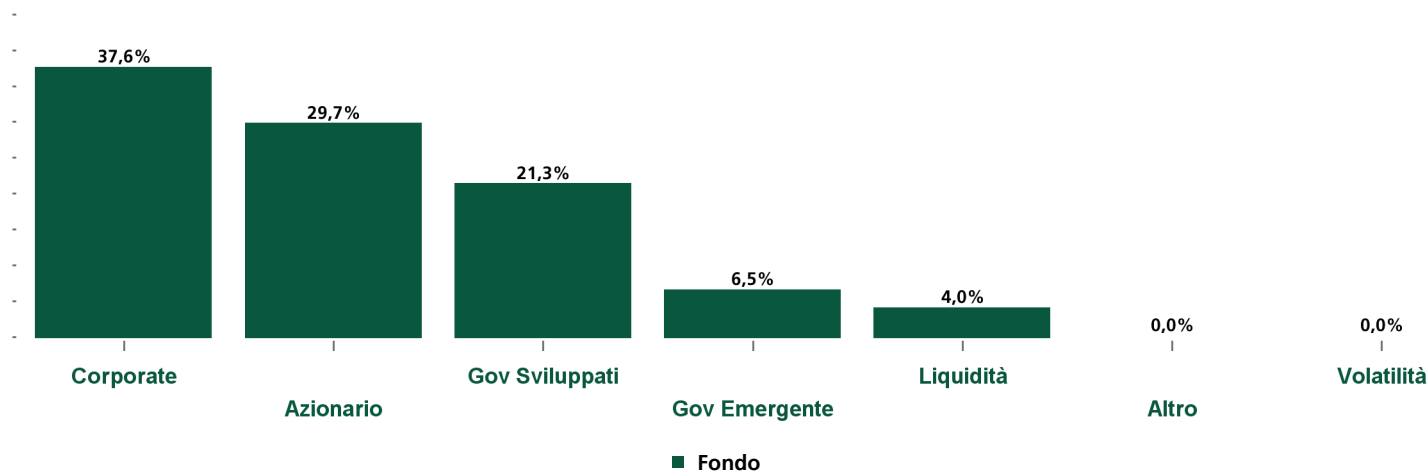
Volatilità	6,68%
Sharpe Ratio	-1,73

## Principali strumenti finanziari in portafoglio (escluso liquidità)

Codice ISIN	Strumento finanziario	Peso
LU1652387454	EURIZON BND CORP SMART ESG Z	17,06%
LU1693963883	EURIZON ABSOLUTE GREEN BND Z	16,04%
LU0365358570	EPS EMERGING BOND TOTAL RETURN CL I..	11,30%
LU1652387967	EURIZON ABSOLUTE HIGH YLD Z	10,43%
IT0005492415	BOTS 0 04/14/23	5,86%

Codice ISIN	Strumento finanziario	Peso
IT0005497323	BOTS 0 06/14/23	1,74%
LU1961031041	EF MONEY MARKET EUR T1 CL Z	1,23%
IT0004898034	BTPS 4 1/2 05/01/23	1,22%
IT0005505075	BOTS 0 08/14/23	0,79%
IT0004356843	BTP 4,75% 08/23	0,68%
<b>Totale</b>		<b>66,35%</b>

## 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

Depositi	-
----------	---

Incluse depositi bancari a scadenza e certificati di deposito

## Fondi e ETF di terzi

## Peso

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

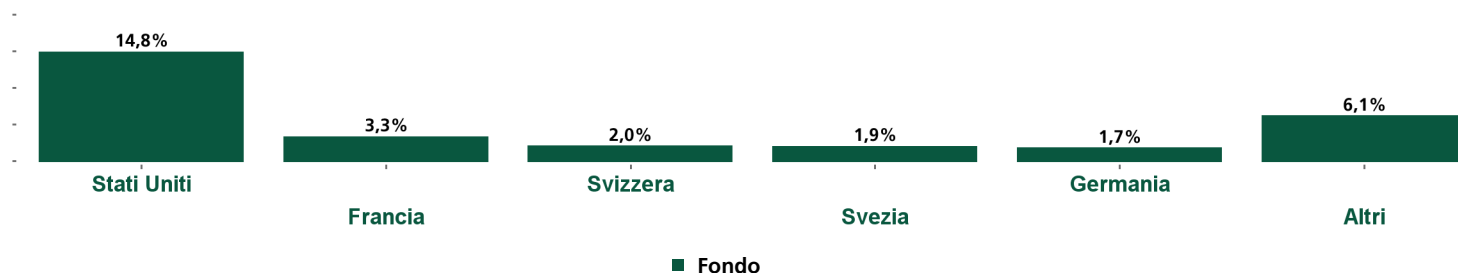
## Duration

Fondo	2,66
-------	------

<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.

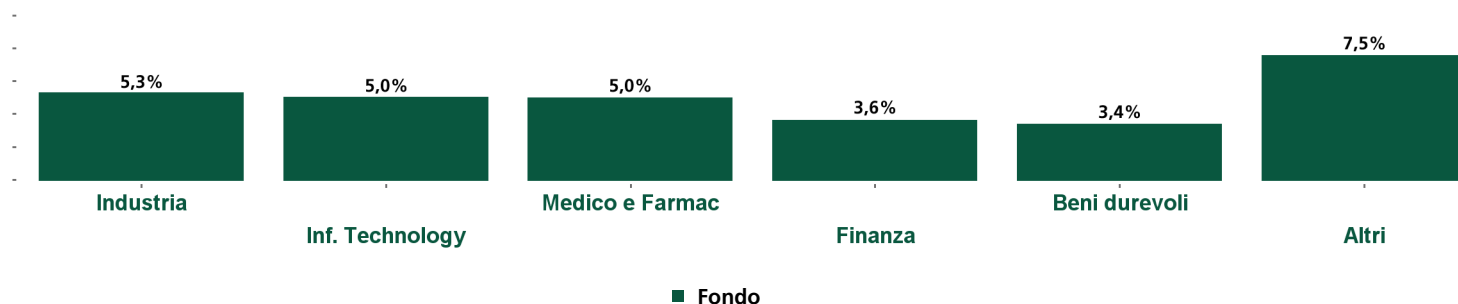
Sharpe Ratio: l'indice di Sharpe è un indicatore di performance corretta per il rischio. Esso individua il maggiore (o minore) rendimento registrato dal fondo rispetto all'investimento privo di rischio e lo rapporta al rischio sostenuto ed espresso dalla deviazione standard. Si assume come Indice Free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

## Esposizione azionaria geografica sul portafoglio complessivo



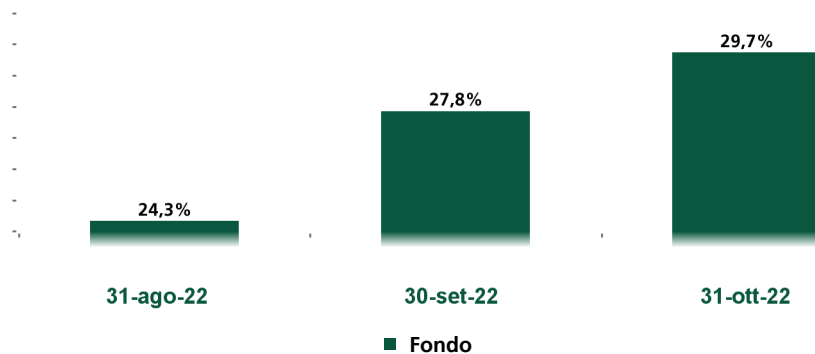
La somma dei pesi rappresenta l'esposizione complessiva azionaria, inclusi gli strumenti derivati (in particolare per gli Equity Asset Swap e per le Opzioni su azione è considerato il market value)

## 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)

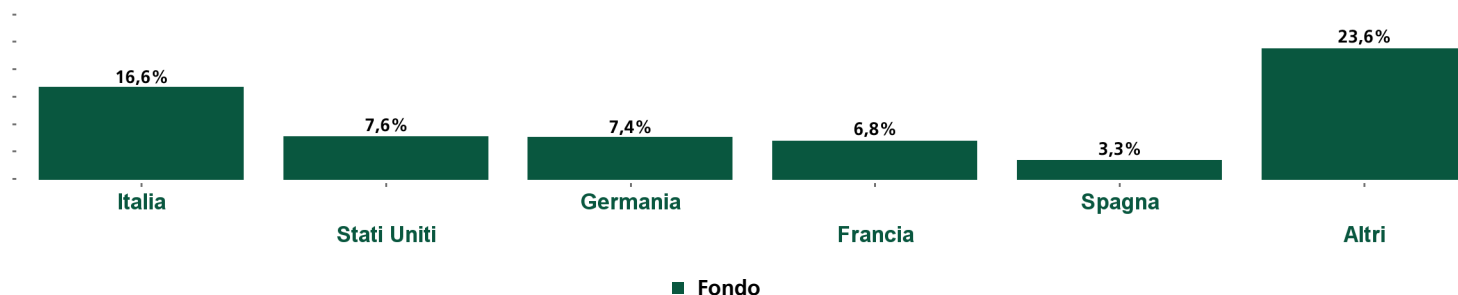
## Esposizione azionaria sul portafoglio complessivo negli ultimi mesi



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

Esposizione per Rating S&P	Peso
AAA	4,44%
AA	4,42%
A	10,78%
BBB	27,55%
BB	10,62%
B	2,36%
Inferiore a B	0,11%

## Esposizione obbligazionaria per paese emittente



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

## 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.

## ONERI

### Sottoscrizione iniziale minima

50 euro

### Spese di sottoscrizione

Max 1,50%

### Spese di rimborso

Non previste

### Spese correnti annue

1,37% (di cui provvigione di gestione 1,20%)

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 0,57% 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° luglio di ogni anno ed il 30 giugno dell'anno successivo (esercizio contabile) tra:  
- l'incremento percentuale del valore della quota del Fondo rispetto al più elevato valore registrato dalla stessa nell'ultimo giorno di valorizzazione degli esercizi contabili precedenti;  
- la differenza tra l'incremento percentuale del valore della quota del Fondo e l'incremento percentuale del valore del seguente parametro di riferimento nell'esercizio contabile: Bloomberg Euro Treasury Bill + 2,00%.

## 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.

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.