

# Eurizon Next - Allocazione Diversificata 20 GD

Dati al 31.10.2022

|   |              |
|---|--------------|
| <b>Categoria Assogestioni</b>             |              |
| Bilanciati Obbligazionari                 |              |
| <b>Inizio operatività Classe di Quote</b> | 30.06.2020   |
| <b>Patrimonio (EUR)</b>                   | 1.901 mil.   |
| <b>Valore quota (EUR)</b>                 | 92,62        |
| <b>Morningstar Rating™</b>                | No Rating    |
| <b>ISIN</b>                               | LU2178928995 |

|                         |   |
|-------------------------|---|
| <b>Nome del gestore</b> | L. Calcante<br>E. Martuscelli<br>G. Petrillo  |
| <b>Benchmark</b>        | 35% JP Morgan Economic and Monetary Union (EMU) Index in euro + 25% Bloomberg Euro Treasury Bills Index + 20% MSCI World in euro (net total return) + 10% ICE BofAML BB-B Global High Yield European Issuers Constrained Index Hedged to Euro + 10% JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global Diversified Hedged to Euro. Per strutturare il portafoglio, misurare la performance e calcolare le commissioni legate al rendimento. |

**Profilo di rischio e di rendimento**

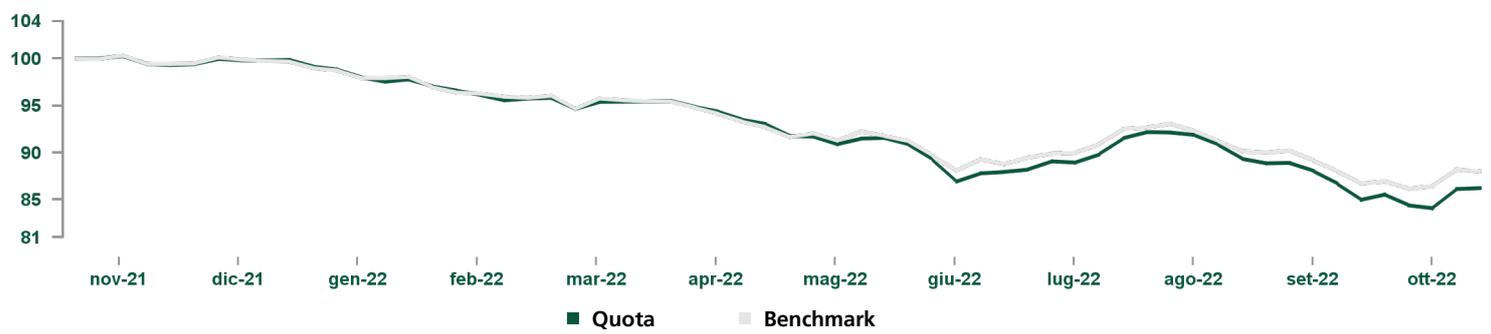
RISCHIO PIU' BASSO ← → RISCHIO PIU' ELEVATO

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 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

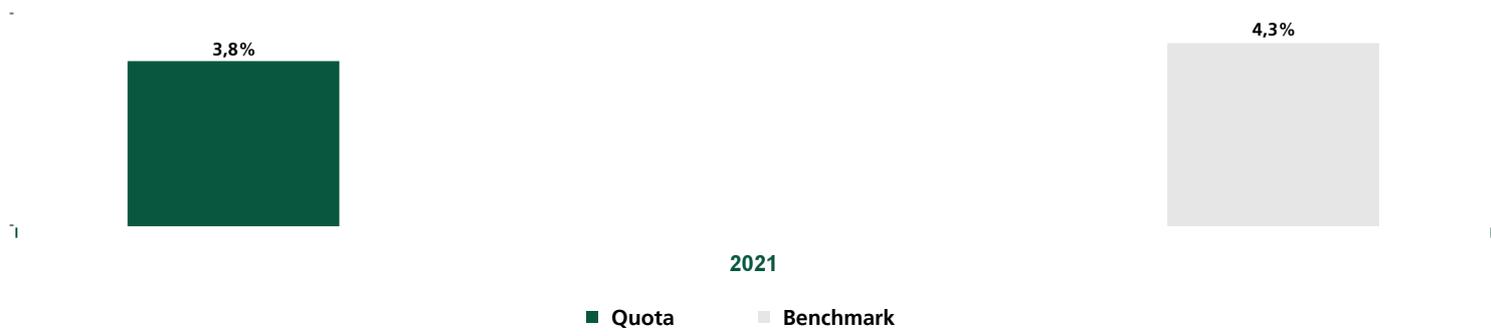


| Rendimenti | 1 mese | 3 mesi | Da inizio anno | 1 anno | 3 anni |
|------------|--------|--------|----------------|--------|--------|
| Quota      | 1,5%   | -5,8%  | -13,7%         | -13,2% | -      |
| Benchmark  | 1,5%   | -4,9%  | -11,8%         | -11,1% | -      |

## Commento del gestore

Nel corso di ottobre il sovrappeso della duration globale di portafoglio è rimasto invariato; verso la fine del mese è stato ridotto il sovrappeso della componente trentennale americana a favore del titolo a 5 anni. Dal punto di vista geografico si è mantenuto un sovrappeso di duration tedesca ed americana e, in misura più contenuta, italiana. Sul credito sono stati mantenuti dei leggeri sovrappesi sui titoli High Yield europei, sulle obbligazioni dei mercati emergenti in valute locali, rivolti all'approccio ESG, e sui titoli che investono sulla tematica del "green". Per quanto riguarda la componente valutaria si è ulteriormente ridotto il sovrappeso di dollari; ad eccezione di un residuale sovrappeso sulle valute emergenti, il resto delle valute rimane ancorato al proprio parametro di riferimento. La componente azionaria, nella seconda metà del mese, a seguito delle ulteriori discese dei principali indici azionari, è stata incrementata attraverso acquisti di futures sul mercato nordamericano, europeo e marginalmente anche giapponese. A livello geografico si conferma la preferenza verso il mercato americano, seguito da Giappone ed Europa. Si mantiene equilibrio tra settori a crescita più stabile, che traggono vantaggio dalla stabilizzazione dei tassi di interesse, rispetto a quelli più ciclici. I contributi alla performance della componente obbligazionaria sono stati leggermente positivi: i buoni ritorni delle obbligazioni High Yield e dell'area Euro governativa sono stati infatti in parte compensati dall'andamento negativo della componente governativa americana. L'esposizione azionaria è stata leggermente inferiore al parametro di riferimento, in particolare nell'area nordamericana il contributo positivo del sovrappeso verso il benchmark è stato compensato negativamente dal risultato degli strumenti più esposti al comparto "growth". In linea al parametro di riferimento i rendimenti delle aree Europa e Giappone.

## Rendimento annuo del comparto e del benchmark



Dati al 31.10.2022

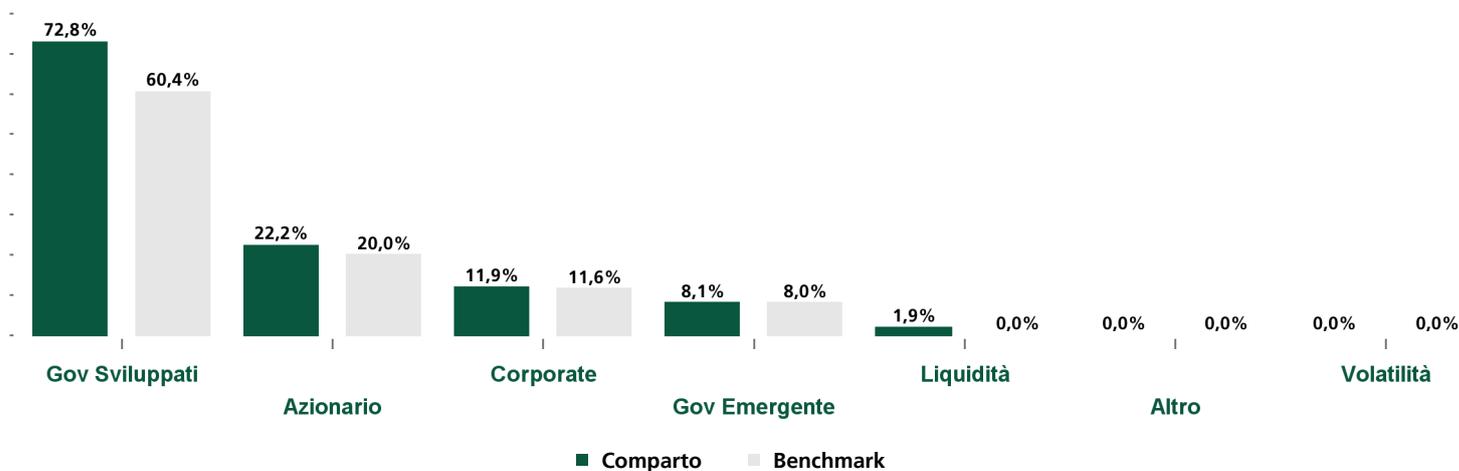
| Rendimento del comparto e del benchmark al 30.09.2022 | Quota  | Benchmark | Misure statistiche <sup>1</sup> | 1 anno |
|---|--------|-----------|---------------------------------|--------|
| Rendimento ultimi 12 mesi                             | -13,6% | -11,7%    | Volatilità                      | 7,05%  |
| Rendimento medio annuo composto ultimi 3 anni         | -      | -         | Tracking Error Volatility       | 2,86%  |
| Rendimento medio annuo composto ultimi 5 anni         | -      | -         | Sharpe Ratio                    | -1,74  |

Dati aggiornati all'ultimo trimestre solare concluso

## Principali strumenti finanziari in portafoglio (escluso liquidità)

| Codice ISIN  | Strumento finanziario              | Peso   | Codice ISIN   | Strumento finanziario        | Peso          |
|--------------|------------------------------------|--------|---------------|------------------------------|---------------|
| LU0335987854 | EF BOND EUR LONG TERM CL Z LTE     | 11,76% | LU0282142198  | EIS EUROPEURO LIQUIDITY CL I | 5,45%         |
| LU0335991534 | EF BOND HIGH YIELD CL Z            | 10,40% | -             | FUT US 10YR NOTE (CBT)Dec22  | 5,32%         |
| LU0335991294 | EF BOND EMERGING MARKET CL ZH      | 9,58%  | DE0001030823  | BUBILL 0 03/22/23            | 4,76%         |
| LU0278427041 | EPS FUND EURO BOND CL I            | 8,15%  | DE0001030815  | BUBILL 0 02/22/23            | 3,66%         |
| LU1690375313 | EIS EURO LIQUIDITY SHORT TERM CL.I | 5,46%  | LU0335987268  | EF BOND EUR SHORT TERM LTE   | 3,22%         |
|              |                                    |        | <b>Totale</b> |                              | <b>67,75%</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 | Fondi e ETF di terzi | Peso   | Duration  |
|----------|----------------------|--------|-----------|
| Depositi | Fondi e ETF di terzi | 11,99% | Comparto  |
|          |                      |        | Benchmark |
|          |                      |        | 5,11      |
|          |                      |        | 3,58      |

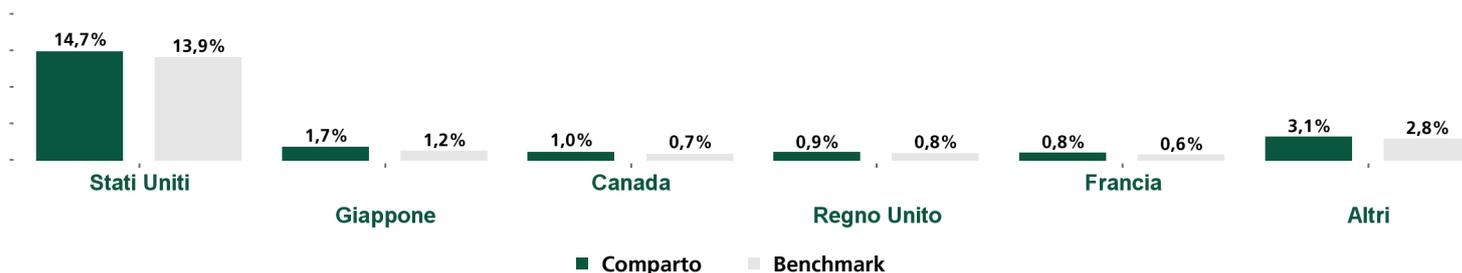
Incluse depositi bancari a scadenza e certificati di deposito

<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.

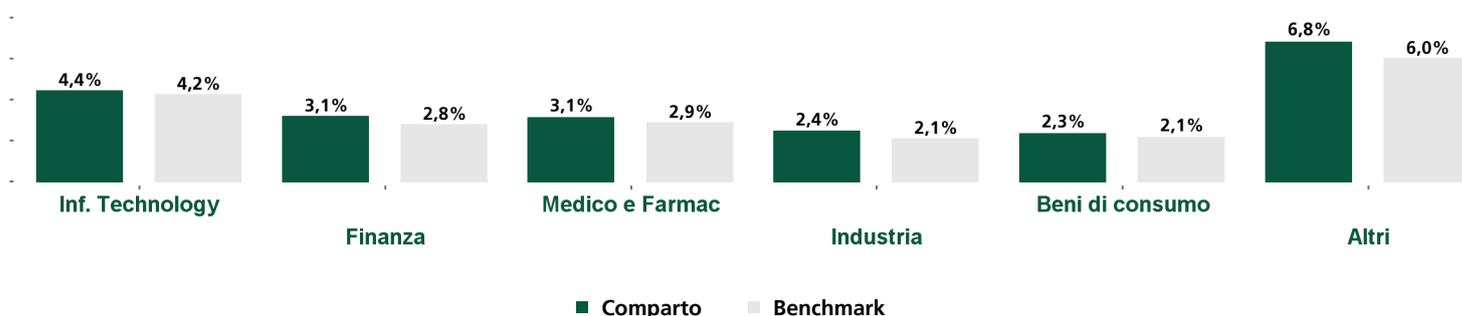
Sharpe Ratio: l'indice di Sharpe è un indicatore di performance corretta per il rischio. Esso individua il maggiore (o minore) rendimento registrato dal fondo rispetto all'investimento privo di rischio e lo rapporta al rischio sostenuto ed espresso dalla deviazione standard. Si assume come Indice Free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

## Esposizione azionaria geografica sul portafoglio complessivo



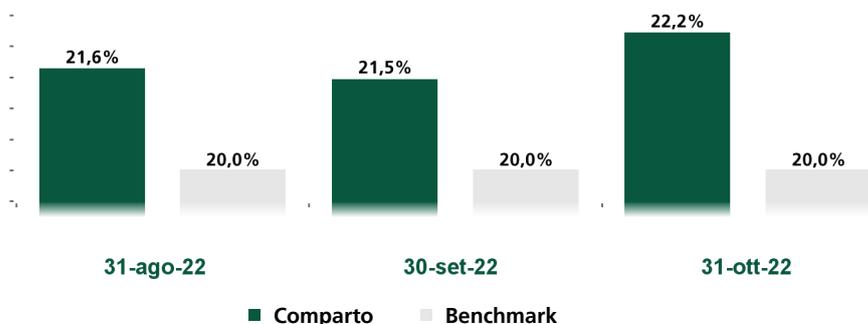
La somma dei pesi rappresenta l'esposizione complessiva azionaria, inclusi gli strumenti derivati (in particolare per gli Equity Asset Swap e per le Opzioni su azione è considerato il market value)

## 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

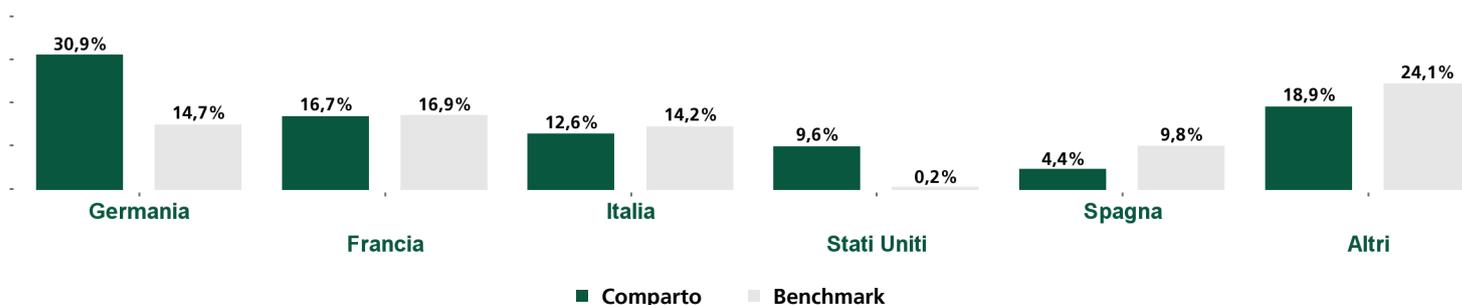


La somma dei pesi rappresenta l'esposizione complessiva obbligazionaria, inclusi gli strumenti derivati.

## Esposizione per Rating S&P

| Rating S&P    | Peso (%) |
|---------------|----------|
| AAA           | 31,38%   |
| AA            | 28,00%   |
| A             | 5,30%    |
| BBB           | 14,45%   |
| BB            | 6,79%    |
| B             | 5,06%    |
| Inferiore a B | 0,49%    |

## Esposizione obbligazionaria per paese emittente



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

Dati al 31.10.2022

## ALTRE INFORMAZIONI

|                           |   |
|---------------------------|---|
| <b>Note anagrafiche</b>   | Il fondo si qualifica ai sensi dell'art. 8 del Regolamento (UE) 2019/2088; per maggiori dettagli si veda l'Informativa sulla Sostenibilità. |
| <b>Delega di gestione</b> | Eurizon Capital SGR S.p.A.  |

## Importi ultime distribuzioni dei proventi per singola quota

|                   | feb-21 | gen-22 |
|-------------------|--------|--------|
| Importi (in euro) | 0,700  | 1,000  |

## ONERI

|   |  |
|---|--|
| <b>Sottoscrizione iniziale minima</b>   | 500 euro   |
| <b>Spese di sottoscrizione</b>          | Non previste   |
| <b>Spese di rimborso</b>                | Max 2,00%  |
| <b>Spese correnti annue</b>             | 1,34% (di cui provvigione di gestione max 1,05%)<br>L'importo delle spese correnti si basa sulle spese dell'anno precedente, concluso a dicembre 2021. Sono esclusi i costi delle operazioni di portafoglio, tranne nel caso di commissioni di sottoscrizione e rimborso pagate dal Fondo quando acquista o vende quote di un altro OICR. Questo importo può variare di anno in anno.  |
| <b>Commissioni legate al rendimento</b> | 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 fondo alla fine dei cinque anni civili precedenti e il 35% JP Morgan Economic and Monetary Union (EMU) Index in euro + 25% Bloomberg Euro Treasury Bills Index + 20% MSCI World in euro (net total return) + 10% ICE BofAML BB-B Global High Yield European Issuers Constrained Index hedged to euro + 10% JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global Diversified hedged to euro 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 - Boîte 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.