

# Eurizon Fund - China Opportunity R

Dati al 31.10.2022



Categoria Assogestioni	
Flessibili	
Inizio operatività Classe di Quote	14.10.2021
Patrimonio (EUR)	115 mil.
Valore quota (EUR)	96,04
Morningstar Rating <sup>TM</sup>	No Rating
ISIN	LU2215043642

Nome del gestore  
Eurizon SJ Capital LTD

**Benchmark**  
In relazione allo stile gestionale del Fondo, non è possibile individuare un benchmark idoneo a rappresentare gli obiettivi di investimento ed il profilo di rischio.

**Profilo di rischio e di rendimento**

RISCHIO PIU' BASSO

RISCHIO PIU' ELEVATO

Rendimento potenzialmente più basso

Rendimento potenzialmente più elevato

1

2

3

4

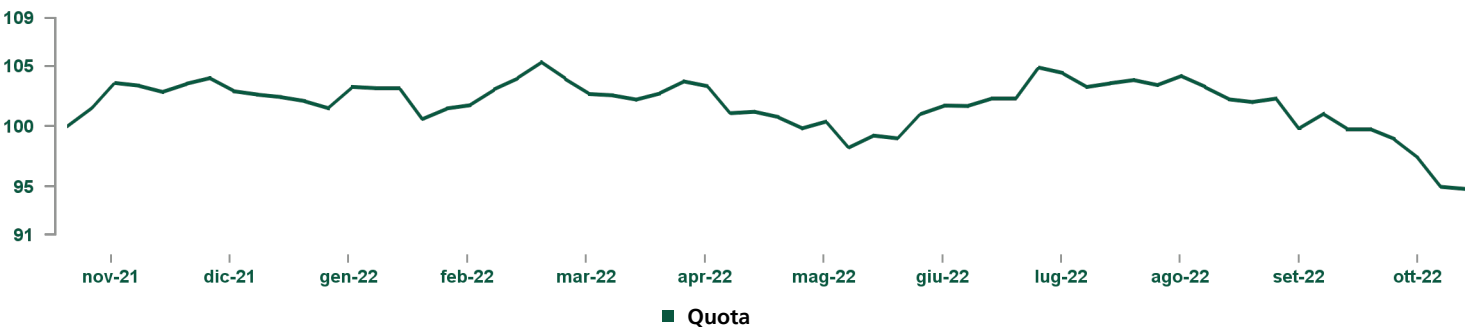
5

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



Rendimenti	1 mese	3 mesi	Da inizio anno	1 anno	3 anni
Quota	-5,0%	-8,5%	-7,4%	-4,9%	-

## Commento del gestore

A ottobre il Fondo ha riportato una performance negativa. 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 il comparto azionario, l'indice CSI 300 è calato a ottobre del 7,78% e il ChiNext dell'1,04%. A subire le perdite maggiori sono stati i settori immobiliare e dei beni di consumo primari (con l'industria del Baijiu in testa). L'esposizione complessiva alle azioni è stata ridotta, da 22,4% a 19,8%. In termini di allocazione settoriale, è stato ridotto il peso di portafoglio soprattutto dei beni di consumo primari e dei titoli finanziari. Sulle valute, confermata la ridotta posizione lunga in overlay sul cambio EUR/USD, nella convinzione che l'euro stia per toccare il punto di minimo e possa rimbalzare nel breve termine.

## Rendimento annuo del comparto

Il comparto è di nuova istituzione: pertanto non sono disponibili i dati relativi ai risultati ottenuti nel passato

# Eurizon Fund - China Opportunity R

Dati al 31.10.2022

## Rendimento del comparto al 30.09.2022

### Quota

Rendimento ultimi 12 mesi	-
Rendimento medio annuo composto ultimi 3 anni	-
Rendimento medio annuo composto ultimi 5 anni	-

Dati aggiornati all'ultimo trimestre solare concluso

## Misure statistiche<sup>1</sup>

### 1 anno

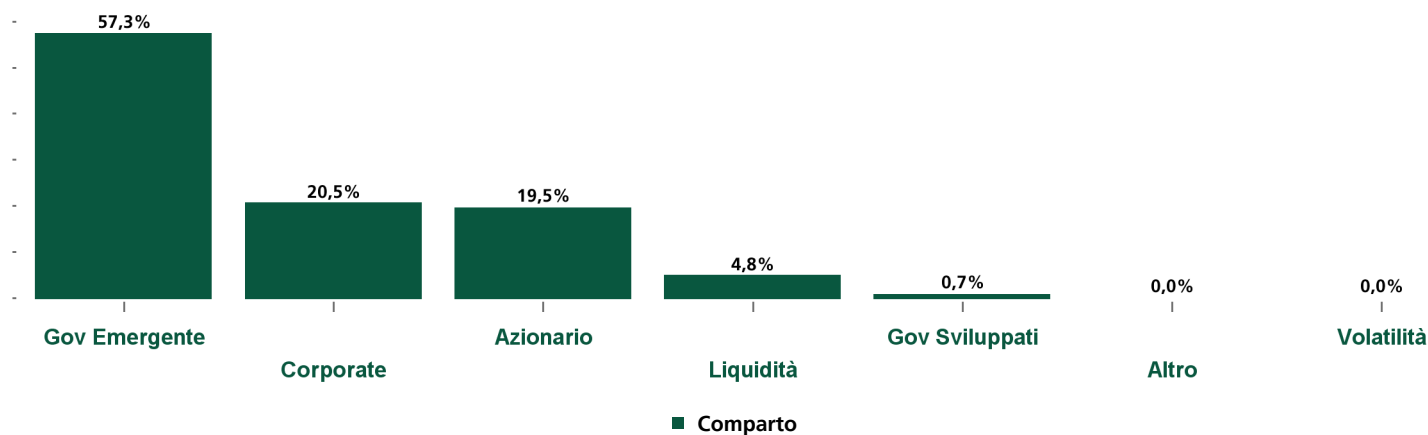
Volatilità	9,11%
Sharpe Ratio	-0,45

## Principali strumenti finanziari in portafoglio (escluso liquidità)

Codice ISIN	Strumento finanziario	Peso
CND10002KYS6	SDBC 3.43 01/14/27	10,34%
CND10001WKZ7	SDBC 3.48 01/08/29	9,10%
CND100009CN7	SDBC 3.8 01/25/36	6,71%
CND10004R1S3	SDBC 3 01/17/32	6,27%
CND10004NCC6	CGB 2.91 10/14/28	6,21%

Codice ISIN	Strumento finanziario	Peso
CND10004S9X5	MIRAIL 3.62 02/17/52	3,96%
CND10005H3P6	CHGRID 3.05 07/27/27	3,71%
CND100036Q75	CGB 2.68 05/21/30	3,69%
CND10004P9V2	MIRAIL 3 3/4 11/19/51	2,73%
CND100042902	SDBC 3.4 01/08/28	2,59%
<b>Totale</b>		<b>55,31%</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	-
----------	---

Includi depositi bancari a scadenza e certificati di deposito

## Fondi e ETF di terzi

### Peso

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

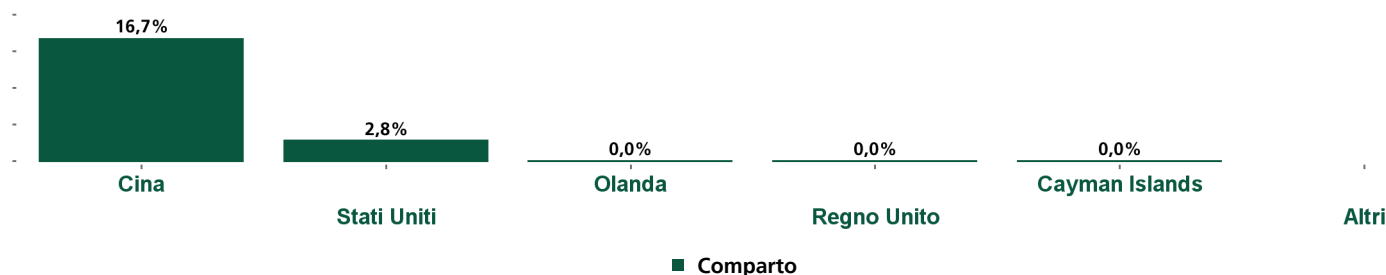
## Duration

Comparto	5,27
----------	------

<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.

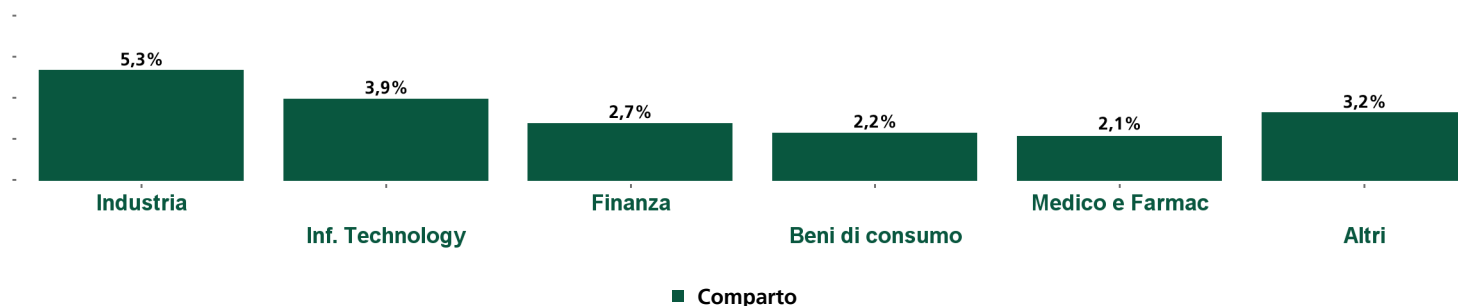
Sharpe Ratio: l'indice di Sharpe è un indicatore di performance corretta per il rischio. Esso individua il maggiore (o minore) rendimento registrato dal fondo rispetto all'investimento privo di rischio e lo rapporta al rischio sostenuto ed espresso dalla deviazione standard. Si assume come Indice Free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

## Esposizione azionaria geografica sul portafoglio complessivo



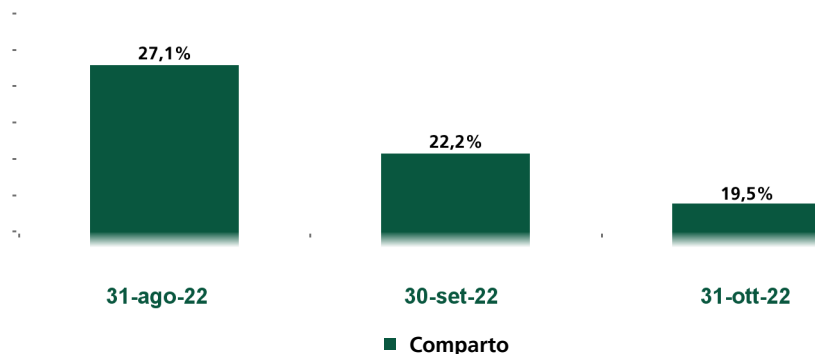
La somma dei pesi rappresenta l'esposizione complessiva azionaria, inclusi gli strumenti derivati (in particolare per gli Equity Asset Swap e per le Opzioni su azione è considerato il market value)

## 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)

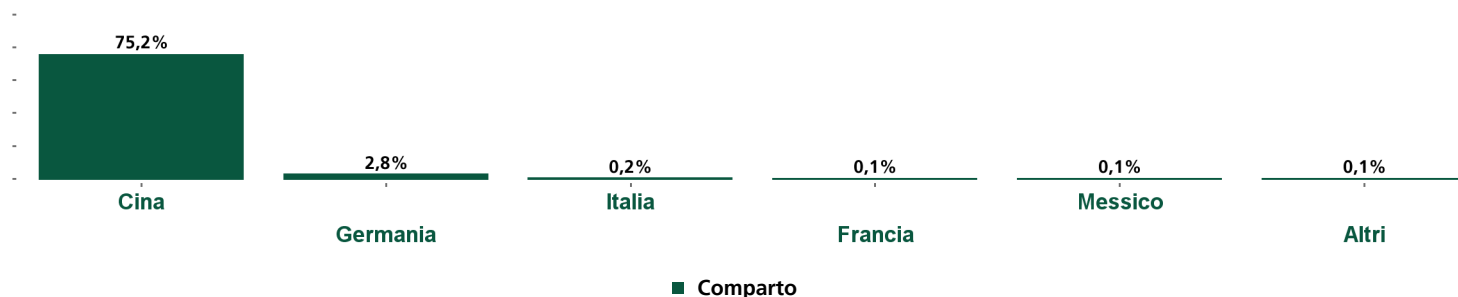
## Esposizione azionaria sul portafoglio complessivo negli ultimi mesi



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

Esposizione per Rating S&P	Peso
AAA	0,34%
AA	0,11%
A	51,49%
BBB	0,46%
BB	0,09%

## Esposizione obbligazionaria per paese emittente



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

# Eurizon Fund - China Opportunity R

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.
Delega di gestione	Eurizon SLJ Capital Limited

## ONERI

Sottoscrizione iniziale minima	500 euro
Spese di sottoscrizione	Max 2,50%
Spese di rimborso	Non previste
Spese correnti annue	1,74% (di cui provvigione di gestione 1,50%) L'importo delle spese correnti si basa su una stima, in quanto si tratta di un nuovo prodotto. Sono esclusi i costi delle operazioni di portafoglio, tranne nel caso di commissioni di ingresso/uscita pagate dal Fondo quando acquista o vende quote di un altro OICR. Questo importo può variare di anno in anno.
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 fondo alla fine dei cinque anni civili precedenti e il Bloomberg Euro Treasury Bill + 3.55% annuo.

## 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 ed è al lordo degli oneri fiscali vigenti.