

Eurizon Fund - Bond Flexible R

Dati al 30.11.2022



Categoria Assogestioni

Obbligazionari Flessibili

Inizio operatività Classe di Quote 06.10.2014

Patrimonio (EUR) 1.049 mil.

Valore quota (EUR) 92,45

Morningstar Rating TM ★★★

ISIN LU1090960086

Nome del gestore

Paolo Bernardelli

Silvio Vergallo

Benchmark

In relazione allo stile gestionale del Comparto, 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

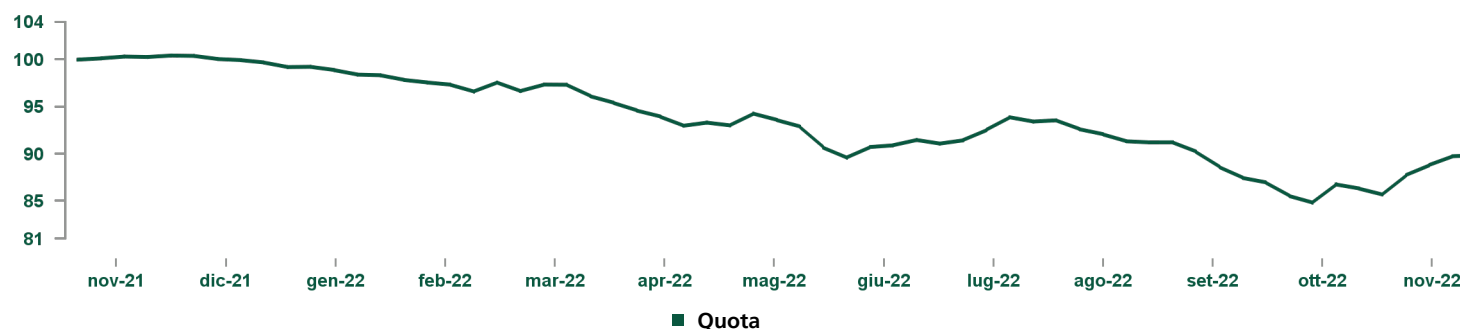
5

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

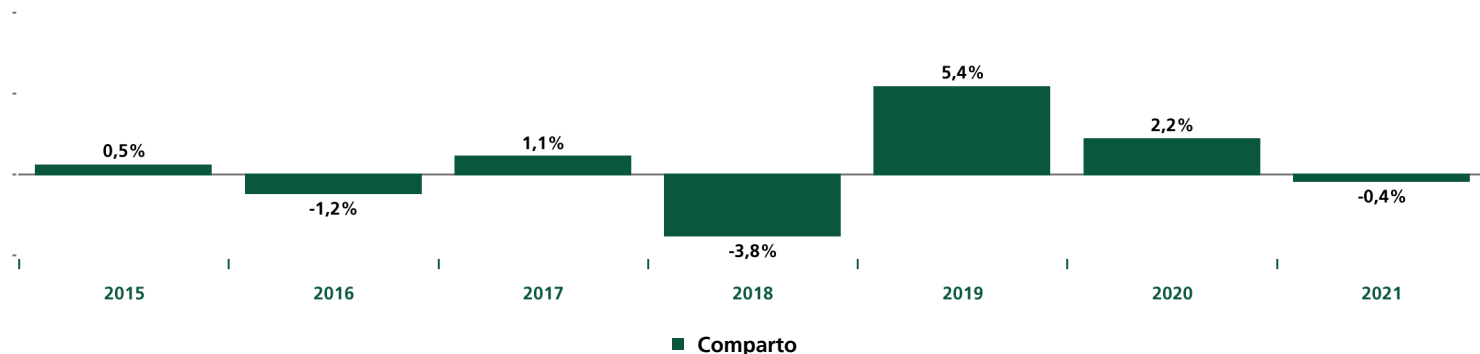


Rendimenti	1 mese	3 mesi	Da inizio anno	1 anno	3 anni
Quota	4,1%	-1,6%	-10,5%	-10,2%	-9,0%

Commento del gestore

Il Fondo è investito in titoli societari europei e americani per circa il 34%, di cui circa il 9,5% tra titoli corporate high yield e "contingent convertible". Inoltre, è investito per circa il 20% in titoli di Stato emergenti in valuta forte. Il restante è investito in governativi di Paesi sviluppati globali. L'esposizione alle principali curve dei rendimenti globali è stata gestita in maniera tattica, con finalità sia di miglioramento del rendimento complessivo che di copertura. L'operatività ha riguardato perlopiù la gestione dell'esposizione lungo le principali curve globali, con una marginale diminuzione della duration complessiva rispetto alla fine di ottobre. In particolare, il Fondo ha diminuito di tre mesi circa l'esposizione alla curva tedesca e di meno di mezzo anno l'esposizione al decennale italiano. Pressoché invariata l'esposizione complessiva alla curva dei rendimenti US, seppur con una leggera rimodulazione delle posizioni lungo la curva. Per quanto riguarda l'esposizione alla componente a spread, il Fondo ha continuato ad incrementare gli investimenti sulla componente investment grade, al fine di poter giovare dei rendimenti raggiunti su quest'ultima, compensando in parte la parziale riduzione della componente governativa. Inoltre, è stata marginalmente ricostruita la posizione sull'high yield europeo. In maniera analoga, è stata incrementata l'esposizione ai Paesi emergenti in valuta forte, tramite investimenti in un portafoglio di titoli emessi da Paesi perlopiù ad alto merito creditizio e a più alto score ESG all'interno del perimetro di riferimento, focalizzati principalmente sui tratti breve ed intermedio della curva. Circa la componente valutaria, è stata implementata una posizione corta di dollaro contro euro e, nel complesso, è stata preservata la neutralità rispetto alle altre valute dei Paesi sviluppati. Il Fondo, infine, ha mantenuto pressoché nulla l'esposizione al mercato emergente in valute locali. La performance mensile è stata positiva. Positivi i contributi della duration core, così come quelli del comparto societario e della componente emergente. Positivo anche il contributo della periferia dell'Eurozona e della componente valutaria.

Rendimento annuo del comparto



Eurizon Fund - Bond Flexible R

Dati al 30.11.2022



Rendimento del comparto al 30.09.2022	Quota
Rendimento ultimi 12 mesi	-13,1%
Rendimento medio annuo composto ultimi 3 anni	-3,9%
Rendimento medio annuo composto ultimi 5 anni	-2,1%

Dati aggiornati all'ultimo trimestre solare concluso

Misure statistiche ¹	1 anno
Volatilità	6,96%
Sharpe Ratio	-1,36

Principali strumenti finanziari in portafoglio (escluso liquidità)		
Codice ISIN	Strumento finanziario	Peso
-	FUT US 10YR NOTE (CBT)Mar23	17,86%
-	FUT US 10yr Ultra Fut Mar23	10,16%
-	FUT US 5YR NOTE (CBT) Mar23	8,89%
-	FUT Euro-BTP Future Dec22	6,50%
-	FUT US LONG BOND(CBT) Mar23	5,34%

Codice ISIN	Strumento finanziario	Peso
LU1199649895	EF BOND SHORT TERM EUR T1 CL Z	3,72%
LU1048317025	UBS LUX FUND S BL US LIQ	3,45%
AT0000A1PE50	RAGB 0 07/15/23	3,31%
DE0001102325	DBR 2 08/15/23	2,91%
ES0L02305123	SGLT 0 05/12/23	2,50%
Totale		64,64%

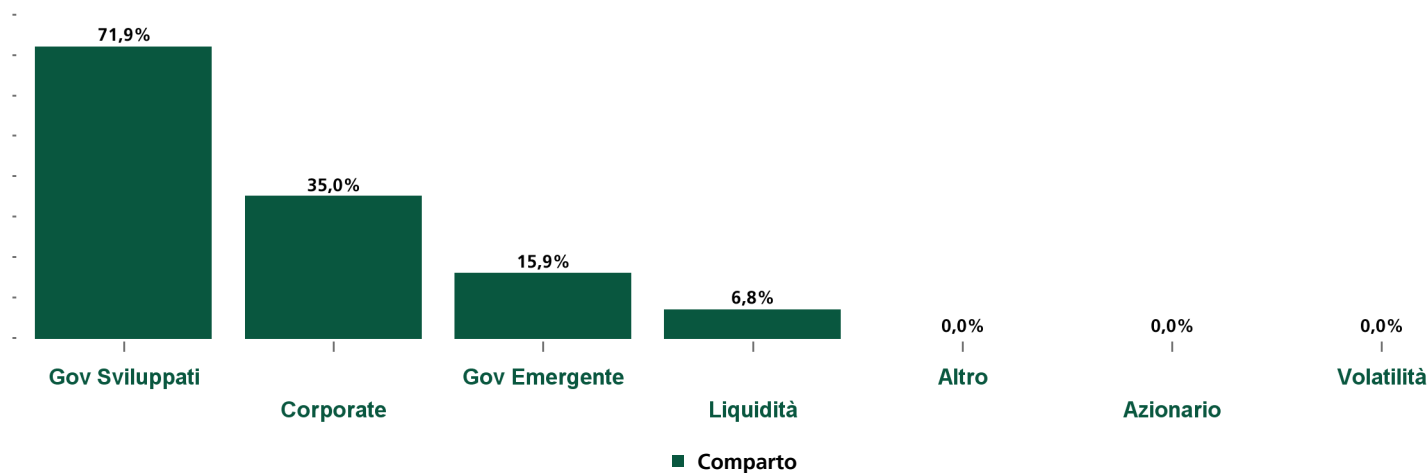
¹ Volatilità: la volatilità di un fondo comune di investimento indica la variabilità del rendimento del fondo nel tempo e rappresenta quindi la tendenza dei valori della quota a discostarsi dal valore medio (della quota) nel periodo considerato.

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.

Eurizon Fund - Bond Flexible R

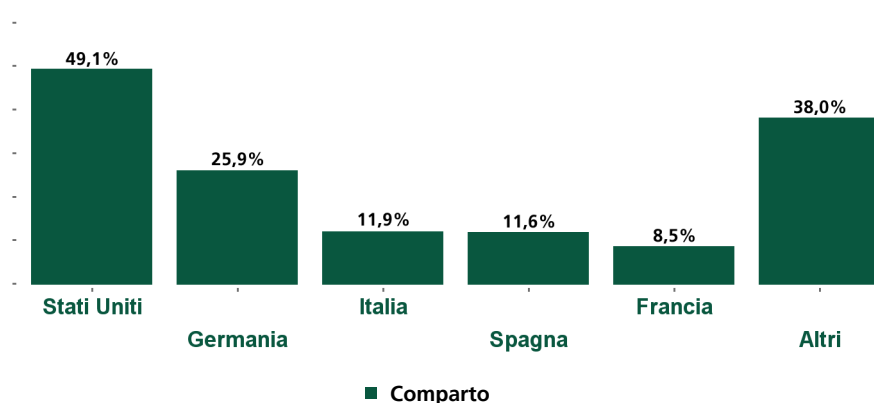
Dati al 30.11.2022

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".

Esposizione obbligazionaria per paese emittente



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

Esposizione per Rating S&P	Peso
AAA	22,97%
AA	57,13%
A	21,88%
BBB	30,78%
BB	6,05%
B	1,20%

Depositi	Fondi e ETF di terzi	Peso	Duration
Depositi	Fondi e ETF di terzi	3,45%	Comparto
-			8,15

Incluse depositi bancari a scadenza e certificati di deposito

Eurizon Fund - Bond Flexible R

Dati al 30.11.2022



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.

Fino al 17/02/2017 il nome del comparto era Eurizon EasyFund Bond Flexible.

Delega di gestione

Eurizon Capital SGR S.p.A.

ONERI

Sottoscrizione iniziale minima

500 euro

Spese di sottoscrizione

Max 2,50%

Spese di rimborso

Non previste

Spese correnti annue

1,44% (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

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 e il Bloomberg Euro Treasury Bills Index® + 1.50% 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 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.