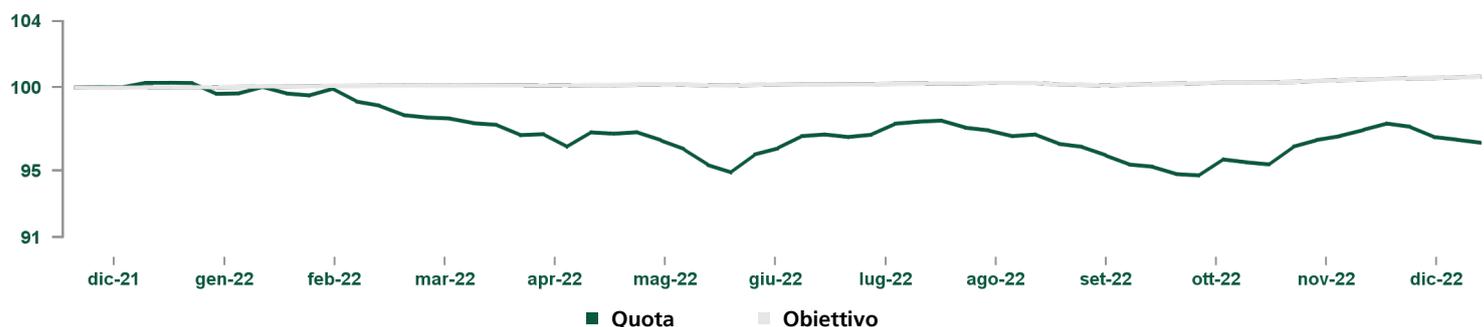


Eurizon Fund - Absolute Prudent R

Dati al 31.12.2022

Categoria Assogestioni Flessibili	Nome del gestore Roberto Bianchi	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 <small>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.</small>
Inizio operatività Classe di Quote 09.01.2006	Obiettivo Bloomberg Euro Treasury Bills Index® + 1,20% (total return)	
Patrimonio (EUR) 389 mil.		
Valore quota (EUR) 116,07		
Morningstar Rating™ ★★★		
ISIN LU0230568445		

Andamento del valore della quota del comparto e dell'obiettivo

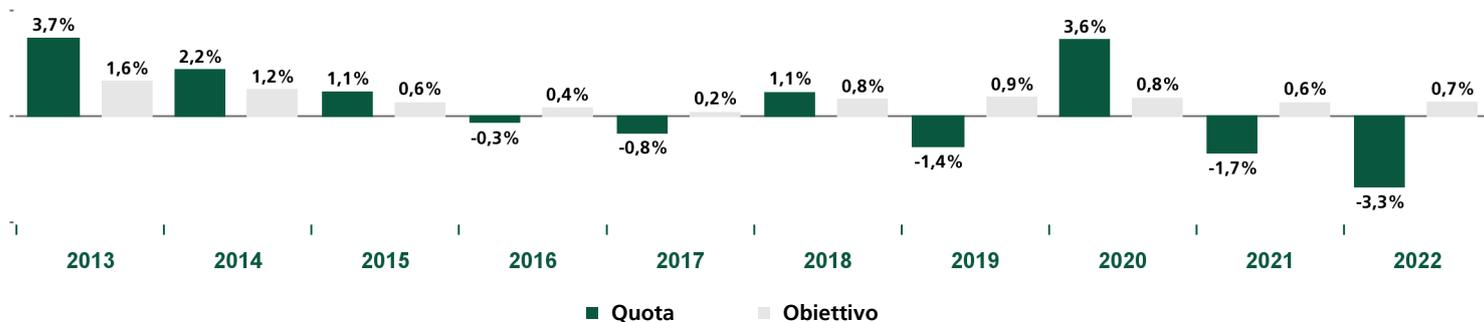


Rendimenti	1 mese	3 mesi	Da inizio anno	1 anno	3 anni
Quota	-0,8%	1,4%	-3,3%	-3,3%	-1,5%
Obiettivo	0,2%	0,5%	0,7%	0,7%	2,1%

Commento del gestore

Il portafoglio strategico del Comparto risulta essere investito in titoli di Stato italiani con vita residua intorno ai due anni (per il 28%). La componente corporate ha un peso del 33%, composta da titoli con vita residua intorno ai 2 anni, a cui si aggiunge una esposizione del 15% alle obbligazioni High Yield e dei Paesi emergenti denominate in euro con vita residua intorno ai 20 mesi. L'esposizione ad un basket di titoli asiatici con vita residua intorno ai 2,5 anni è al 6%. In ottica di gestione della liquidità si mantiene l'investimento in obbligazioni covered in euro con una vita residua inferiore ai 12 mesi per il 10%. Passando alle scelte tattiche, nel comparto obbligazionario, dopo il deciso recupero avvenuto ad inizio mese, il team di gestione ha dimezzato la posizione lunga sul decennale tedesco e sul Treasury americano con scadenza a 7 anni tramite i relativi future, ora al 4% circa di esposizione per entrambi. Nel comparto azionario è rimasta aperta sia la posizione lunga relativa all'indice bancario europeo per l'1,6% che quella sull'indice dei mercati emergenti per il 2,5%; inoltre, è stato preso profitto sulle posizioni lunghe sugli indici americano ed europeo neutralizzando l'esposizione. Nel comparto valutario è stato preso profitto sulla posizione lunga di dollari contro euro, mentre è rimasta invariata l'esposizione corta di dollari contro yen per il 3,5%. La performance del Fondo è stata negativa; tale risultato è principalmente attribuibile al portafoglio di carry ed all'esposizione al mercato corporate.

Rendimento annuo del comparto e dell'obiettivo



Rendimento del comparto e dell'obiettivo al 31.12.2022	Quota	Obiettivo	Misure statistiche ¹	1 anno
Rendimento ultimi 12 mesi	-3,3%	0,7%	Volatilità	3,83%
Rendimento medio annuo composto ultimi 3 anni	-0,5%	0,7%	Sharpe Ratio	-0,73
Rendimento medio annuo composto ultimi 5 anni	-0,4%	0,8%		

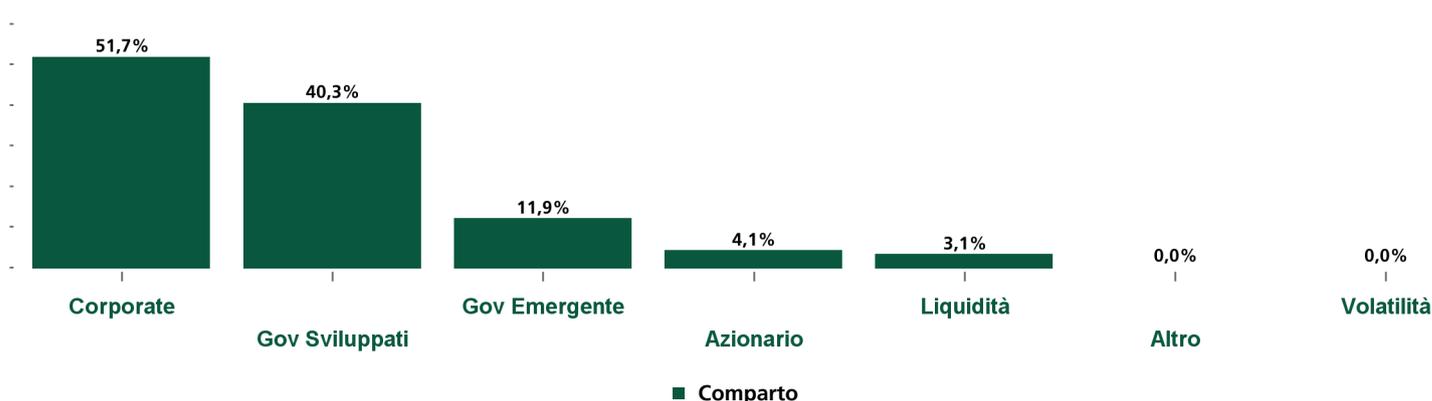
Dati aggiornati all'ultimo trimestre solare concluso

Principali strumenti finanziari in portafoglio (escluso liquidità)			Esposizione per Rating S&P	
Codice ISIN	Strumento finanziario	Peso		Peso
IT0005327306	BTPS 1,45 05/15/25	5,10%	AAA	17,64%
IT0005408502	BTPS 1.85 07/01/25	5,08%	AA	13,45%
IT0005127086	BTPS 2 12/01/25	5,08%	A	14,20%
EU000A1U9894	ESM 1 09/23/25	4,87%	BBB	46,90%
EU000A3K4DJ5	EU 0.8 07/04/25	4,85%	BB	5,19%
-	FUT EURO-BUND FUTURE Mar23	3,89%	B	1,81%
EU000A284451	EU 0 11/04/25	3,84%		
-	FUT US 10YR NOTE (CBT)Mar23	3,27%		
-	FUT MSCI EmgMkt Mar23	2,46%		
-	FUT EURO STOXX BANK Mar23	1,63%		
Totale		40,07%		

Depositi	
Depositi	-

Incluse depositi bancari a scadenza e certificati di deposito

Composizione del portafoglio

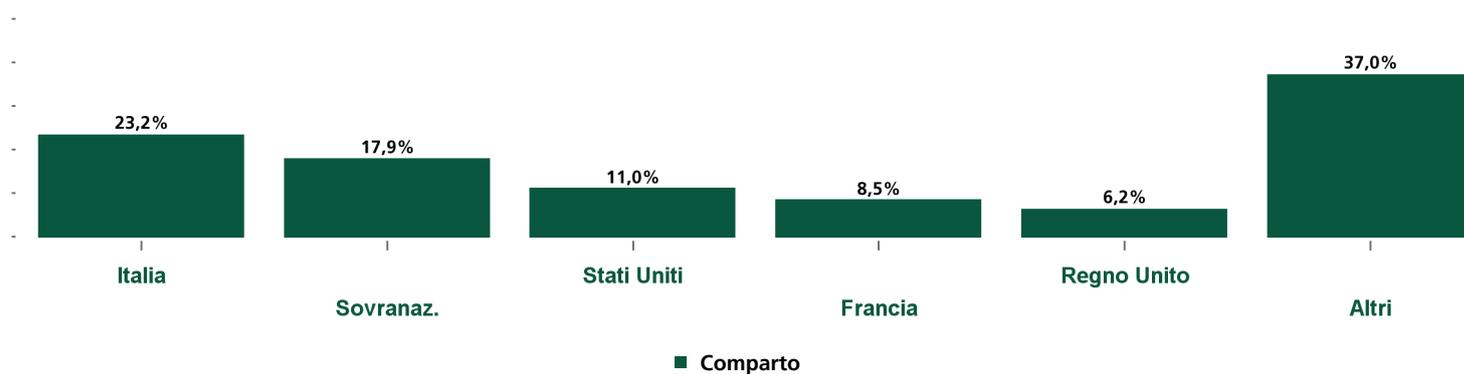


I dati considerano anche l'esposizione derivante dall'eventuale utilizzo degli strumenti finanziari derivati, inclusi quelli presenti negli eventuali fondi sottostanti. L'investimento in depositi bancari a scadenza è incluso nell'asset class "Corporate".

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.

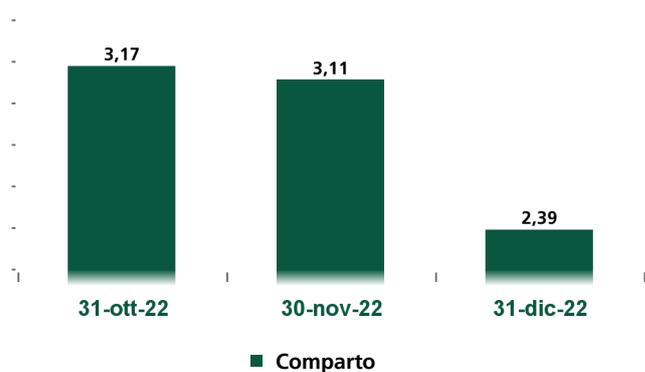
Sharpe Ratio: l'indice di Sharpe è un indicatore di performance corretta per il rischio. Esso individua il maggiore (o minore) rendimento registrato dal fondo rispetto all'investimento privo di rischio e lo rapporta al rischio sostenuto ed espresso dalla deviazione standard. Si assume come Indice Free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

Esposizione obbligazionaria per paese emittente



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

Duration ultimi mesi



Contributo alla duration per scadenza

0-1	1-3	3-5	5-7	7-10	>10	Totale
3,4%	56,0%	18,0%	8,2%	14,4%	-	100,0%

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 13/05/2022 ha incorporato il comparto Eurizon AM SICAV - Protezione Mercati Emergenti R. In data 16/01/2015 ha incorporato EIS Scudo - A e EIS Strategic Europe - A.

Fino al 17/02/2017 il nome del comparto era Eurizon EasyFund Absolute Prudente.

Delega di gestione

Epsilon SGR S.p.A.

ONERI

Sottoscrizione iniziale minima

500 euro

Spese di sottoscrizione

Max 2,50%

Spese di rimborso

Non previste

Spese correnti annue

1,14% (di cui provvigione di gestione 0,90%)

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 secondo la metodologia descritta nel Prospetto informativo utilizzando un tasso di partecipazione di 20,00% della differenza positiva dei rendimenti che il Comparto realizza al di sopra del Valore patrimoniale netto per quote più elevato raggiunto alla fine dei cinque anni solari precedenti a partire da uno registrato alla fine dell'anno 2019 e il Benchmark all'anno. 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 - Boite 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.