

Eurizon Fund - Bond Corporate Smart ESG R



Dati al 28.02.2023

Categoria Assogestioni	
Obbligazionari Euro Corporate Investment Grade	
Inizio operatività Classe di Quote	06.12.2018
Patrimonio (EUR)	264 mil.
Valore quota (EUR)	87,77
Morningstar Rating TM	★
ISIN	LU1652387371

Nome del gestore	Andrea Giannotta
Benchmark	Bloomberg Euro Aggregate Corporate Index® (rendimento totale)

Profilo di rischio e di rendimento

RISCHIO PIU' BASSO

1

2

3

4

5

6

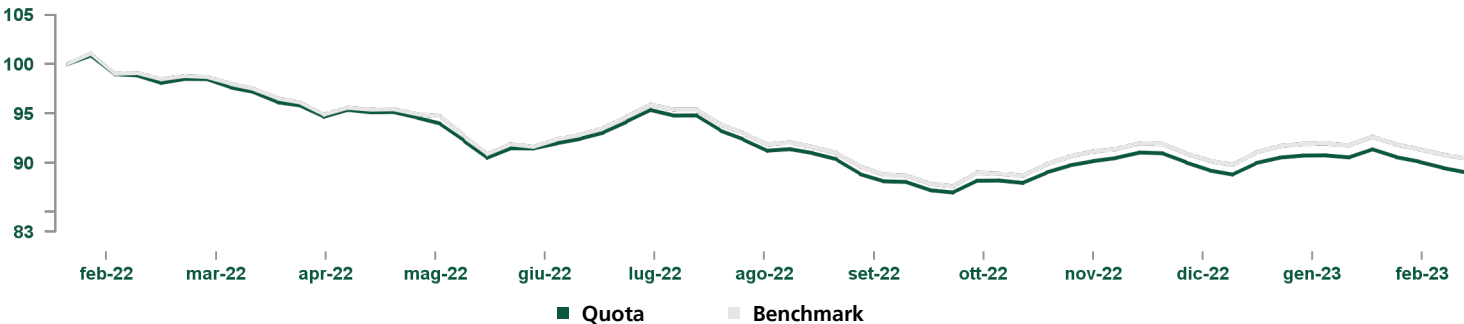
7

RISCHIO PIU' ELEVATO

L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 4 anni. L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questo prodotto al livello 2 su 7, che corrisponde alla classe di rischio bassa.

Per maggiori dettagli in relazione ai rischi derivanti dalla sottoscrizione di questo prodotto si consulti il KID o il Prospetto.

Andamento del valore della quota del comparto e del benchmark

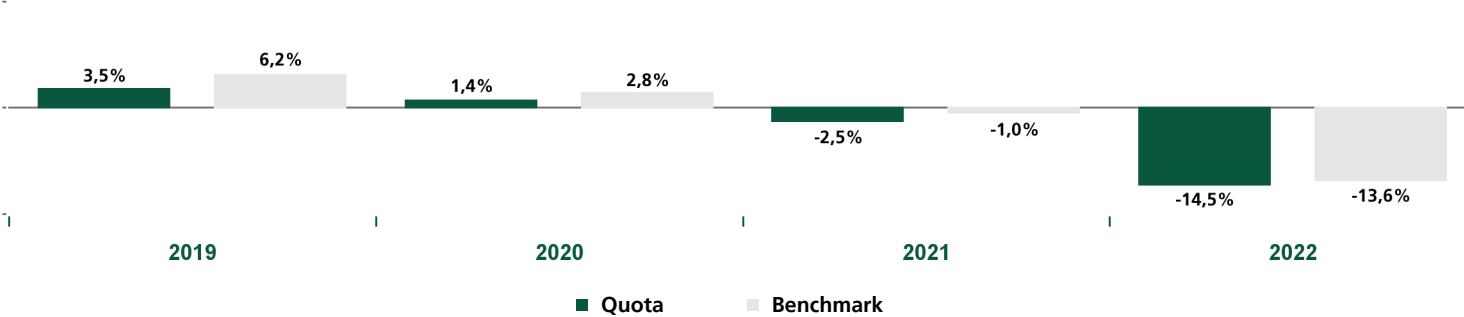


Rendimenti	1 mese	3 mesi	Da inizio anno	1 anno	3 anni
Quota	-1,7%	-1,6%	0,3%	-11,0%	-15,5%
Benchmark	-1,4%	-1,0%	0,7%	-9,6%	-12,1%

Commento del gestore

In questo contesto di mercato, l'asset class euro corporate investment grade ha registrato una performance negativa, dovuta completamente al movimento di rialzo del tasso base, mentre gli spread si sono mossi in lieve restringimento. Il Fondo ha evidenziato una performance inferiore al benchmark, dovuta prevalentemente all'esclusione di emittenti per criteri ESG ed al posizionamento lungo su determinati "reverse yankees" (vale a dire un titolo obbligazionario emesso da soggetti statunitensi in valute diverse dal dollaro USA) bancari. Per quanto riguarda il posizionamento, lato credito si conferma un portafoglio difensivo vs benchmark, dove la componente subordinata è mantenuta in linea con il peso del benchmark; lato tasso il posizionamento è ancora orientato a sfruttare il movimento di appiattimento delle curve. Sulla componente senior, settorialmente la composizione di portafoglio è comunque sovrappesata sulle parti più cicliche quali banche e beni capitali, riducendo anche il sottopeso sulla componente trasporti. Il Fondo ha mantenuto un profilo moderatamente difensivo, con ridotto sovrappeso di duration e una esposizione di neutralità alle attività di rischio, con ottica di aumentare le posizioni al venir meno dell'attuale contesto di alta volatilità, legato alle cause geo-politiche ed economiche, ivi incluse l'incertezza relativa all'andamento dell'inflazione e alle politiche di normalizzazione delle Banche Centrali. L'asset allocation consente al Fondo di controbilanciare gli emittenti esclusi in base ai criteri ESG. Al termine del periodo di riferimento la duration del Fondo risultava leggermente superiore a quella del benchmark.

Rendimento annuo del comparto e del benchmark



Il benchmark è variato nel corso degli anni.

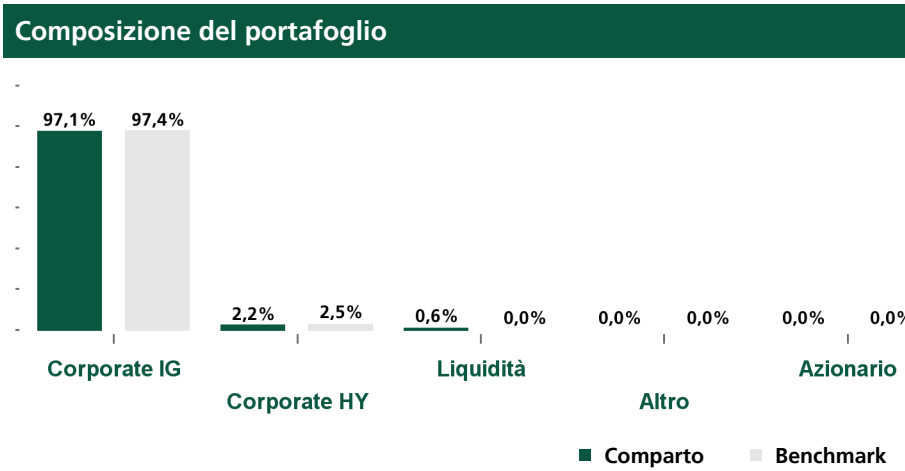
Rendimento del comparto e del benchmark al 31.12.2022	Quota	Benchmark	Misure statistiche ¹	1 anno
Rendimento ultimi 12 mesi	-14,5%	-13,6%	Volatilità	7,76%
Rendimento medio annuo composto ultimi 3 anni	-5,4%	-4,2%	Tracking Error Volatility	0,99%
Rendimento medio annuo composto ultimi 5 anni	-	-	Sharpe Ratio	-1,38

Dati aggiornati all'ultimo trimestre solare concluso

Principali strumenti finanziari in portafoglio (escluso liquidità)			Esposizione per Rating S&P	Peso
Codice ISIN	Strumento finanziario	Peso	AAA	0,62%
XS2028816028	SABSM 0,875% 07/22/25	0,46%	AA	6,35%
XS2322254249	GS 1 03/18/33	0,44%	A	41,24%
XS2485259241	BBVASM 1 3/4 11/26/25	0,43%	BBB	44,26%
XS2178769159	FMEGR 1 1/2 05/29/30	0,39%		
DE000A13R7Z7	ALVGR 3,375% PERP	0,37%		
XS1958307461	ACAFP 1,75% 03/29	0,37%		
XS2189931335	MET 0.55 06/16/27	0,37%		
FR0013408960	BFCM 1,75% 03/29	0,36%		
XS1987097430	WFC 0 1/2 04/26/24	0,36%		
DE000A14J9N8	ALVGR TV 07/45	0,36%		
Totale		3,91%		

Depositi	
Depositi	-

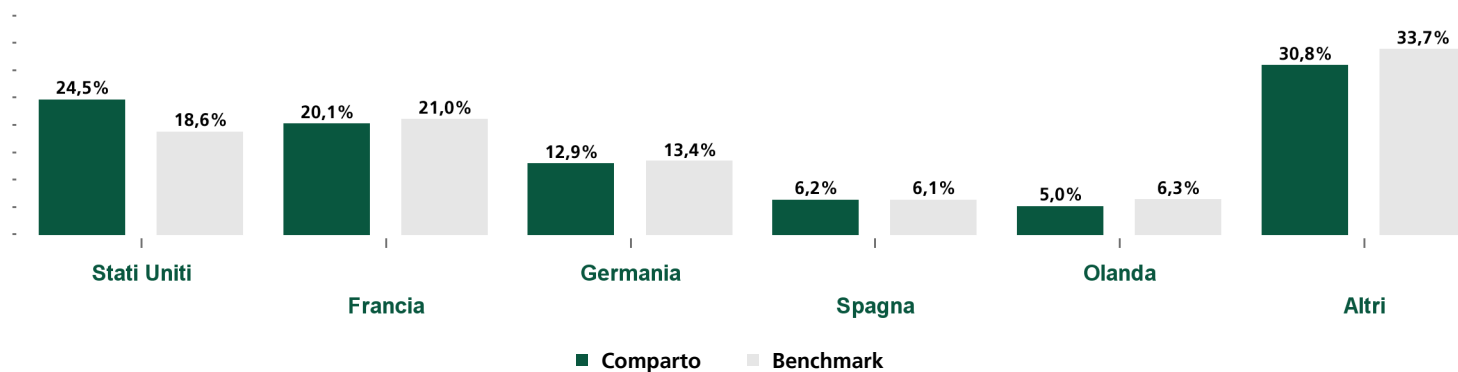
Incluse depositi bancari a scadenza e certificati di deposito



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".

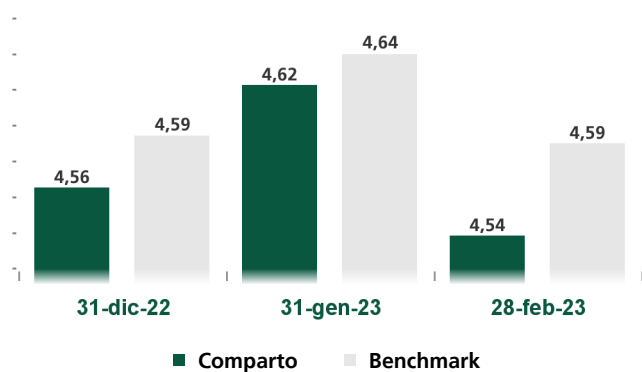
¹ Volatilità: la volatilità di un fondo comune di investimento indica la variabilità del rendimento del fondo nel tempo e rappresenta quindi la tendenza dei valori della quota a discostarsi dal valore medio (della quota) nel periodo considerato.
Tracking Error Volatility: la misura descrive la volatilità 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 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
0,0%	10,6%	20,9%	24,2%	22,7%	21,6%	100,0%

Eurizon Fund - Bond Corporate Smart ESG R

Dati al 28.02.2023



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	500 euro
Spese di sottoscrizione	Max 1,50%
Spese di rimborso	Non previste
Spese correnti annue	1,24% (di cui provvigione di gestione 1,00%) 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 i costi delle operazioni di portafoglio.
Commissioni legate al rendimento	non previste

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. © 2023 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 2023, 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 il Documento contenente le Informazioni Chiave (KID), 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 KID 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.