

Eurizon Private Allocation Moderate Classe A

Dati al 28.02.2023



Categoria Assogestioni

Flessibili - Fondo sostenibile e responsabile

Inizio collocamento 28.01.2019

Patrimonio (EUR) 616 mil.

Valore quota (EUR) 5,363

Morningstar Rating TM ★★★★★

ISIN IT0005358129

Nome del gestore

Emilio Bianchi

VaR

-7,00%

Tale misura di rischio consente di quantificare la perdita massima potenziale che il portafoglio del Fondo può subire su un orizzonte temporale di un mese con un livello di probabilità del 99%.

Profilo di rischio e di rendimento

RISCHIO PIU' BASSO

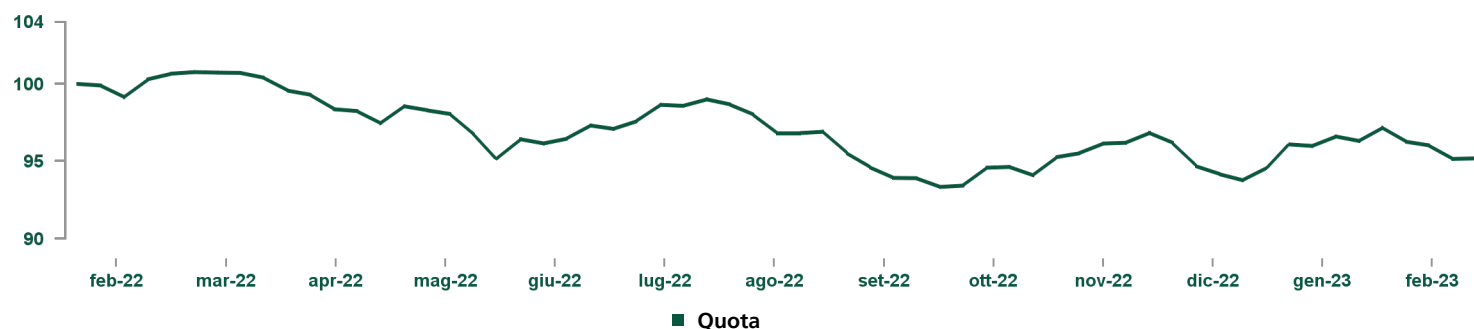
RISCHIO PIU' ELEVATO



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 6 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 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-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 fondo

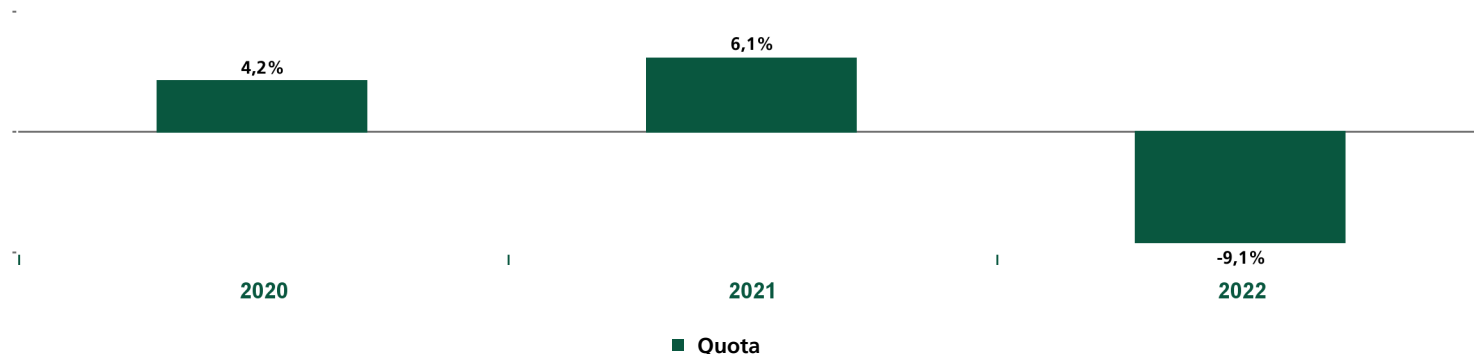


Rendimenti	1 mese	3 mesi	Da inizio anno	1 anno	3 anni
Quota	-1,2%	-1,1%	1,5%	-4,8%	4,2%

Commento del gestore

Nel mese di febbraio, i mercati azionari globali sono rimasti sostanzialmente stabili: a una fase di rialzo concentrata nei primi giorni del mese è seguita una correzione che ha riportato gli indici sui livelli di fine gennaio. A livello geografico, si sono distinti i mercati europei e del Regno Unito, mentre i Paesi emergenti e gli Stati Uniti sono rimasti più attardati. I tassi governativi sono risultati in lieve aumento: le scelte di politica monetaria delle Banche Centrali saranno decisive per la lotta all'inflazione e proprio l'efficacia di quest'ultima influenzerà i mercati per i prossimi mesi. Il dollaro si è rafforzato contro l'euro passando da 1,10 a 1,06. Nel corso del periodo di riferimento il peso azionario è rimasto stabile, con un'allocazione geografica meno concentrata sugli USA a favore dell'Europa, mentre sono state effettuate delle prese di profitto sui Paesi emergenti. Le strategie opzionali si sono confermate uno strumento efficace per sfruttare l'elevata volatilità dei mercati. Stabile la duration di portafoglio, concentrata sia sui governativi europei che su quelli statunitensi. Il peso del dollaro è stato aumentato. Il team di gestione conferma una view cauta, ma propositiva sull'azionario. Per quanto riguarda i governativi, si guarda con attenzione e con crescente interesse l'evolversi dei possibili scenari delle politiche monetarie delle Banche Centrali nella lotta contro l'inflazione.

Rendimento annuo del fondo



Eurizon Private Allocation Moderate Classe A

Dati al 28.02.2023



Rendimento del fondo al 31.12.2022

Quota

Rendimento ultimi 12 mesi	-9,1%
Rendimento medio annuo composto ultimi 3 anni	0,2%
Rendimento medio annuo composto ultimi 5 anni	-

Dati aggiornati all'ultimo trimestre solare concluso

Misure statistiche¹

1 anno

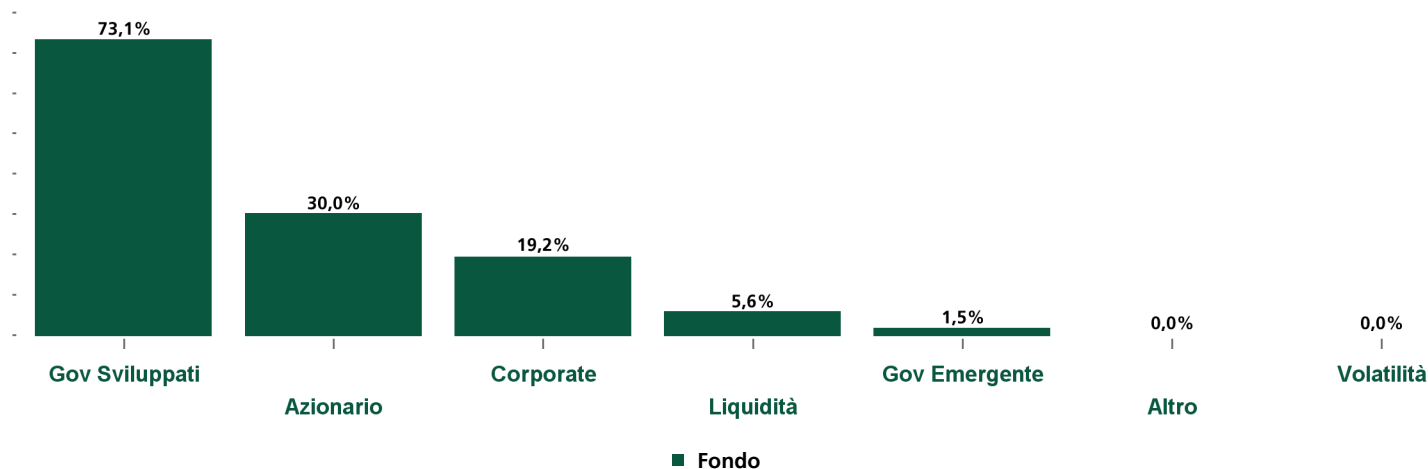
Volatilità	6,71%
Sharpe Ratio	-0,68

Principali strumenti finanziari in portafoglio (escluso liquidità)

Codice ISIN	Strumento finanziario	Peso
-	FUT MSCI Wor NTR Inde Mar23	15,29%
-	FUT S&P500 EMINI FUT Mar23	8,91%
LU1199649895	EF BOND SHORT TERM EUR T1 CL Z	7,87%
-	FUT EURO STOXX 50 Mar23	4,76%
DE000BU0E014	BUBILL 0 01/17/24	4,26%

Codice ISIN	Strumento finanziario	Peso
IT0005500027	BOTS 0 07/14/23	4,26%
DE0001030898	BUBILL 0 10/18/23	4,02%
DE000BU0E022	BUBILL 0 02/21/24	3,93%
-	FUT Euro-BTP Future Mar23	3,88%
IE00B3F81R35	ISHARES CORE EUR CORP BON	3,87%
Totale		61,07%

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	17,34%
----------------------	--------

Duration

Fondo	2,49
-------	------

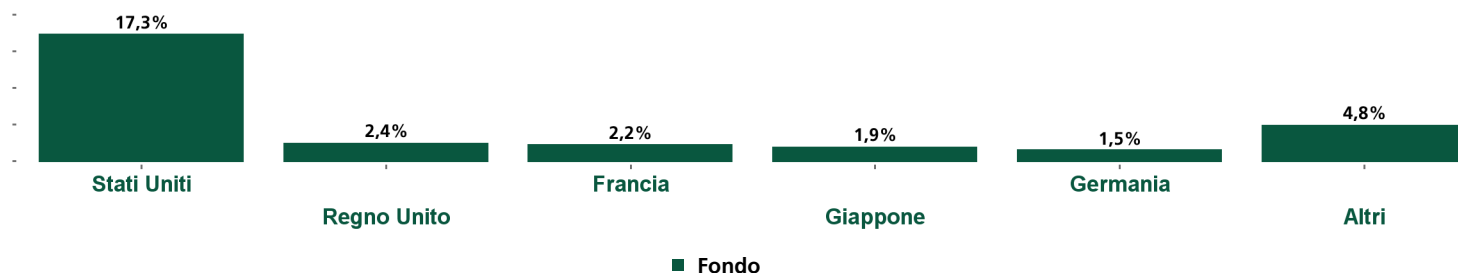
¹ Volatilità: la volatilità di un fondo comune di investimento indica la variabilità del rendimento del fondo nel tempo e rappresenta quindi la tendenza dei valori della quota a discostarsi dal valore medio (della quota) nel periodo considerato.

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 Private Allocation Moderate Classe A

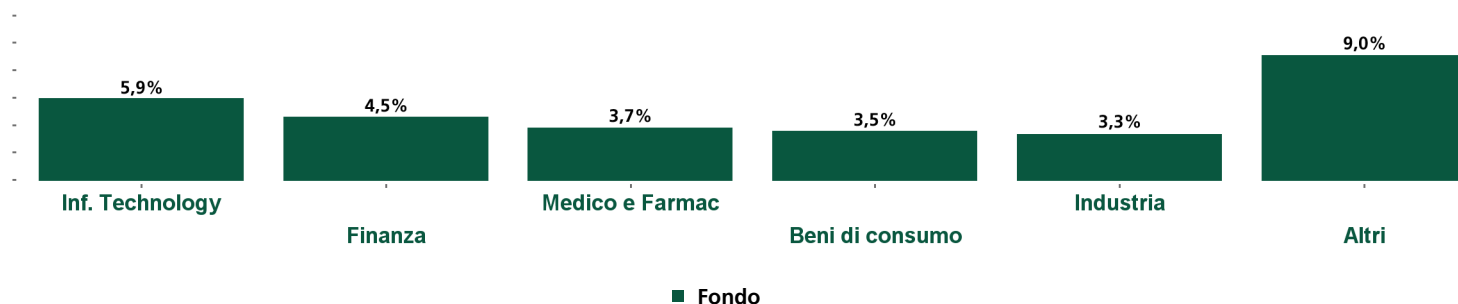
Dati al 28.02.2023

Esposizione azionaria geografica sul portafoglio complessivo



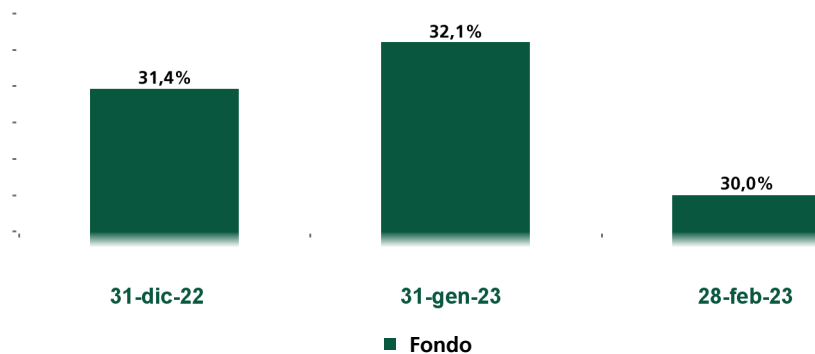
La somma dei pesi rappresenta l'esposizione complessiva azionaria, inclusi gli strumenti derivati (in particolare per gli Equity Asset Swap e per le Opzioni su azione è considerato il market value)

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)

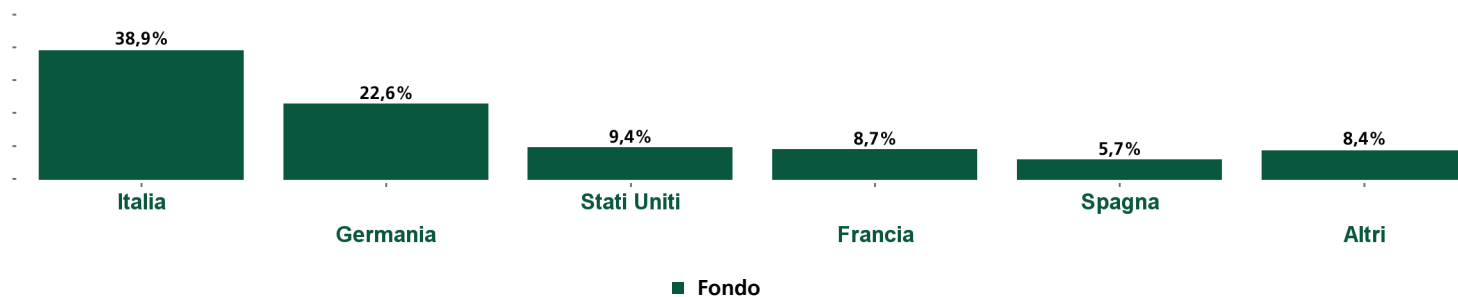
Esposizione azionaria sul portafoglio complessivo negli ultimi mesi



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

Esposizione per Rating S&P	Peso
AAA	21,25%
AA	13,29%
A	9,64%
BBB	41,70%
BB	3,10%
B	1,79%
Inferiore a B	0,12%

Esposizione obbligazionaria per paese emittente



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

Eurizon Private Allocation Moderate Classe A

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.

Fino al 20/11/2020 la denominazione del Fondo era Eurizon Private Allocation 20-60.

ONERI

Sottoscrizione iniziale minima

5.000 euro

Spese di sottoscrizione

Max 1,00%

Spese di rimborso

Non previste

Spese correnti annue

1,46% (di cui provvigione di gestione 1,40%)

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 Fondo 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 SGR S.p.A.

Sede Legale: Piazzetta Giordano dell'Amore, 3 - 20121 Milano - Italia Tel. +39 02 8810.1 - Fax +39 02 8810 65 00

Capitale sociale euro 99.000.000,00 i.v. - Codice Fiscale e Iscrizione Registro Imprese di Milano n. 04550250015 - Società partecipante al Gruppo IVA "Intesa Sanpaolo", Partita IVA 11991500015

(IT11991500015) - Iscritta all'Albo delle SGR, al n. 3 nella Sezione Gestori di OICVM e al n. 2 nella Sezione Gestori di FIA - Società soggetta all'attività di direzione e coordinamento di Intesa Sanpaolo S.p.A. ed appartenente al Gruppo Bancario Intesa Sanpaolo, iscritto all'Albo dei Gruppi Bancari. Socio Unico: Intesa Sanpaolo S.p.A. - Aderente al Fondo Nazionale di Garanzia

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 presso la Società di gestione del Fondo su richiesta. I documenti citati sono disponibili in italiano.

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.

I dati di rendimento del Fondo non includono i costi di sottoscrizione a carico dell'investitore. La performance del Fondo riflette gli oneri gravanti sullo stesso ed è al lordo degli oneri fiscali vigenti.