

Categoria Assogestioni	
Flessibili	
Inizio operatività Classe di Quote	30.06.2020
Patrimonio (EUR)	2.052 mil.
Valore quota (EUR)	109,10
Morningstar Rating TM	No Rating
ISIN	LU2178927591

Nome del gestore	Corrado Gaudenzi
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

1

2

3

4

5

6

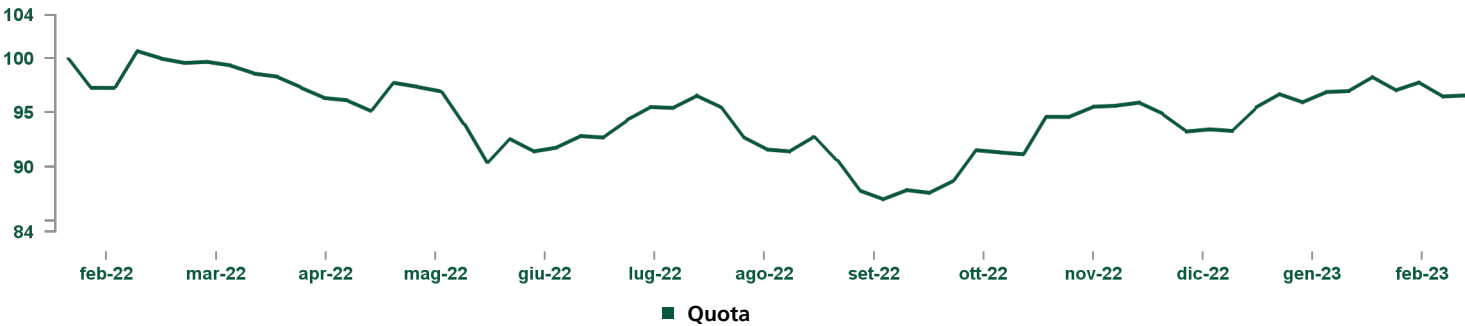
7

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 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio media.

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

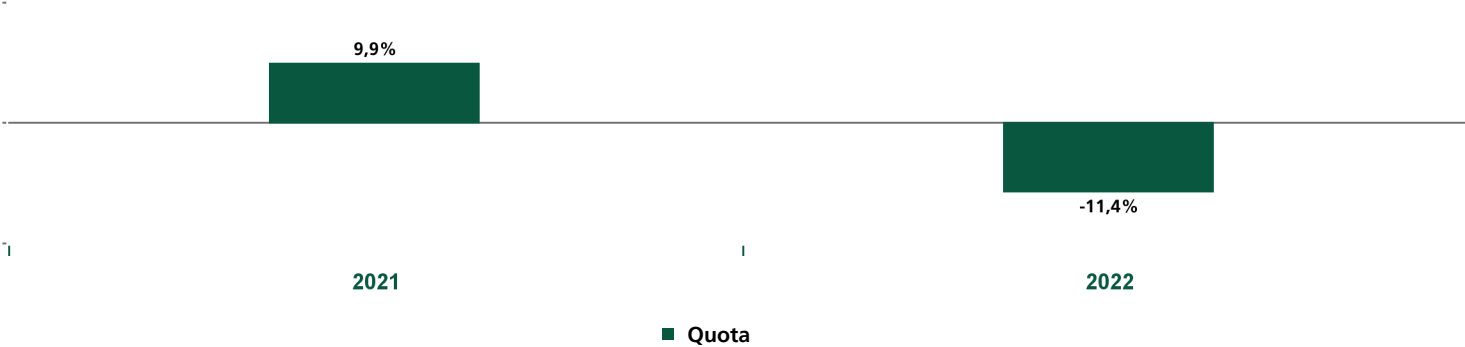


Rendimenti	1 mese	3 mesi	Da inizio anno	1 anno	3 anni
Quota	-0,4%	1,0%	3,5%	-3,4%	-

Commento del gestore

Nella prima parte dello scorso anno, in seguito all'intervento armato della Russia in Ucraina, si è registrata una significativa correzione dei prezzi, per cui le quotazioni sono risultate meno care rispetto ai mesi precedenti. L'esposizione azionaria è stata aumentata a circa il 74%. Successivamente, in seguito ad un significativo recupero dei corsi azionari, l'esposizione azionaria è stata ridotta al 69%. All'interno della componente azionaria sono state selezionate aziende europee e statunitensi capaci di generare elevati flussi di cassa e contemporaneamente di gestire al meglio l'impatto della propria operatività sull'ambiente e sulle comunità in cui operano (che tengono conto di fattori "ESG": Environment, Social, Governance). Tali aziende, peraltro, presentano una gamma di prodotti e servizi tendenzialmente più allineati al raggiungimento degli obiettivi di sviluppo sostenibile. Nel corso del mese, tali aziende hanno registrato rendimenti in linea alla media.

Rendimento annuo del comparto



Rendimento del comparto al 31.12.2022

Quota

Rendimento ultimi 12 mesi	-11,4%
Rendimento medio annuo composto ultimi 3 anni	-
Rendimento medio annuo composto ultimi 5 anni	-

Dati aggiornati all'ultimo trimestre solare concluso

Misure statistiche¹

1 anno

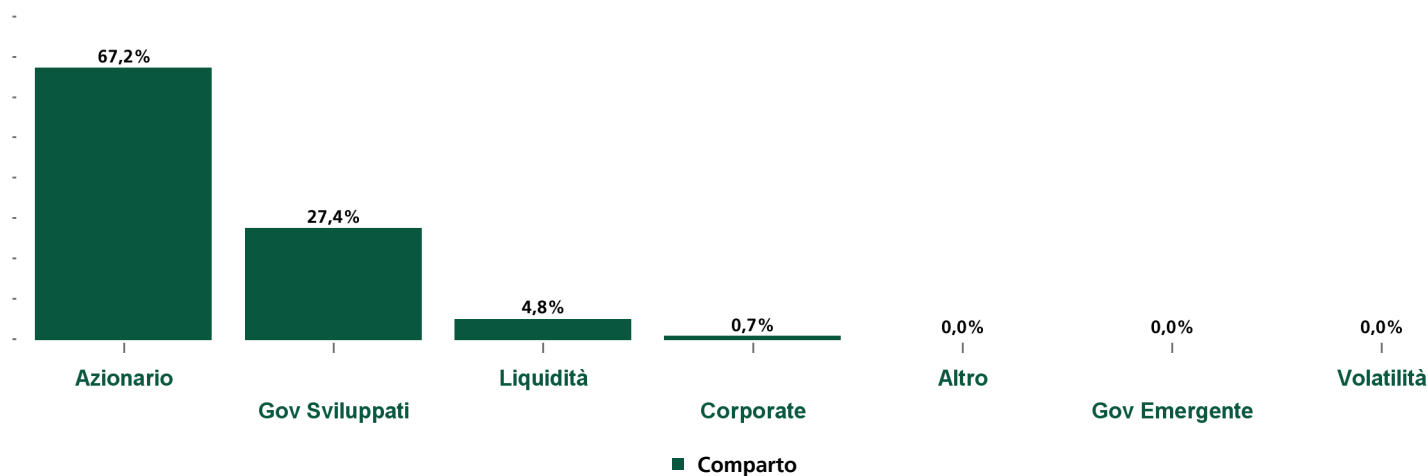
Volatilità	13,67%
Sharpe Ratio	-0,23

Principali strumenti finanziari in portafoglio (escluso liquidità)

Codice ISIN	Strumento finanziario	Peso
LU1961031041	EF MONEY MARKET EUR T1 CL Z	18,78%
IT0005494502	BOTS 0 05/12/23	4,26%
IT0005532988	BOTS 0 02/14/24	4,00%
LU1199649895	EF BOND SHORT TERM EUR T1 CL Z	1,94%
IT0005497323	BOTS 0 06/14/23	0,93%

Codice ISIN	Strumento finanziario	Peso
US6821891057	ON SEMICONDUCTOR	0,68%
FR0000130577	PUBLICIS GROUPE	0,67%
SE0000242455	SWEDBANK AB	0,65%
FI4000297767	NORDEA BANK ABP	0,63%
US35137L1052	FOX CORP - CLASS A	0,63%
Totale		33,16%

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	-
----------------------	---

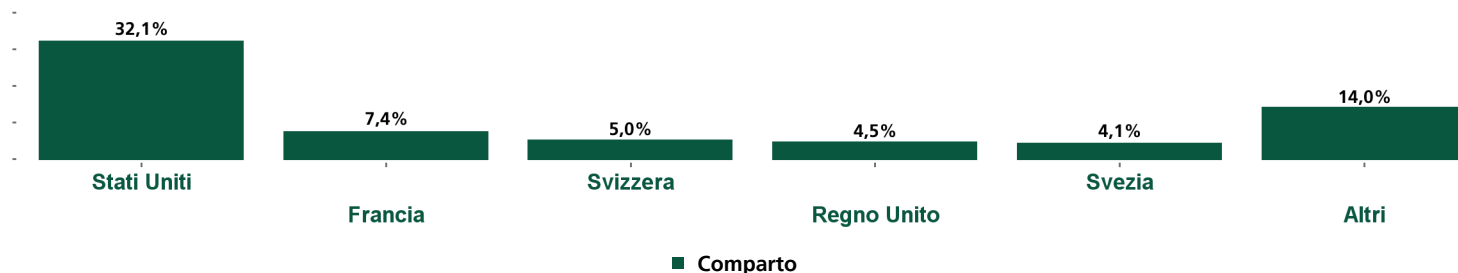
Duration

Comparto	0,15
----------	------

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.

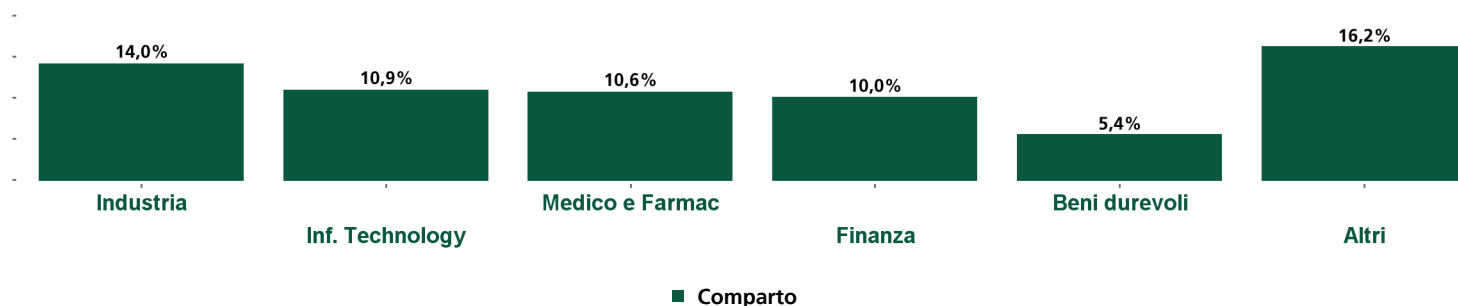
Sharpe Ratio: l'indice di Sharpe è un indicatore di performance corretta per il rischio. Esso individua il maggiore (o minore) rendimento registrato dal fondo rispetto all'investimento privo di rischio e lo rapporta al rischio sostenuto ed espresso dalla deviazione standard. Si assume come Indice Free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

Esposizione azionaria geografica sul portafoglio complessivo



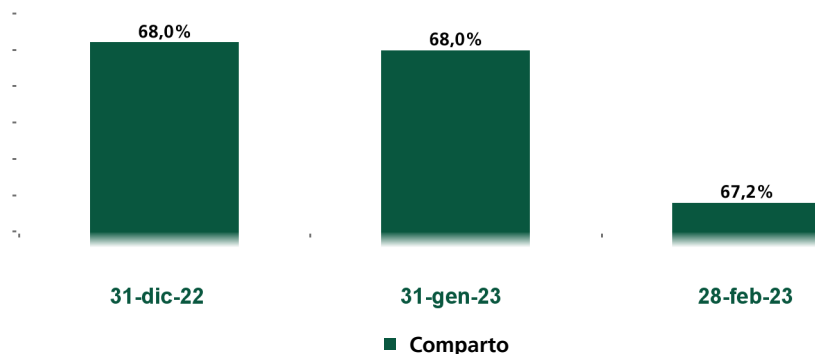
La somma dei pesi rappresenta l'esposizione complessiva azionaria, inclusi gli strumenti derivati (in particolare per gli Equity Asset Swap e per le Opzioni su azione è considerato il market value)

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)

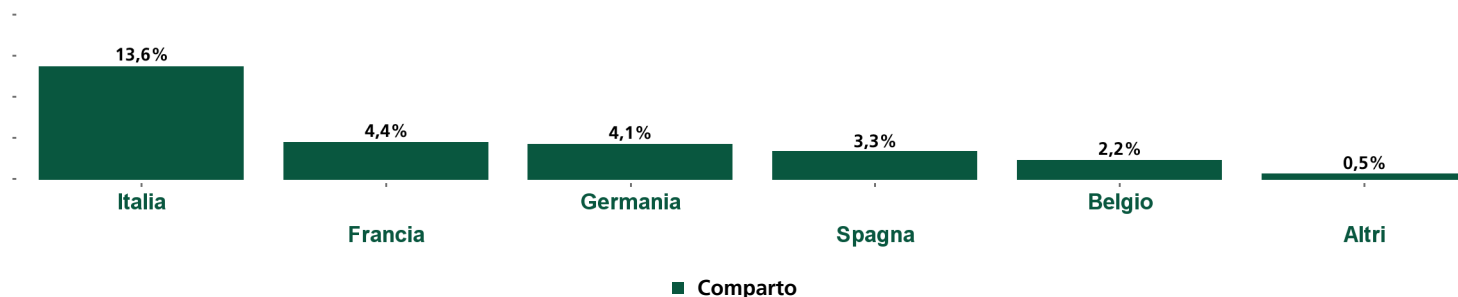
Esposizione azionaria sul portafoglio complessivo negli ultimi mesi



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

Esposizione per Rating S&P	Peso
AAA	4,58%
AA	6,62%
A	3,29%
BBB	12,88%

Esposizione obbligazionaria per paese emittente



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

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 Capital SGR S.p.A.

ONERI

Sottoscrizione iniziale minima	500 euro
Spese di sottoscrizione	Non previste
Spese di rimborso	Max 2,00%
Spese correnti annue	1,85% (di cui provvigione di gestione max 1,70%) L'importo delle spese correnti si basa sulle spese dell'anno precedente, concluso a dicembre 2021. Sono esclusi i costi delle operazioni di portafoglio, tranne nel caso di commissioni di sottoscrizione e rimborso 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 Bills Index® + 4.00% annuo. La commissione di performance pagata lo scorso anno solare è stata pari al 1,45% 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. © 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 - 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 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 ed è al lordo degli oneri fiscali vigenti.