Eurizon AM SICAV - Globo (Global Bond) P

Dati al 28.02.2023

Categoria Assogestioni
Obbligazionari Altre Specializzazioni

Inizio operatività Classe di Quote	22.01.2020
Patrimonio (Euro)	364 mil.
Valore quota (Euro)	4,31
Morningstar Rating ™	★
ISIN	LU1785081990

Nome del gestore Lorenzo Mazzei
Ian Jenkins

Benchmark
100% Bloomberg Global Aggregate Index

Profilo di rischio e di rendimento

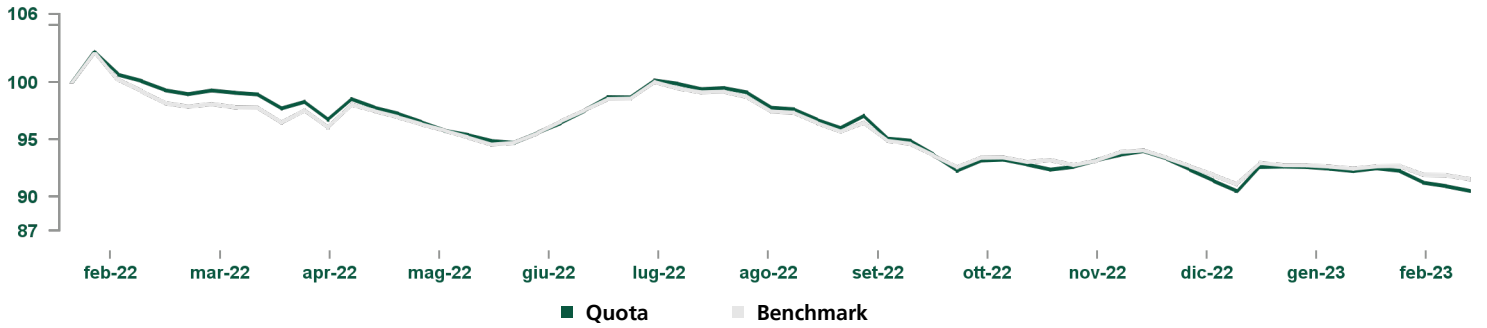
RISCHIO PIU' BASSO — RISCHIO PIU' ELEVATO

1	2	**3**	4	5	6	7

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 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 comparto e del benchmark

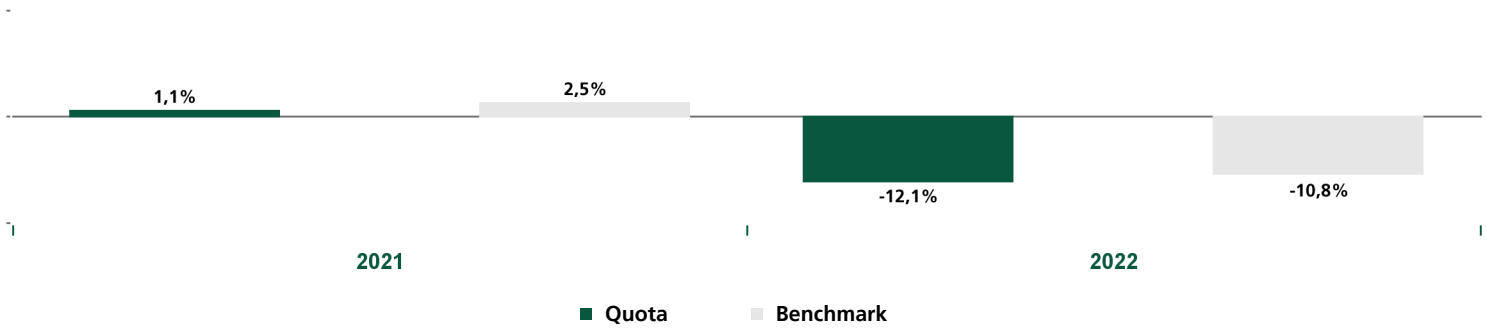


Rendimenti	1 mese	3 mesi	Da inizio anno	1 anno	3 anni
Quota	-1,9%	-3,4%	0,0%	-9,5%	-14,6%
Benchmark	-1,0%	-2,5%	0,5%	-8,5%	-11,6%

Commento del gestore

All'inizio di febbraio la duration totale del portafoglio, pur restando lunga, è stata ridotta per poi venire gradualmente e progressivamente allungata nella seconda parte del mese fino ad arrivare ad un valore superiore rispetto a quello toccato all'inizio del periodo di riferimento. L'esposizione lunga ha riguardato sia l'area Euro che gli USA, con una preferenza per questi ultimi. L'incremento di duration è stato più modesto in Italia e in Germania e maggiore negli Usa, dove è stato anche effettuato l'acquisto di un Treasury a 30 anni indicizzato all'inflazione. È rimasta un'esposizione lunga al credito Investment Grade, con esposizioni lunghe contro benchmark gradualmente maggiori per quanto riguarda i titoli europei e i titoli statunitensi. Resta invariato il sottopeso dei titoli securitized. Per quanto concerne le valute, è stato dimezzato il corto di dollaro e ridotto di un terzo il lungo di yen; inoltre, è stata aperta una posizione corta di corona svedese e una lunga di dollaro australiano. È rimasta in essere la posizione lunga nei confronti della corona norvegese.

Rendimento annuo del comparto e del benchmark



Eurizon AM SICAV - Globo (Global Bond) P

Dati al 28.02.2023

Rendimento del comparto e del benchmark al 31.12.2022	Quota	Benchmark
Rendimento ultimi 12 mesi	-12,1%	-10,8%
Rendimento medio annuo composto ultimi 3 anni	-	-
Rendimento medio annuo composto ultimi 5 anni	-	-

Dati aggiornati all'ultimo trimestre solare concluso

Misure statistiche[1]	1 anno
Volatilità	7,80%
Tracking Error Volatility	1,62%
Sharpe Ratio	-1,19

Principali strumenti finanziari in portafoglio (escluso liquidità)

Codice ISIN	Strumento finanziario	Peso
-	FUT US 2YR NOTE (CBT) Jun23	10,61%
-	FUT EURO-SCHATZ FUT Mar23	7,65%
CA135087M920	CAN 0 3/4 02/01/24	4,48%
-	FUT AUST 10Y BOND FUT Mar23	4,22%
IE00BYXYYN70	ISHARES US MBS USD ACC	4,21%
-	FUT US 5YR NOTE (CBT) Jun23	4,18%
LU1529955392	EF BOND AGGREGATE RMB Cl Z	4,16%
-	FUT US 10yr Ultra Fut Jun23	4,15%
-	FUT Euro-BTP Future Mar23	2,80%
-	FUT EURO-BOBL FUTURE Mar23	2,26%
Totale		**48,72%**

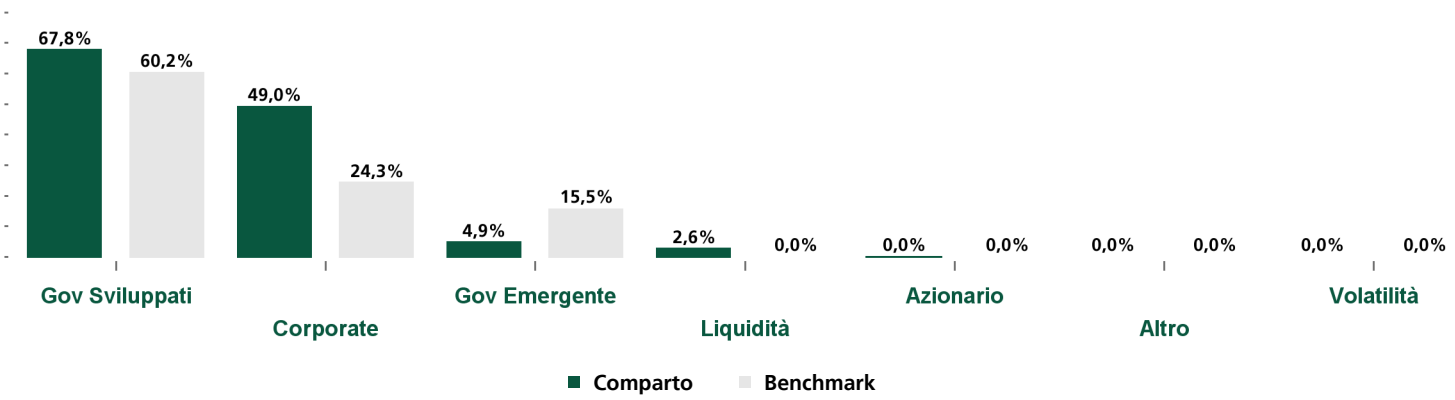
Esposizione per Rating S&P	Peso
AAA	22,22%
AA	38,66%
A	29,02%
BBB	32,28%
BB	1,69%
B	0,07%

Depositi

Depositi	-

Include depositi bancari a scadenza e certificati di deposito

Composizione del portafoglio



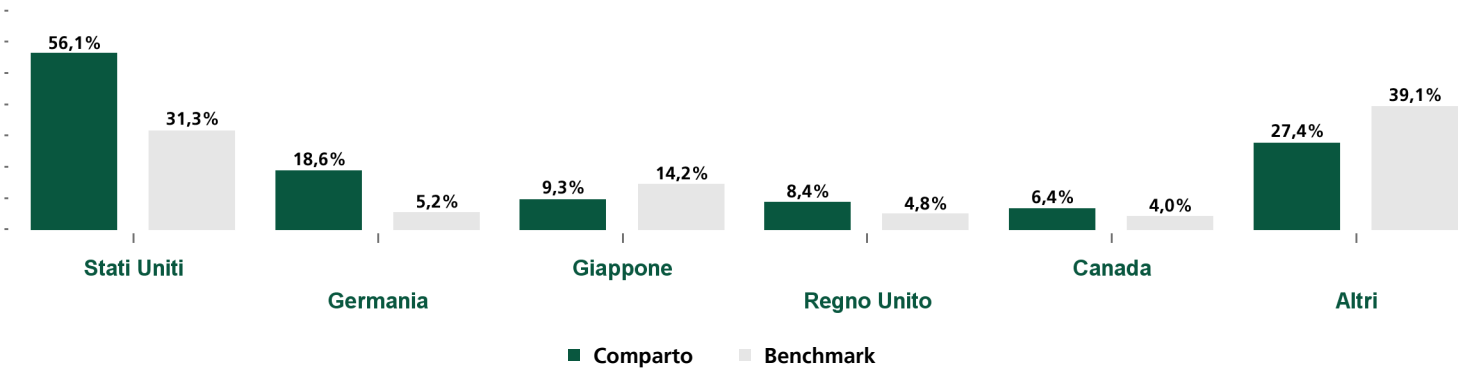
I dati considerano anche l'esposizione derivante dall'eventuale utilizzo degli strumenti finanziari derivati, inclusi quelli presenti negli eventuali fondi sottostanti. L'investimento in depositi bancari a scadenza è incluso nell'asset class "Corporate".

[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.
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.

Eurizon AM SICAV - Globo (Global Bond) P

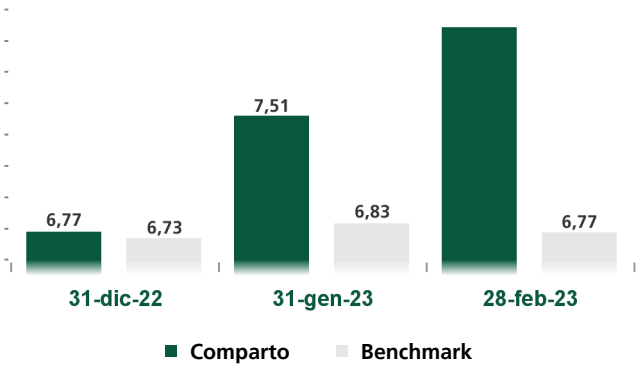
Dati al 28.02.2023

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
0,8%	7,8%	12,0%	8,0%	19,9%	51,5%	100,0%

Eurizon AM SICAV - Globo (Global Bond) P

Dati al 28.02.2023

ALTRE INFORMAZIONI

Note anagrafiche	Nella gestione del fondo la SGR integra l'analisi dei rischi di sostenibilità nel proprio processo di investimento, ai sensi dell'art. 6 del Regolamento (UE) 2019/2088; per maggiori dettagli si veda la Politica di Sostenibilità.
Delega di gestione	Eurizon Capital SGR S.p.A.
Orizzonte temporale d'investimento	Il presente Comparto può non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

Importi ultime distribuzioni dei proventi per singola quota

	mar-21	mar-22
Importi (in euro)	0,025	0,025

ONERI

Sottoscrizione iniziale minima	100 euro
Spese di sottoscrizione	Non previste
Spese di rimborso	Max 2,40%
Spese correnti annue	1,47% (di cui provvigione di gestione 0,82%) Il dato relativo alle spese correnti (compresa la commissione di collocamento) si basa sulle spese per l'esercizio chiuso al 31/12/2021. Tale dato può variare di anno in anno e non include: le commissioni di performance e i costi di transazione del portafoglio, eccetto il caso in cui il Comparto paghi una spesa di sottoscrizione/rimborso per l'acquisto o la vendita di quote di altri organismi di investimento collettivo.
Commissioni legate al rendimento	Le commissioni legate al rendimento sono pari al 25% della sovraperformance calcolata quotidianamente sui 90 giorni precedenti rispetto al benchmark (fino al 31/12/2021). La commissione di performance pagata lo scorso anno solare è stata pari al 0,28% del fondo.

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 nè 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 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.