

Eurizon Fund - Absolute Active R

Dati al 30.04.2023



Categoria Assogestioni

Flessibili

Inizio operatività Classe di Quote 09.01.2006

Patrimonio (EUR) 292 mil.

Valore quota (EUR) 117,25

Morningstar Rating TM ★★★

ISIN LU0230568957

Nome del gestore

Roberto Bianchi

Obiettivo

Bloomberg Euro Treasury Bill Index + 2.00% (total return)

Profilo di rischio e di rendimento

RISCHIO PIU' BASSO

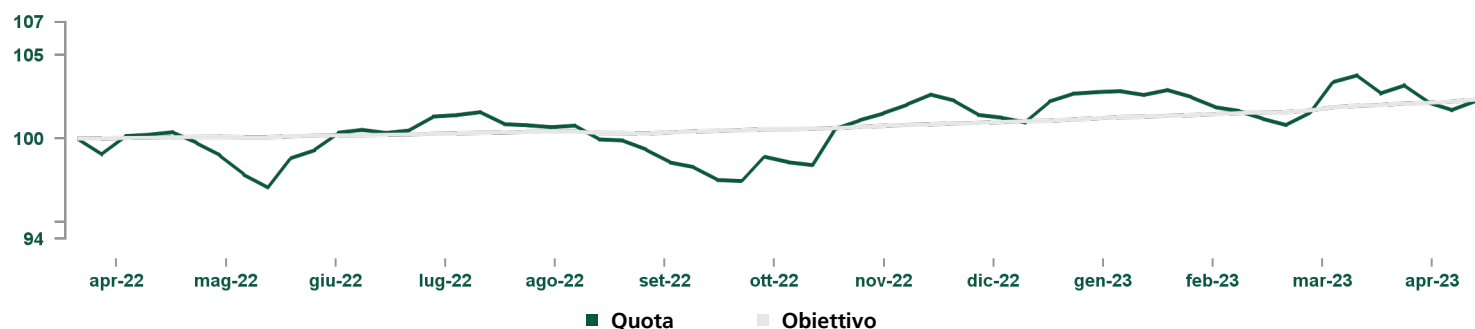
RISCHIO PIU' ELEVATO



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 5 anni.

Per maggiori informazioni, si prega di far riferimento alla sezione "Informazioni sul profilo di rischio".

Andamento del valore della quota del comparto e dell'obiettivo

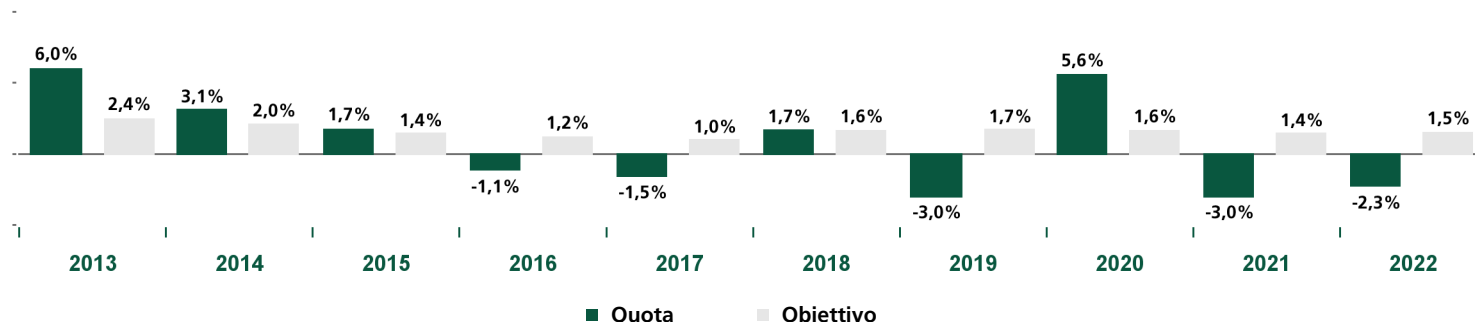


Rendimenti	1 mese	3 mesi	Da inizio anno	1 anno	3 anni
Quota	-0,4%	-0,3%	1,3%	2,3%	-3,6%
Obiettivo	0,3%	1,0%	1,3%	2,3%	5,4%

Commento del gestore

Per quanto riguarda le scelte di investimento, il portafoglio strategico è investito per un 18% in titoli di Stato italiani con vita residua intorno ai 3 anni e per un 14% in titoli emessi da ESM (European Stability Mechanism) con stessa vita residua. La posizione in obbligazioni covered risulta essere al 14% con vita residua intorno ai 3 anni. La componente corporate ha un peso del 33% in titoli aventi vita residua intorno ai 2 anni, a cui si aggiunge una esposizione del 13% in obbligazioni High Yield e dei mercati Emergenti in euro, con vita residua intorno ai 20 mesi. L'esposizione al paniere di titoli asiatici con vita residua intorno ai 2,5 anni è stata confermata al 3,5%. Passando alle scelte tattiche, nel comparto obbligazionario si è mantenuta la posizione lunga sul decennale tedesco tramite future, che attualmente offre un'esposizione del 18%. Sul mercato americano è stata chiusa la posizione volta a sfruttare il movimento di irripidimento della curva ed è stata mantenuta una posizione lunga attraverso il future a 5 anni per il 14%. Nel comparto azionario è stata mantenuta la posizione lunga del 2,5% sull'indice dei mercati emergenti e la posizione corta sull'indice europeo per un 5% tramite il relativo future. L'esposizione al mercato americano si è mantenuta corta di circa il 13%. Nel comparto valutario non si segnala nessuna operatività e si mantengono le posizioni del mese precedente. Nel corso del mese la performance del Fondo è risultata negativa.

Rendimento annuo del comparto e dell'obiettivo



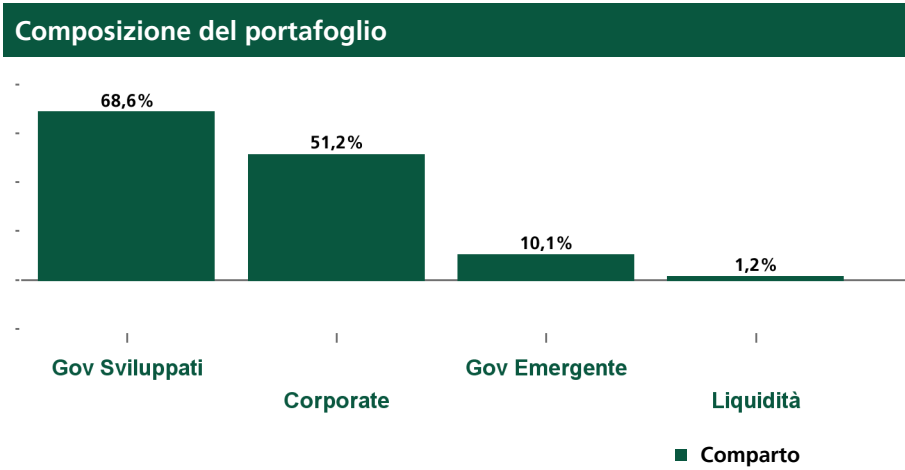
Rendimento del comparto e dell'obiettivo al 31.03.2023	Quota	Obiettivo	Misure statistiche ¹	1 anno
Rendimento ultimi 12 mesi	1,1%	2,1%	Volatilità	5,98%
Rendimento medio annuo composto ultimi 3 anni	-1,0%	1,7%	Sharpe Ratio	0,32
Rendimento medio annuo composto ultimi 5 anni	0,0%	1,7%		

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		
-	FUT EURO-BUND FUTURE Jun23	16,24%	AAA	31,39%
-	FUT US 5YR NOTE (CBT) Jun23	13,90%	AA	25,50%
IT0005127086	BTPS 2 12/01/25	5,55%	A	15,27%
IT0005327306	BTPS 1,45 05/15/25	5,53%	BBB	47,14%
IT0005408502	BTPS 1.85 07/01/25	5,49%	BB	4,73%
EU000A3K4DJ5	EU 0.8 07/04/25	5,27%	B	0,93%
EU000A1U9894	ESM 1 09/23/25	5,27%		
EU000A284451	EU 0 11/04/25	4,14%		
LU1961031041	EF MONEY MARKET EUR T1 CL Z	3,39%		
-	FUT MSCI EmgMkt Jun23	2,46%		
Totale		67,24%		

Depositi	
Depositi	-

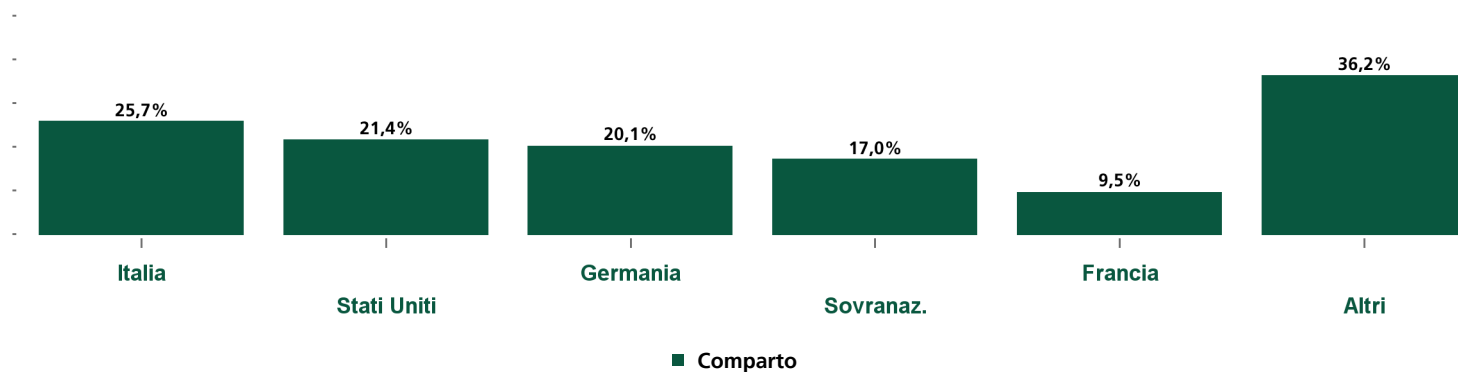
Include depositi bancari a scadenza e certificati di deposito



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".

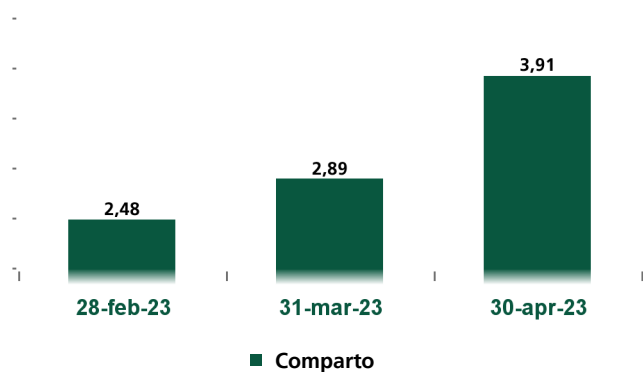
¹ Volatilità: la volatilità di un fondo comune di investimento indica la variabilità del rendimento del fondo nel tempo e rappresenta quindi la tendenza dei valori della quota a discostarsi dal valore medio (della quota) nel periodo considerato.
Sharpe Ratio: l'indice di Sharpe è un indicatore di performance 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
1,7%	38,8%	20,1%	-	39,4%	-	100,0%

Eurizon Fund - Absolute Active R

Dati al 30.04.2023



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.

In data 29/06/2012 ha incorporato il comparto Eurizon Stars Fund Total Return R. Fino al 17/02/2017 il nome del comparto era Eurizon EasyFund Absolute Attivo.

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

1,64% (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 le commissioni legate al rendimento ed i costi delle operazioni di portafoglio.

Commissioni legate al rendimento

Il calcolo della commissione legata al rendimento si basa sul confronto tra il valore patrimoniale netto per quota e l'High Water Mark dove l'High Water Mark è definito come il valore patrimoniale netto per quota più elevato registrato alla fine dei cinque esercizi precedenti, maggiorato del rendimento da inizio anno dell'hurdle rate del fondo. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento.

Informazioni sul profilo di rischio

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.

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di rimborsare il capitale investito.

Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Per ogni ulteriore dettaglio sui rischi dell'investimento, si prega di consultare la sezione Rischi del Prospetto 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 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 ed è al lordo degli oneri fiscali vigenti.