

Eurizon AM SICAV - Absolute Return Solution P

Dati al 30.04.2023



Categoria Assogestioni

Flessibili - Sostenibile e Responsabile

Inizio operatività Classe di Quote 17.10.2018

Patrimonio (EUR) 1.031 mil.

Valore quota (EUR) 4,69

Morningstar Rating TM ★

ISIN LU1833299792

Nome del gestore

Valentino Bidone

Benchmark

In relazione allo stile gestionale del Comparto, 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

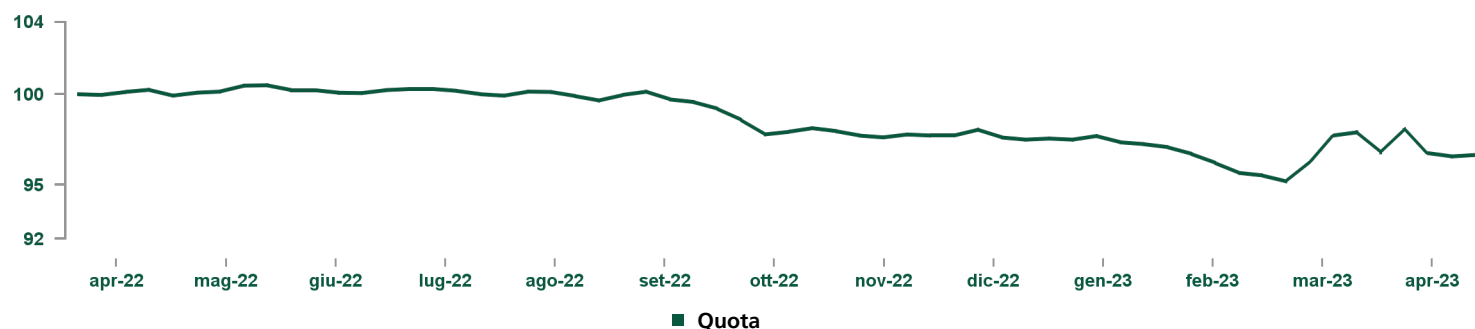
RISCHIO PIU' ELEVATO



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

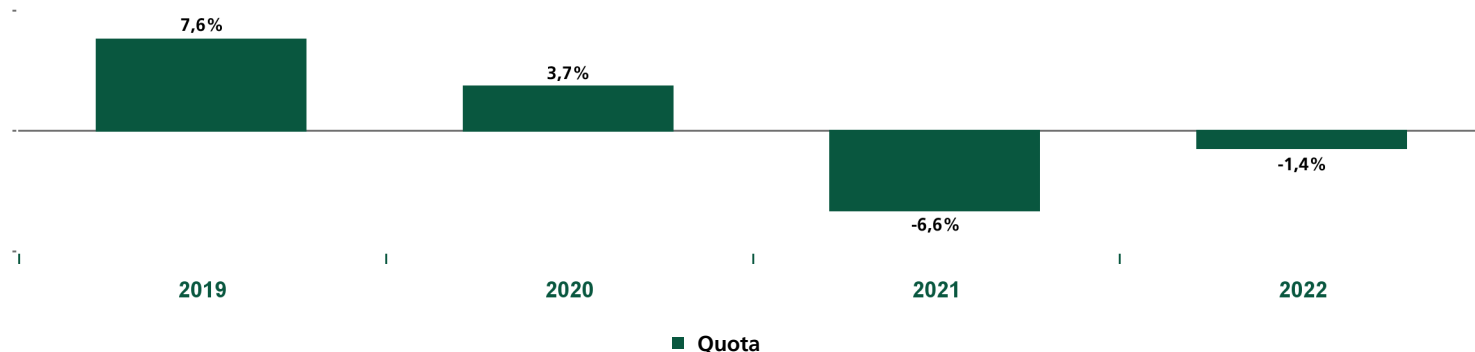


| Rendimenti | 1 mese | 3 mesi | Da inizio anno | 1 anno | 3 anni |
|------------|--------|--------|----------------|--------|--------|
| Quota | -0,1% | -0,6% | -0,9% | -3,4% | -6,2% |

Commento del gestore

Durante il periodo considerato l'esposizione azionaria è stata sostanzialmente stabile in territorio lievemente negativo, intorno al -1% a riflettere una visione prudente sul mercato azionario. L'unica variazione significativa in termini di esposizione settoriale ha riguardato l'incremento dell'allocatione ai finanziari (chiudendo il corto sulle banche americane e incrementando nuovamente il posizionamento sulle banche europee), a fronte di una riduzione dell'esposizione al settore energetico. Permane un sovrappeso di settori difensivi come cura della salute, non ciclici, software e utility, a fronte di un corto di semi industriali e materiali di base americani. Per quanto riguarda la duration era stato raggiunto un primo target di 4 anni circa, che viene mantenuto con un obiettivo di medio termine. È stata incrementata l'esposizione allo yen in ottica di profitto ed è stata costruita una posizione tattica sul dollaro a fine mese. Il Comparto, nel periodo considerato, ha fatto registrare una performance leggermente negativa. A causa del contributo dei credit default swap e dell'andamento del mercato delle valute. Positivo il contributo della componente di duration, oltre che dell'allocatione settoriale sull'azionario.

Rendimento annuo del comparto



Rendimento del comparto al 31.03.2023

Quota

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

Dati aggiornati all'ultimo trimestre solare concluso

Misure statistiche¹

1 anno

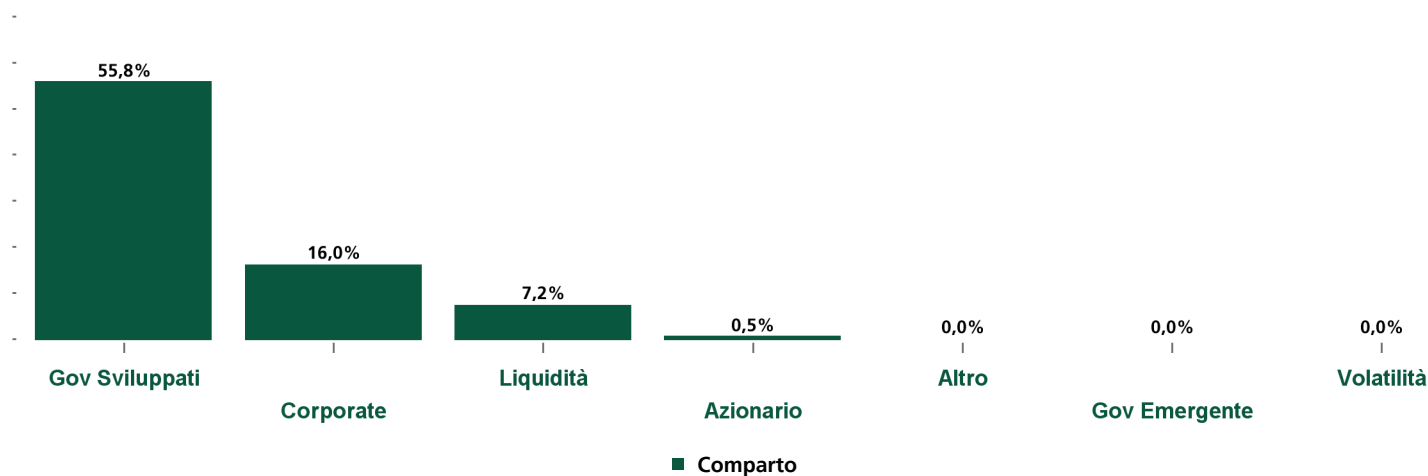
| | |
|--------------|-------|
| Volatilità | 3,56% |
| Sharpe Ratio | -1,04 |

Principali strumenti finanziari in portafoglio (escluso liquidità)

| Codice ISIN | Strumento finanziario | Peso |
|--------------|-----------------------------|--------|
| - | FUT US 10YR NOTE (CBT)Jun23 | 20,54% |
| - | FUT US LONG BOND(CBT) Jun23 | 11,45% |
| US912828Y388 | TII 0 3/4 07/15/28 | 8,25% |
| DE0001104909 | BKO 2.2 12/12/24 | 5,78% |
| - | FUT EURO-BUND FUTURE Jun23 | 4,46% |

| Codice ISIN | Strumento finanziario | Peso |
|---------------|-----------------------------|---------------|
| IT0005514473 | BTPS 3 1/2 01/15/26 | 4,09% |
| US912828Z377 | TII 0 1/8 01/15/30 | 3,97% |
| LU1961031041 | EF MONEY MARKET EUR T1 CL Z | 3,77% |
| IT0005534281 | BTPS 3.4 03/28/25 | 2,79% |
| DE0001030583 | DBRI 0.1 04/15/33 | 2,71% |
| Totale | | 67,80% |

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 | - |
|----------|---|

Include depositi bancari a scadenza e certificati di deposito

Fondi e ETF di terzi

Peso

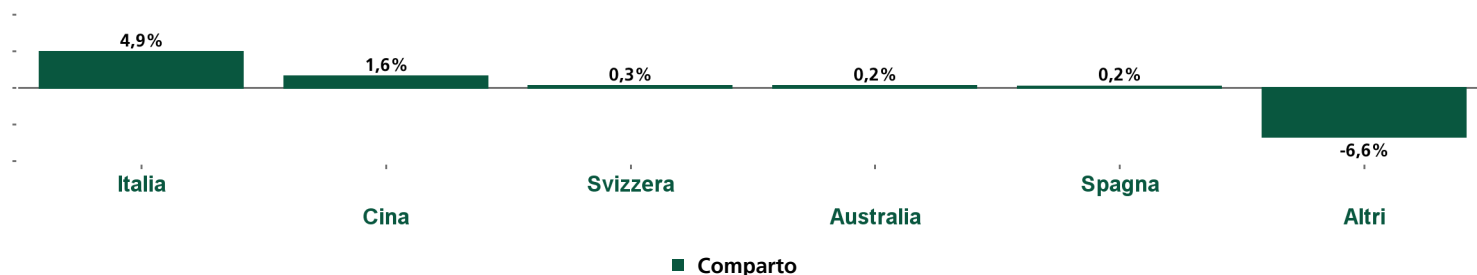
| | |
|----------------------|-------|
| Fondi e ETF di terzi | 2,48% |
|----------------------|-------|

Duration

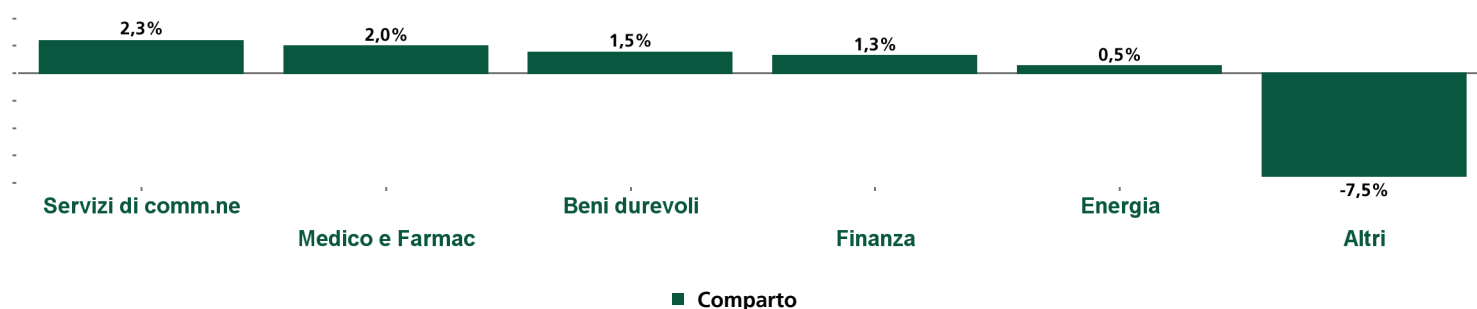
| | |
|----------|------|
| Comparto | 4,61 |
|----------|------|

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.

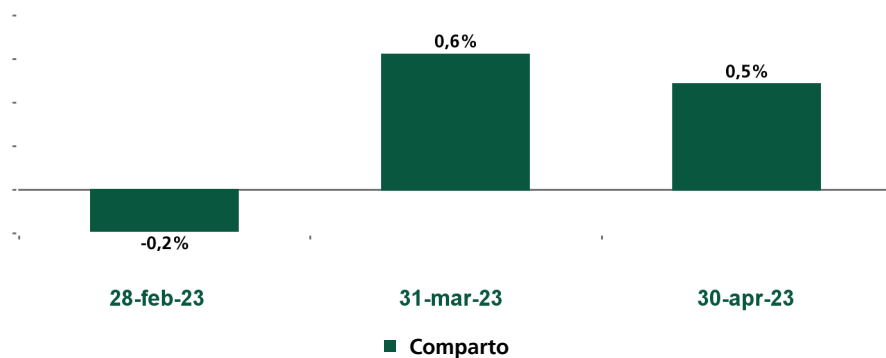
Sharpe Ratio: l'indice di Sharpe è un indicatore di performance corretta per il rischio. Esso individua il maggiore (o minore) rendimento registrato dal fondo rispetto all'investimento privo di rischio e lo rapporta al rischio sostenuto ed espresso dalla deviazione standard. Si assume come Indice Free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

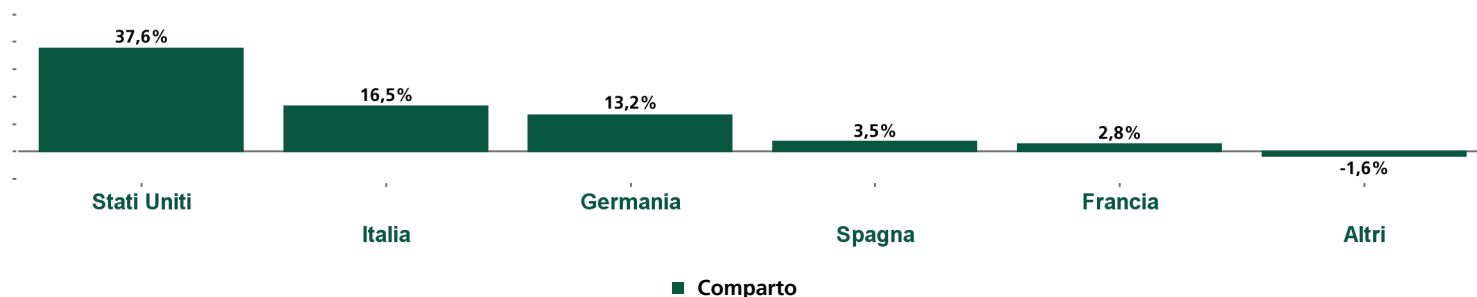
Esposizione azionaria settoriale sul portafoglio complessivo


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 | 11,90% |
| AA | 43,05% |
| A | 0,97% |
| BBB | 22,28% |
| BB | -3,29% |
| B | -2,71% |
| Inferiore a B | -1,54% |

Esposizione obbligazionaria per paese emittente


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

Eurizon AM SICAV - Absolute Return Solution P

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. |
| Delega di gestione | Eurizon Capital SGR S.p.A. |
| Orizzonte temporale d'investimento | La presente classe può non essere indicata per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni. |

Importi ultime distribuzioni dei proventi per singola quota

| | nov-19 | nov-20 | nov-21 |
|-------------------|--------|--------|--------|
| Importi (in euro) | 0,040 | 0,051 | 0,052 |

ONERI

| | |
|---|---|
| Sottoscrizione iniziale minima | 100 euro |
| Spese di sottoscrizione | Non previste |
| Spese di rimborso | Max 2,40% |
| Spese correnti annue | 1,59% (di cui provvigione di gestione 1,02%) 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 | 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 - 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 ed è al lordo degli oneri fiscali vigenti.