

Dati al 30.04.2023

Categoria Assogestioni

Azionari Internazionali - Sostenibile e Responsabile

Inizio operatività Classe di Quote 27.11.2019**Patrimonio (EUR)** 164 mil.**Valore quota (EUR)** 6,03**Morningstar Rating TM** ★★**ISIN** LU1973564997**Nome del gestore**

Alberto Brignolo

Benchmark90% S&P Global Water;
10% ICE BofAML Euro Treasury Bill Index**Profilo di rischio e di rendimento**

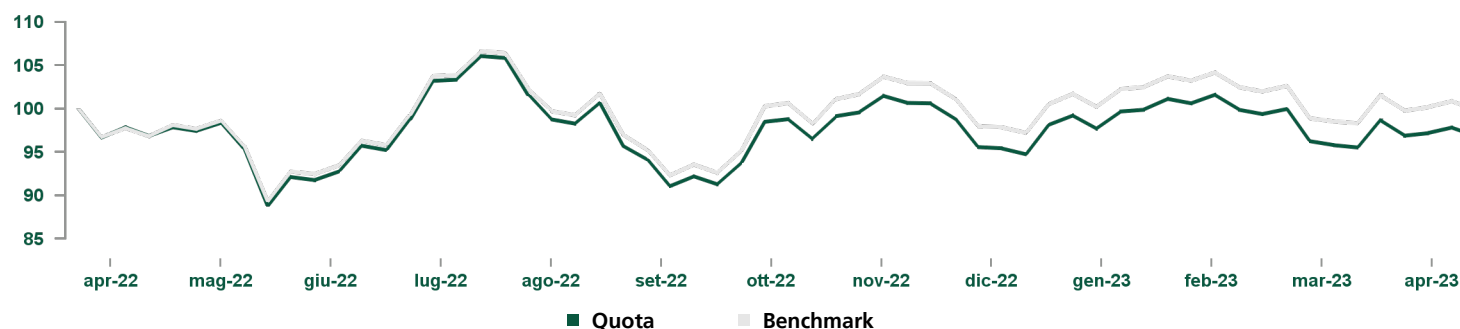
RISCHIO PIU' BASSO

RISCHIO PIU' ELEVATO



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 6 anni.

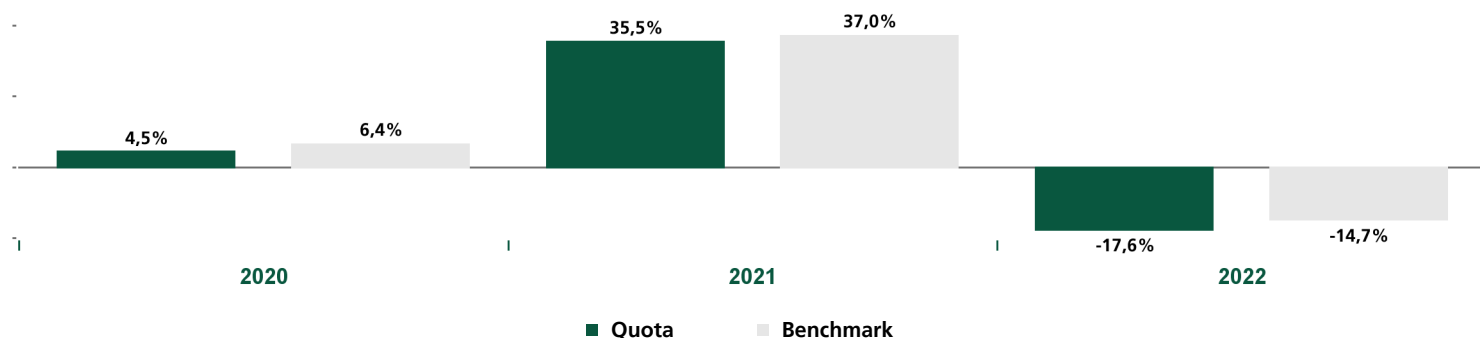
Per maggiori informazioni, si prega di far riferimento alla sezione "Informazioni sul profilo di rischio".

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%	-3,1%	2,2%	-3,1%	31,7%
Benchmark	-1,7%	-2,6%	2,7%	-0,1%	41,0%

Commento del gestore

Nel corso del mese di aprile i mercati globali sono rimasti sostanzialmente invariati. Lo scenario rimane ancora molto incerto; se da un lato la restrizione monetaria attuata dalle Banche Centrali sembra iniziare ad avere effetti sia sul comparto bancario che sulla circolazione di moneta, dall'altro gli altri dati macroeconomici, come occupazione e produzione industriale, non sembrano indicare un significativo rallentamento. Per cui il dibattito relativo ad uno scenario di "soft" o "hard" landing sarà destinato a rimanere aperto ancora per i prossimi mesi. Nel corso del mese di aprile il Fondo ha registrato una performance pressoché in linea con quella dei mercati globali. In merito all'evoluzione del Fondo, si è continuato a sovrappesare l'area Euro rispetto a quella americana. Tale scelta è riconducibile ad una serie di fattori: il continuo calo del prezzo del gas, il gap valutativo che rimane ai massimi storici e la maggiore leva del comparto industriale europeo ad una potenziale ripresa della Cina. Da un punto di vista settoriale, si è invece deciso di mantenere in sottopeso la componente industriale, dato che le attuali valutazioni sembrano scontare uno scenario di "soft landing".

Rendimento annuo del comparto e del benchmark

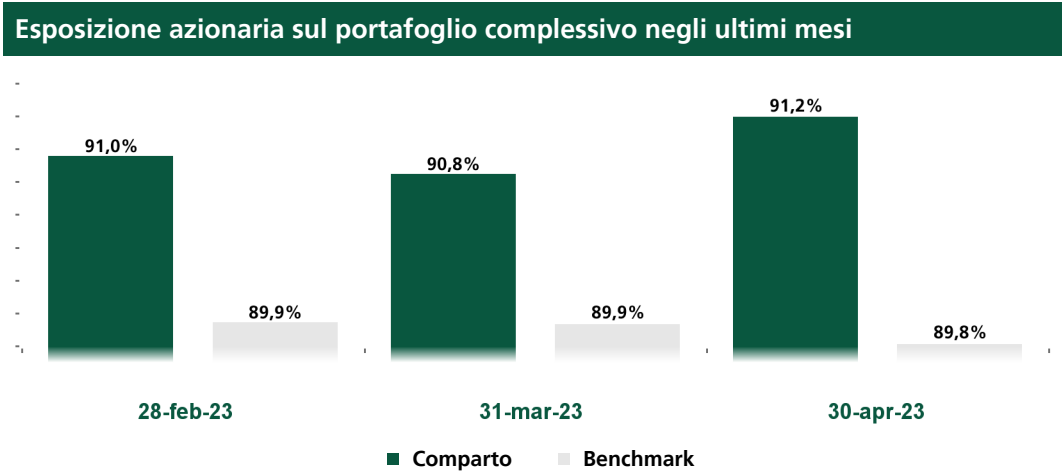
Rendimento del comparto e del benchmark al 31.03.2023	Quota	Benchmark
Rendimento ultimi 12 mesi	-3,2%	-0,9%
Rendimento medio annuo composto ultimi 3 anni	12,7%	15,2%
Rendimento medio annuo composto ultimi 5 anni	-	-

Dati aggiornati all'ultimo trimestre solare concluso

Misure statistiche ¹	1 anno
Volatilità	18,39%
Tracking Error Volatility	0,78%
Sharpe Ratio	-0,19

Principali strumenti finanziari in portafoglio (escluso liquidità)		
Codice ISIN	Strumento finanziario	Peso
US98419M1009	XYLEM INC	7,54%
US0304201033	AMERICAN WATER W.CO I	7,00%
GB00B39J2M42	UNITED UTILITIES PLC	6,24%
US29670G1022	ESSENTIAL UTILITIES INC	5,63%
GB00B1FH8J72	SEVERN TRENT	5,27%

Codice ISIN	Strumento finanziario	Peso
FR0000124141	VEOLIA ENVIRONNEMENT	4,38%
US2788651006	ECOLAB INC	3,90%
CH0030170408	GEBERIT AG-REG	3,81%
CA85472N1096	STANTEC INC	3,68%
IE00BLS09M33	PENTAIR PLC	3,64%
Totale		51,09%



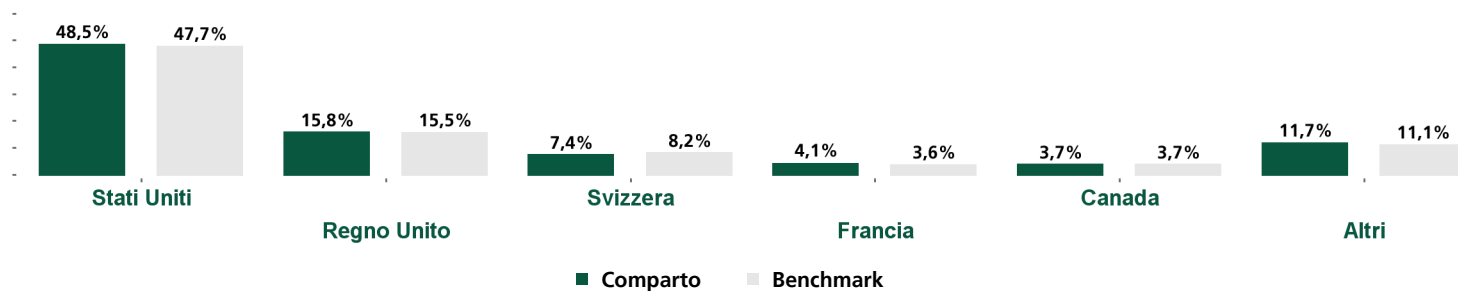
Liquidità e Depositi	
Liquidità	1,63%
Depositi	-

Include depositi bancari a scadenza e certificati di deposito

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

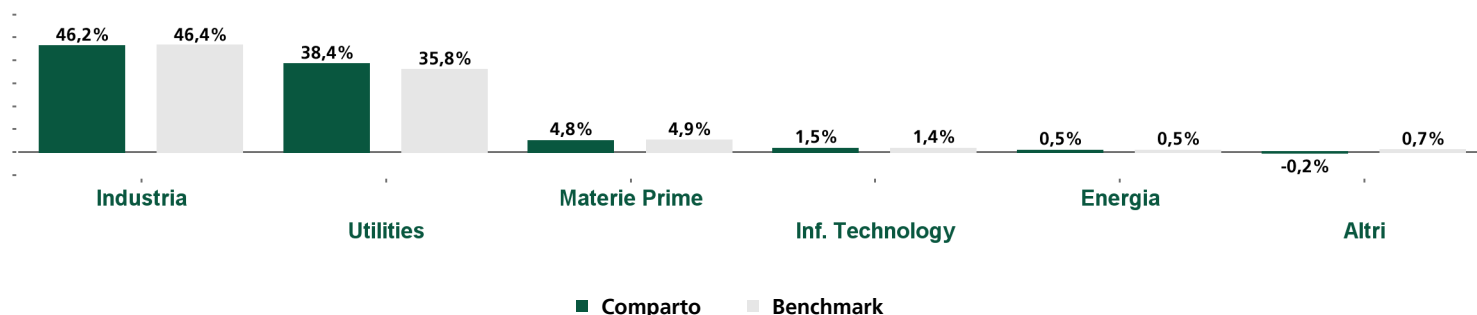
¹ Volatilità: la volatilità di un fondo comune di investimento indica la variabilità del rendimento del fondo nel tempo e rappresenta quindi la tendenza dei valori della quota a discostarsi dal valore medio (della quota) nel periodo considerato.
Tracking Error Volatility: la misura descrive la volatilità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

Esposizione azionaria geografica sul portafoglio complessivo



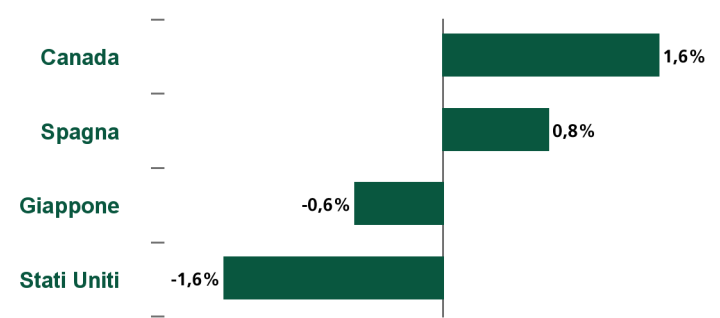
La somma dei pesi rappresenta l'esposizione complessiva azionaria, inclusi gli strumenti derivati (in particolare per gli Equity Asset Swap e per le Opzioni su azione è considerato il market value)

Esposizione azionaria settoriale sul portafoglio complessivo

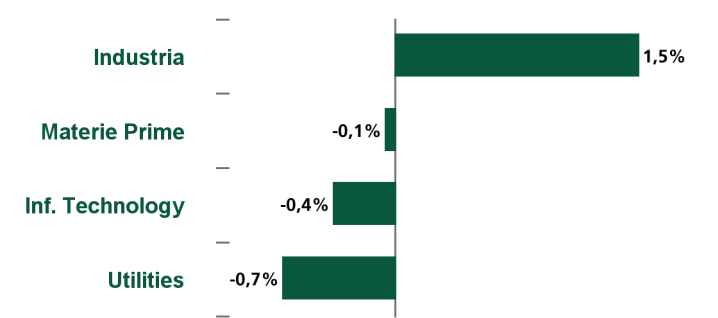


La somma dei pesi rappresenta l'esposizione complessiva azionaria, inclusi gli strumenti derivati (in particolare per gli Equity Asset Swap e per le Opzioni su azione è considerato il market value)

Esposizione azionaria geografica: principali variazioni su mese precedente



Esposizione azionaria settoriale: principali variazioni su mese precedente



Il grafico vuoto segnala l'assenza di variazioni nell'esposizione rispetto al mese precedente

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.

ONERI

Sottoscrizione iniziale minima	100 euro
Spese di sottoscrizione	Max 4,00%
Spese di rimborso	Non previste
Spese correnti annue	2,33% (di cui provvigione di gestione 2,10%) L'importo delle spese correnti si basa sulle spese dell'anno chiuso il 31/12/2021. Tale importo può variare da un anno all'altro. 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 di performance si basa sul confronto tra la performance del valore patrimoniale netto per azione e la performance del parametro di riferimento nello stesso periodo di tempo. Il periodo di calcolo viene esteso fino al recupero delle eventuali sottoperformance precedenti, entro un massimo di 5 esercizi su base mobile. 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 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio media.

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio e che potrebbe darsi 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 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.