Eurizon AM SICAV - Obiettivo Controllo P

Dati al 30.04.2023

EURIZON ASSET MANAGEMENT

Categoria Assogestioni

Bilanciati Obbligazionari - Sostenibile e Responsabile

Inizio operatività Classe di Quote	05.04.2018
Patrimonio (EUR)	190 mil.
Valore quota (EUR)	5,01
Morningstar Rating ™	★★
ISIN	LU1785081560

Nome del gestore Francesca Bellini

Benchmark

20% ICE BofAML Euro Treasury Bill Index; 20% ICE BofAML Global Government excluding Euro Index; 35% ICE BofAML Euro Large Cap Index; 15% EURO STOXX INDEX; 10% MSCI AC WORLD INDEX ex EMU.

Profilo di rischio e di rendimento

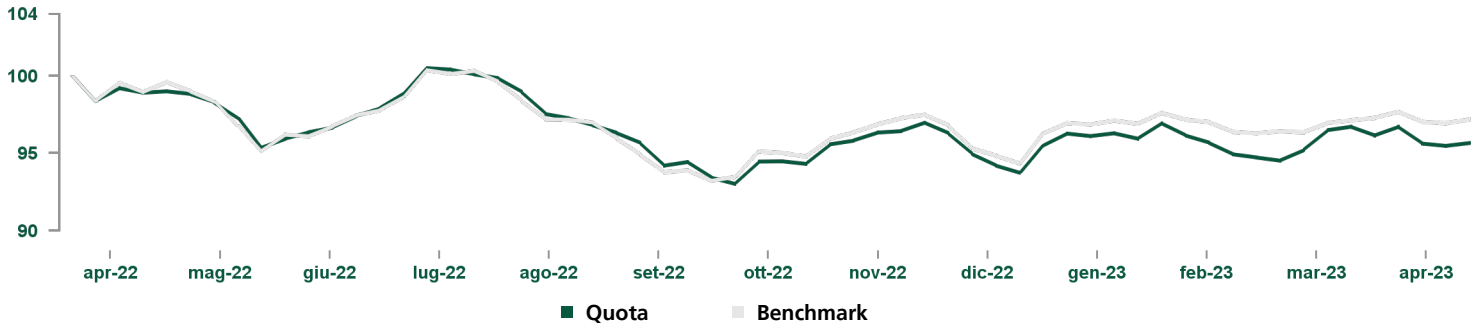
RISCHIO PIU' BASSO — RISCHIO PIU' ELEVATO

1	2	**3**	4	5	6	7

L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 4 anni.

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

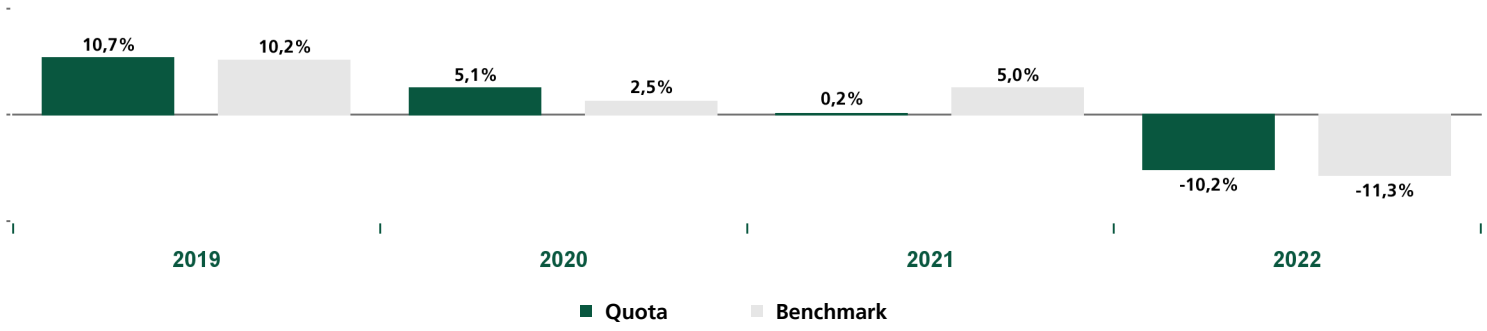


Rendimenti	1 mese	3 mesi	Da inizio anno	1 anno	3 anni
Quota	-0,5%	-0,3%	2,1%	-4,3%	-1,4%
Benchmark	-0,1%	0,3%	3,0%	-2,8%	0,8%

Commento del gestore

Durante il mese di aprile l'esposizione azionaria è stata mantenuta in territorio di sottopeso rispetto al benchmark, oscillando per effetto della variazione del delta delle opzioni in un intorno del -4,5%, fino a raggiungere un minimo sottopeso di periodo di circa -3,5%. Da un punto di vista settoriale, in Eurozona è stato leggermente ridotto il peso del settore tecnologico, in particolare dei semiconduttori. Persiste una preferenza per la componente difensiva del portafoglio, mentre restano in sottopeso alcuni settori più ciclici come gli industriali. Per quanto riguarda l'esposizione all'azionario USA, è stato mantenuto invariato il paniere di titoli selezionati dal modello proprietario fondamentale-quantitativo. L'orientamento futuro del Comparto rimane rivolto a titoli di maggior qualità che, in una fase di rallentamento del ciclo, potrebbero essere più resilienti alla maggior volatilità dell'asset class azionaria. Per quanto riguarda la componente obbligazionaria, a inizio mese la duration di portafoglio in area USA è stata tatticamente ridotta di poco più di un mese vendendo opzioni sul Treasury a 10 anni e successivamente re-incrementata mediante l'acquisto di contratti future nella seconda metà del mese, in seguito al movimento di risalita dei rendimenti. Per quanto riguarda le valute è stata chiusa la posizione di lungo dollaro americano di 1% in seguito alla pubblicazione del dato di inflazione negli USA di marzo, in calo nella componente totale, e la pubblicazione dei verbali della Fed, con quest'ultima preoccupata sull'impatto dei problemi del settore bancario sull'economia. È stata inoltre incrementata la posizione lunga di yen giapponese a 5%, mentre sono state mantenute invariate la posizione di corto sterlina a -4% e di lungo corona norvegese a 3%. La componente corporate del portafoglio è stata mantenuta invariata e in sovrappeso di circa 4% rispetto al benchmark. Il Comparto, durante il corso del mese, ha registrato una performance negativa sia in termini assoluti sia rispetto al benchmark. Il posizionamento sulle valute, in particolar modo il lungo di corona norvegese e di yen giapponese, hanno contribuito in misura negativa, mentre l'allocazione strategica sull'asset class governativa, in particolare in area USA, ha contribuito in misura positiva.

Rendimento annuo del comparto e del benchmark



Eurizon AM SICAV - Obiettivo Controllo P

Dati al 30.04.2023

Rendimento del comparto e del benchmark al 31.03.2023	Quota	Benchmark
Rendimento ultimi 12 mesi	-5,2%	-4,3%
Rendimento medio annuo composto ultimi 3 anni	0,7%	1,2%
Rendimento medio annuo composto ultimi 5 anni	-	-

Dati aggiornati all'ultimo trimestre solare concluso

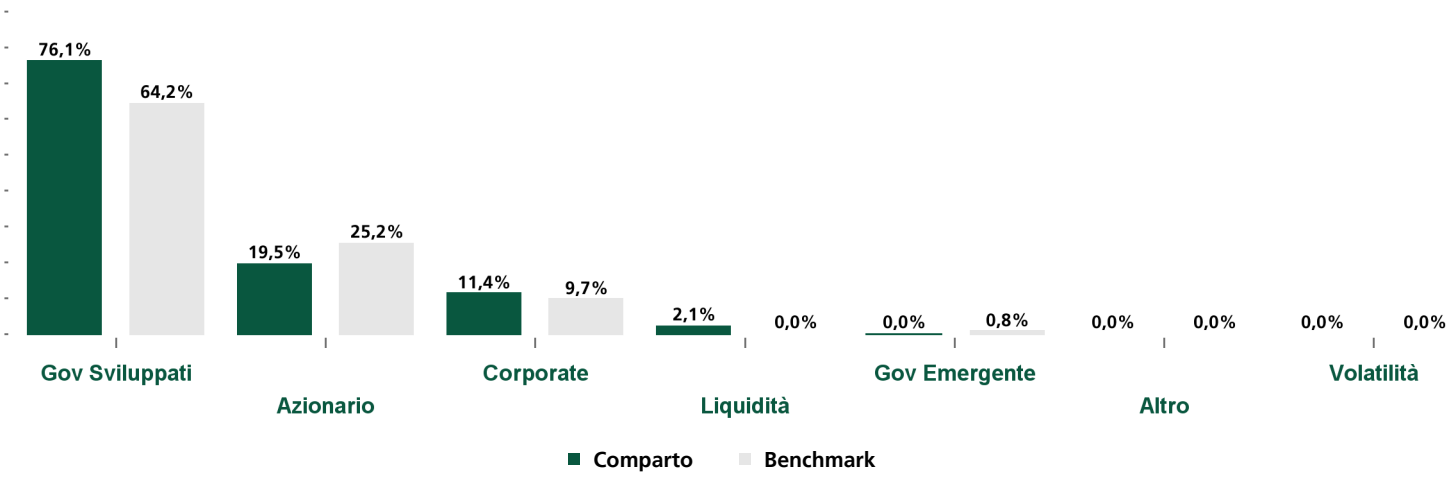
Misure statistiche[1]	1 anno
Volatilità	6,53%
Tracking Error Volatility	2,60%
Sharpe Ratio	-0,71

Principali strumenti finanziari in portafoglio (escluso liquidità)

Codice ISIN	Strumento finanziario	Peso
-	FUT US 10YR NOTE (CBT)Jun23	16,80%
-	FUT EURO-BUND FUTURE Jun23	15,19%
LU1238255431	EURIZON AM SICAV ITALIAN EQUITY	9,27%
LU0393873368	EURIZON AM SICAV EUR CRP BD-I	8,41%
-	FUT US 5YR NOTE (CBT) Jun23	7,79%

Codice ISIN	Strumento finanziario	Peso
DE0001030716	OBL 0 10/10/25	4,62%
JP1103461H35	JGB 0.1 03/20/27	4,48%
DE000BU0E014	BUBILL 0 01/17/24	4,13%
JP1201511EC7	JGB 1.2 12/20/34	3,94%
US912828Y388	TII 0 3/4 07/15/28	3,08%
Totale		**77,71%**

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	0,30%

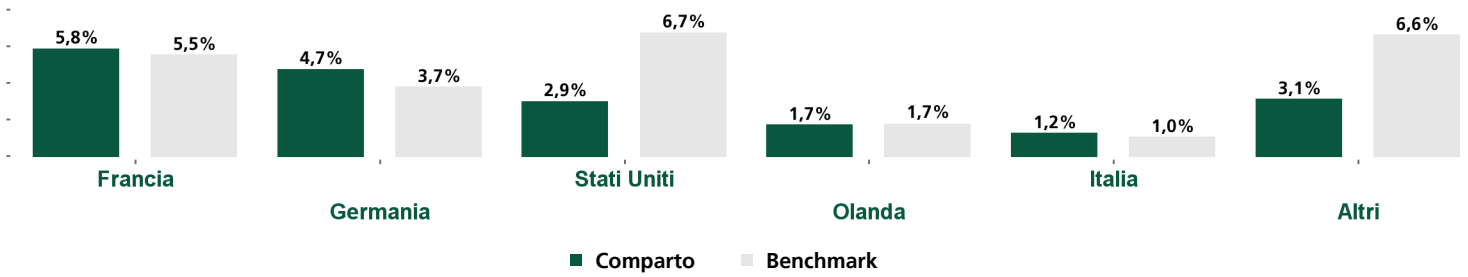
Duration	
Comparto	5,69
Benchmark	3,91

[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 - Obiettivo Controllo P

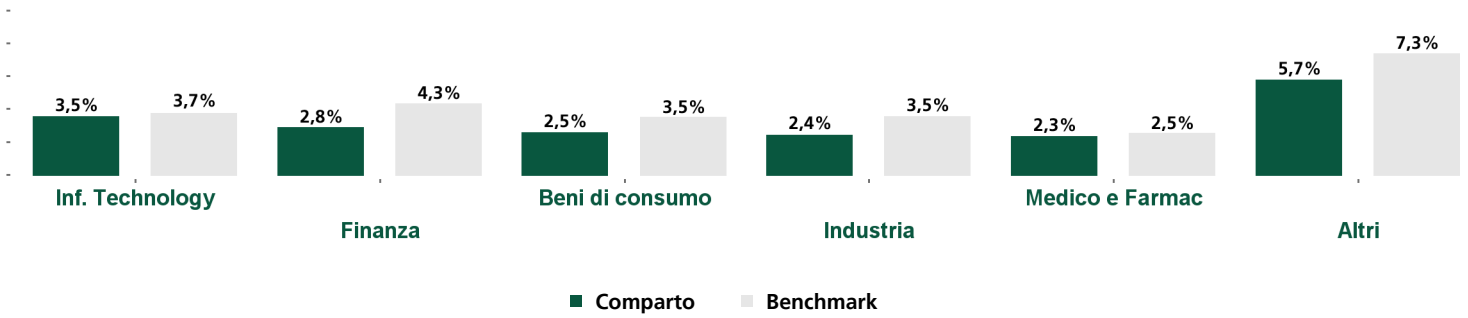
Dati al 30.04.2023

Esposizione azionaria geografica sul portafoglio complessivo



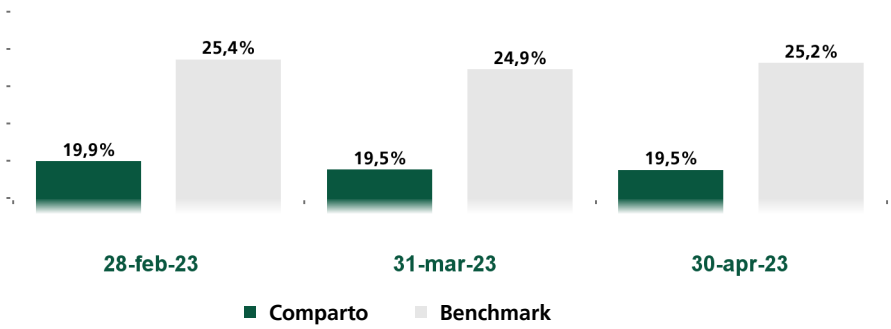
La somma dei pesi rappresenta l'esposizione complessiva azionaria, inclusi gli strumenti derivati (in particolare per gli Equity Asset Swap e per le Opzioni su azione è considerato il market value)

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)

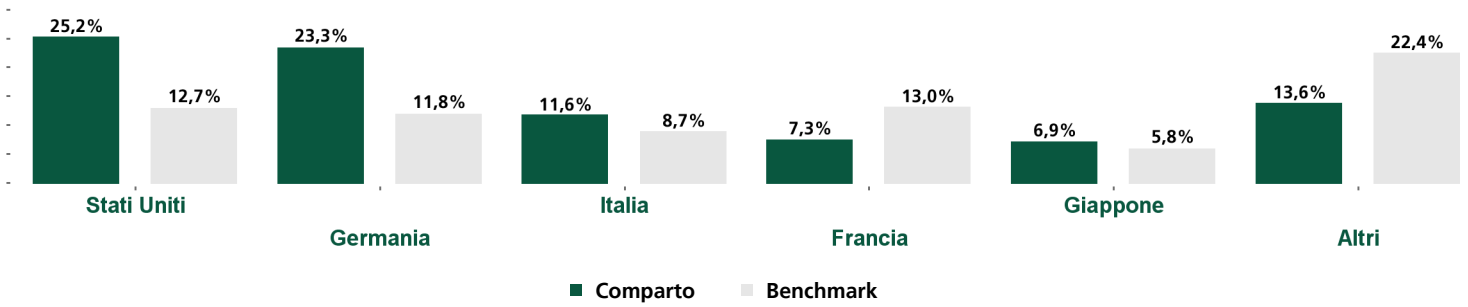
Esposizione azionaria sul portafoglio complessivo negli ultimi mesi



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

Esposizione per Rating S&P	Peso
AAA	25,23%
AA	31,58%
A	14,09%
BBB	15,68%
BB	0,62%
B	-0,03%
Inferiore a B	-0,02%

Esposizione obbligazionaria per paese emittente



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

Eurizon AM SICAV - Obiettivo Controllo 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	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

	lug-19	lug-20	lug-21	lug-22
Importi (in euro)	0,029	0,042	0,033	0,012

ONERI

Sottoscrizione iniziale minima	100 euro
Spese di sottoscrizione	Non previste
Spese di rimborso	Max 2,40%
Spese correnti annue	1,64% (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 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 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 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.