

Eurizon Manager Selection Fund - MS 70 R

Dati al 30.06.2023



Categoria Assogestioni

Bilanciati Azionari

Inizio operatività Classe di Quote 03.07.2006

Patrimonio (EUR) 978 mil.

Valore quota (EUR) 214,09

Morningstar Rating TM ★★★★★

ISIN LU0256013789

Nome del gestore

L. Calcante

E. Martuscelli

G. Petrillo

Benchmark

70% MSCI World (in euro);
20% JP Morgan Emu Government Bond Index;
10% FTSE MTS Ex-Bank of Italy BOT

Profilo di rischio e di rendimento

RISCHIO PIU' BASSO

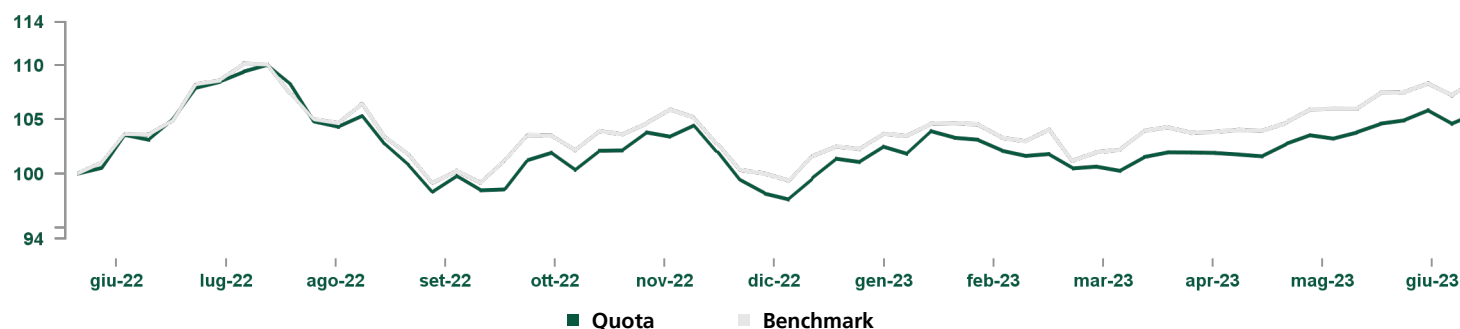
RISCHIO PIU' ELEVATO



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

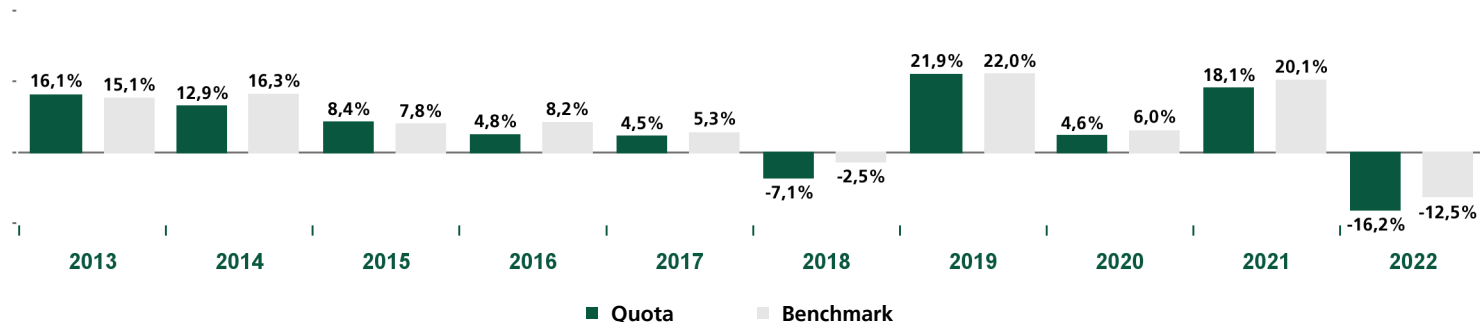


Rendimenti	1 mese	3 mesi	Da inizio anno	1 anno	3 anni
Quota	1,7%	4,0%	8,1%	5,6%	17,9%
Benchmark	2,5%	4,5%	9,3%	8,6%	26,1%

Commento del gestore

A giugno i mercati obbligazionari di riferimento hanno avuto ritorni positivi, ad eccezione del mercato governativo dell'area Euro che ha chiuso in leggera flessione. I principali indici di borsa hanno registrato un andamento positivo in tutte le aree, con una netta sovraperformance dell'Asia (Giappone) in valuta locale. Anche questo mese c'è stata ampia dispersione all'interno degli indici statunitensi ed europei, con risultati particolarmente superiori all'indice di riferimento per la tecnologia, il lusso, i finanziari e i consumi ciclici. Nel mese si è avuta una ulteriore diminuzione della volatilità dei principali indici azionari. Il sovrappeso della duration dei portafogli è stato incrementato in modo deciso con acquisti di titoli decennali tedeschi, italiani ed americani. Dal punto di vista geografico, sono stati mantenuti i sovrappesi sulle aree governative tedesca, americana ed italiana. Sul credito si è mantenuto un leggero sovrappeso sui titoli High Yield europei ed un'esposizione a titoli che investono sulla tematica del "green". Sulla componente valutaria, il sottopeso del dollaro è stato chiuso all'inizio del periodo per poi essere riaperto nel corso del mese; il resto delle valute sono state mantenute vicine al parametro di riferimento ad eccezione di un leggero sovrappeso dello yen. La componente azionaria mantiene un sovrappeso rispetto al parametro di riferimento. L'esposizione complessiva ai mercati è stata incrementata con acquisti su tutte le principali aree geografiche, in particolare sul mercato nordamericano. All'interno dei portafogli si mantiene equilibrio tra settori a crescita più stabile, rispetto a quelli più ciclici. I contributi alla performance della componente obbligazionaria, ad eccezione del sovrappeso di duration italiana, sono stati mediamente negativi e sono derivati principalmente dalle componenti governative core; leggermente positivi, invece, i contributi del credito a differenza della componente valutaria che ha registrato un contributo nullo. La componente azionaria ha generato un risultato complessivo positivo. Contributi positivi sono stati forniti dai mercati di Europa, Usa e Giappone, mentre leggermente negativo è stato il contributo delle restanti aree.

Rendimento annuo del comparto e del benchmark



Eurizon Manager Selection Fund - MS 70 R

Dati al 30.06.2023

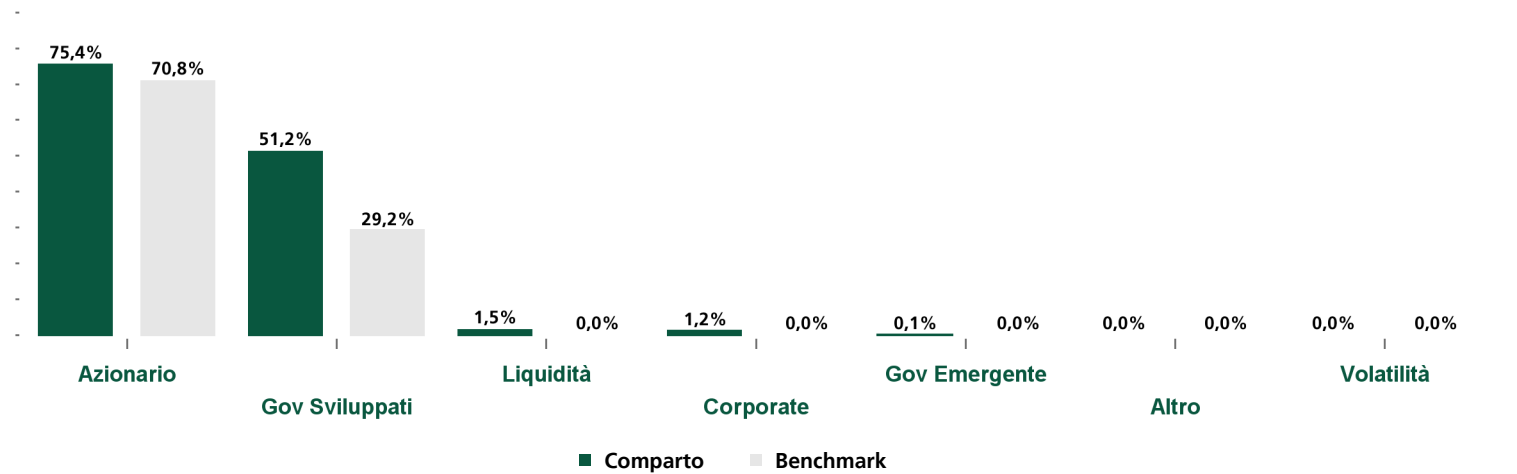


Rendimento del comparto e del benchmark al 30.06.2023	Quota	Benchmark	Misure statistiche ¹	1 anno
Rendimento ultimi 12 mesi	5,6%	8,6%	Volatilità	10,57%
Rendimento medio annuo composto ultimi 3 anni	5,6%	8,0%	Tracking Error Volatility	4,25%
Rendimento medio annuo composto ultimi 5 anni	4,5%	7,2%	Sharpe Ratio	0,44

Dati aggiornati all'ultimo trimestre solare concluso

Principali strumenti finanziari in portafoglio (escluso liquidità)					
Codice ISIN	Strumento finanziario	Peso	Codice ISIN	Strumento finanziario	Peso
LU1341631270	EF EQUITY USA CL Z	8,59%	IE00BX7RRJ27	UBS ETF FACTOR USA QUALIT	4,36%
LU0335977970	EF EQUITY NORTH AMERICA CL Z LTE	8,44%	LU0278427041	EPS FUND EURO BOND CL I	4,30%
LU0335987854	EF BOND EUR LONG TERM CL Z LTE	7,31%	-	FUT S&P500 EMINI FUT Sep23	4,09%
-	FUT US 10YR NOTE (CBT)Sep23	5,37%	-	FUT Euro-BTP Future Sep23	3,90%
-	FUT US 2YR NOTE (CBT) Sep23	4,95%	LU1393924268	EF TOP EUROPEAN RESEARCH CL Z	3,26%
			Totale		54,57%

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		Fondi e ETF di terzi	Peso	Duration	
Depositi	-	Fondi e ETF di terzi	41,92%	Comparto	3,30
<i>Include depositi bancari a scadenza e certificati di deposito</i>				Benchmark	1,47

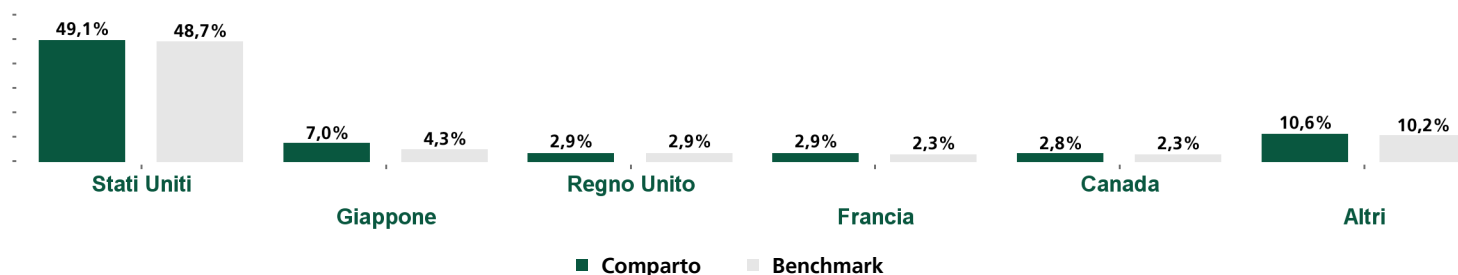
Incluse depositi bancari a scadenza e certificati di deposito

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 Manager Selection Fund - MS 70 R

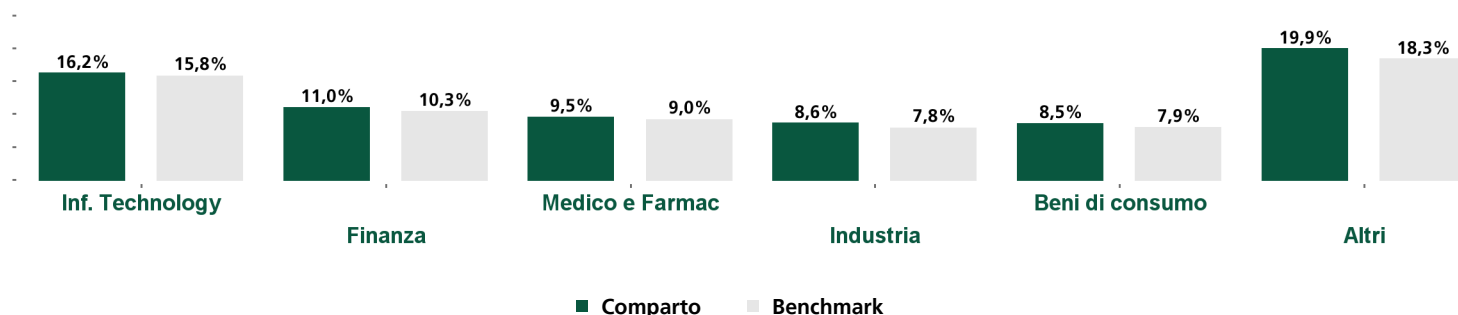
Dati al 30.06.2023

Esposizione azionaria geografica sul portafoglio complessivo



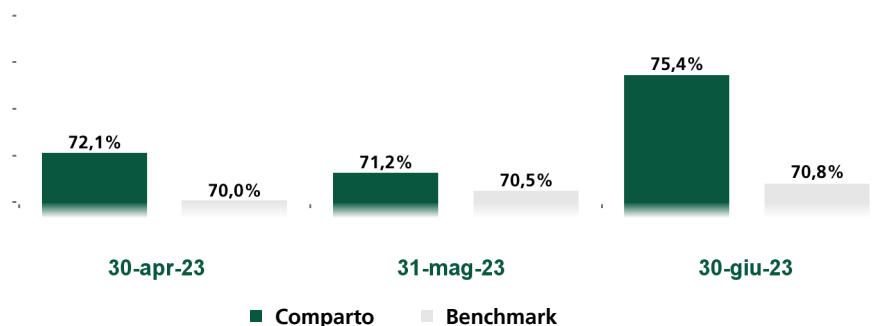
La somma dei pesi rappresenta l'esposizione complessiva azionaria, inclusi gli strumenti derivati (in particolare per gli Equity Asset Swap e per le Opzioni su azione è considerato il market value)

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)

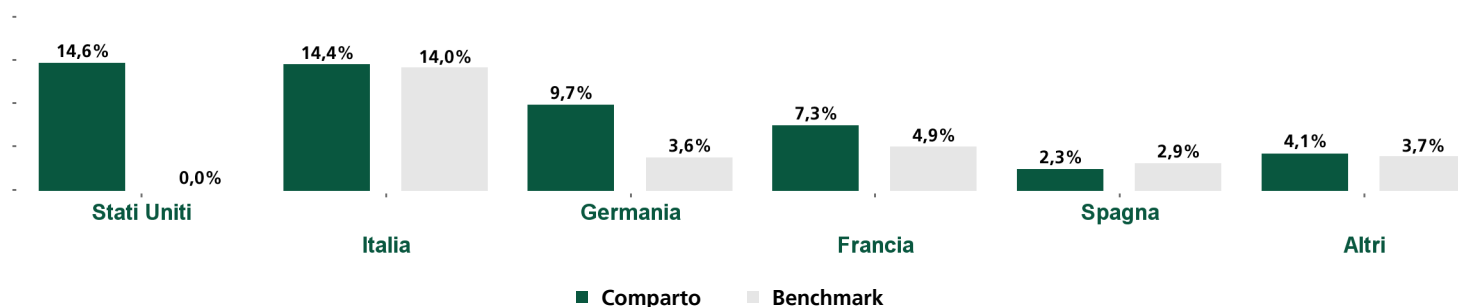
Esposizione azionaria sul portafoglio complessivo negli ultimi mesi



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

Esposizione per Rating S&P	Peso
AAA	10,22%
AA	24,33%
A	2,55%
BBB	14,44%
BB	0,38%
B	0,18%
Inferiore a B	0,01%

Esposizione obbligazionaria per paese emittente



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

Eurizon Manager Selection Fund - MS 70 R

Dati al 30.06.2023



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.

In data 22/04/2022 ha incorporato EMMS - Private Style Equity classe R.

Delega di gestione

Eurizon Capital SGR S.p.A.

ONERI

Importo minimo

500 euro

Costi di ingresso

Max 1,50%

Costi di uscita

Non previsti

Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio

2,21% del valore dell'investimento all'anno (di cui provvigione di gestione 1,60%). Si tratta di una stima basata sui costi del Fondo.

Costi di transazione

0,04% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.

Commissioni di performance

non previste

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 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 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.