

Dati al 30.09.2024

Categoria Assogestioni
Obbligazionari Altre Specializzazioni

Inizio operatività Classe di Quote 06.12.2023

Patrimonio (EUR) 320 mil.

Valore quota (EUR) 102,48

Morningstar Rating TM No Rating

ISIN LU2653844717

Nome del gestore Luca Franchi
Ocania Tosti

Benchmark
90% Bloomberg Euro Aggregate 1-3 Years Index + 10% Bloomberg Euro Treasury Bills Index.

Profilo di rischio e di rendimento

RISCHIO PIU' BASSO RISCHIO PIU' ELEVATO

1

2

3

4

5

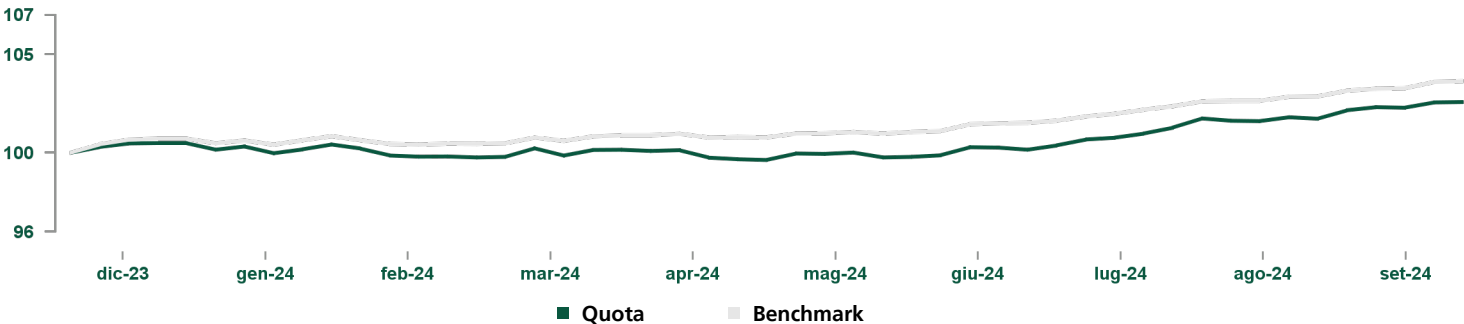
6

7

L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 3 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 | 0,8% | 2,4% | 2,1% | - | - |
| Benchmark | 0,8% | 2,1% | 2,9% | - | - |

Commento del gestore

Nel corso del mese il portafoglio ha continuato a mantenere un posizionamento lungo di duration sui principali mercati. Durante il mese è stata accentuata ulteriormente l'esposizione di duration alla componente europea in particolare su Paesi a spread come Spagna e Italia e ulteriormente ridotta, invece, la componente americana. E' stato ulteriormente incrementato anche il sovrappeso sui tassi inglesi, via future, in considerazione del fatto che i mercati monetari qui scontano una Bank of England molto meno aggressiva nei tagli e un quadro macro comunque non favorevole. Il fondo ha continuato a partecipare al mercato primario dei titoli obbligazionari societari selezionando gli emittenti più interessanti. La performance del mese ha beneficiato soprattutto della posizione lunga di duration, del sovrappeso della parte euro e, in particolare, della componente a spread.

Rendimento annuo del comparto e del benchmark

Il comparto è di nuova istituzione: pertanto non sono disponibili i dati relativi ai risultati ottenuti nel passato

| Rendimento del comparto e del benchmark al 30.09.2024 | Quota | Benchmark | Misure statistiche ¹ | 1 anno |
|---|-------|-----------|---------------------------------|--------|
| Rendimento ultimi 12 mesi | - | - | Volatilità | - |
| Rendimento medio annuo composto ultimi 3 anni | - | - | Tracking Error Volatility | - |
| Rendimento medio annuo composto ultimi 5 anni | - | - | Sharpe Ratio | - |

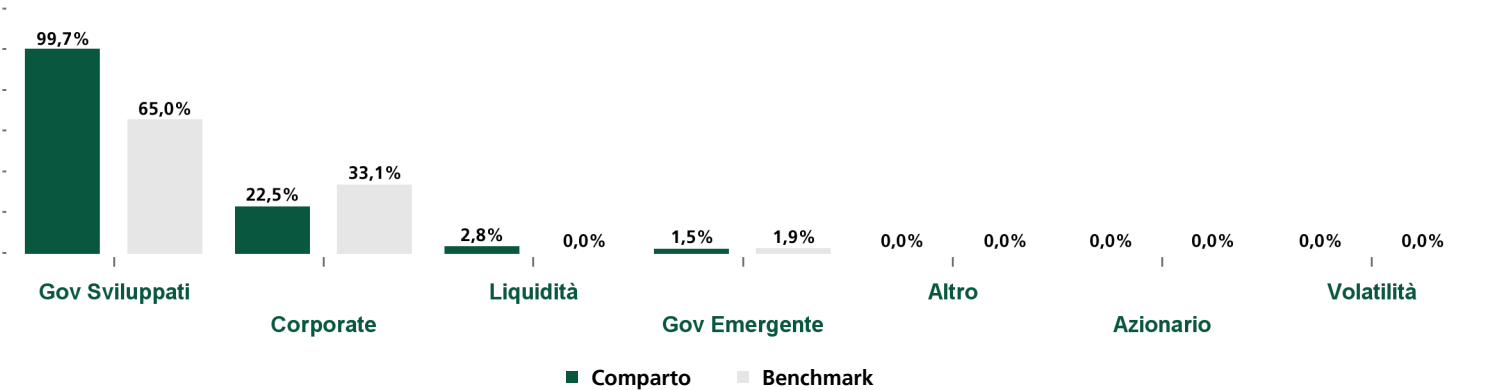
Dati aggiornati all'ultimo trimestre solare concluso

| Principali strumenti finanziari in portafoglio (escluso liquidità) | | | Esposizione per Rating S&P | Peso |
|--|----------------------------------|--------|----------------------------|--------|
| Codice ISIN | Strumento finanziario | Peso | AAA | 33,00% |
| - | FUT EURO-SCHATZ FUT Dec24 | 19,76% | AA | 38,95% |
| - | FUT Short Euro-BTP Fu Dec24 | 7,42% | A | 11,43% |
| - | FUT US 2YR NOTE (CBT) Dec24 | 6,99% | BBB | 45,95% |
| LU0335990569 | EF BOND CORPORATE EUR SHORT CL Z | 4,49% | BB | 1,95% |
| IT0005599474 | BOTS 0 06/13/25 | 3,98% | B | -0,23% |
| EU000A3K4D82 | EU 2 3/4 10/05/26 | 3,56% | Inferiore a B | -0,20% |
| IT0005410912 | BTPS 1,40 05/26/25 BTPITALIA I/L | 3,44% | | |
| DE000A254PS3 | KFW 0.01 03/31/25 | 3,07% | | |
| EU000A3K4DJ5 | EU 0.8 07/04/25 | 2,74% | | |
| DE000A254PM6 | KFW 0 02/18/25 | 2,47% | | |
| Totale | | 57,92% | | |

| Depositi | |
|----------|---|
| Depositi | - |

Include depositi bancari a scadenza e certificati di deposito

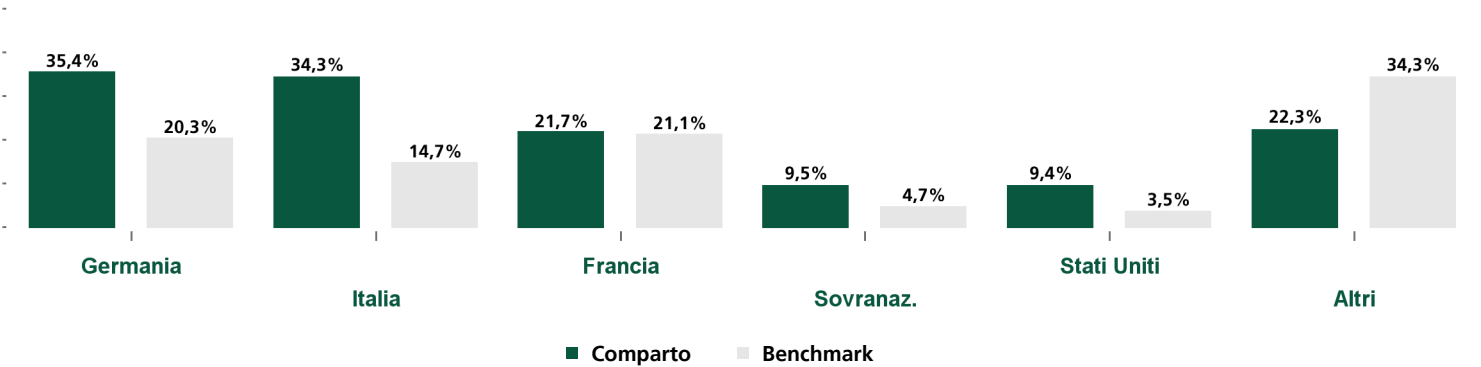
Composizione del portafoglio



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". L'asset class "Governativi Sviluppati" può includere strumenti finanziari derivati su tassi interbancari.

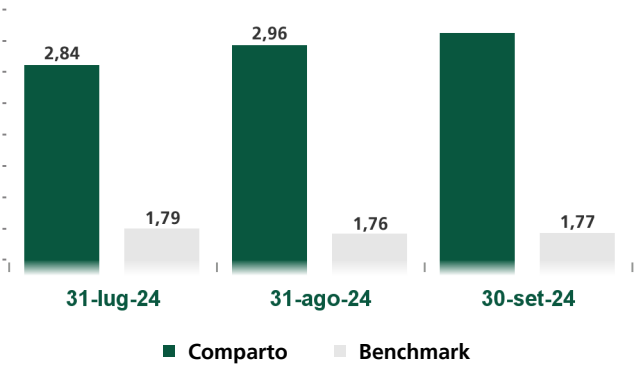
¹ Volatilità: la volatilità di un fondo comune di investimento indica la variabilità del rendimento del fondo nel tempo e rappresenta quindi la tendenza dei valori della quota a discostarsi dal valore medio (della quota) nel periodo considerato.
Tracking Error Volatility: la misura descrive la volatilità 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 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 |
|------|-------|------|-------|------|-------|--------|
| 6,0% | 37,5% | 9,0% | 11,5% | 6,9% | 29,0% | 100,0% |

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. |

ONERI

| | |
|---|---|
| Importo minimo | 50 euro |
| Costi di ingresso | Non previsti |
| Costi di uscita | Max 2,00% |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | 1,00% del valore dell'investimento all'anno (di cui provvigione di gestione 0,85%). Si tratta di una stima basata sui costi del Fondo. |
| Costi di transazione | 0,14% 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 | Il calcolo della commissione di performance si basa sul confronto tra la performance del valore patrimoniale netto per quota 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. Per calcolare la commissione di performance si utilizza un'aliquota della commissione di performance del 20%. 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 2 su 7, che corrisponde alla classe di rischio bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello basso e che è molto 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. © 2024 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 2024, 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 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.