

# Eurizon Private Allocation Moderate Classe A

Dati al 31.12.2022

## Categoria Assogestioni

Flessibili - Fondo sostenibile e responsabile

**Inizio collocamento** 28.01.2019

**Patrimonio (EUR)** 593 mil.

**Valore quota (EUR)** 5,283

**Morningstar Rating™** ★★★★★

**ISIN** IT0005358129

## Nome del gestore

Emilio Bianchi

### VaR

-7,00%

Tale misura di rischio consente di quantificare la perdita massima potenziale che il portafoglio del Fondo può subire su un orizzonte temporale di un mese con un livello di probabilità del 99%.

## Profilo di rischio e di rendimento

RISCHIO PIU' BASSO

RISCHIO PIU' ELEVATO

Rendimento potenzialmente più basso

Rendimento potenzialmente più elevato

1

2

3

4

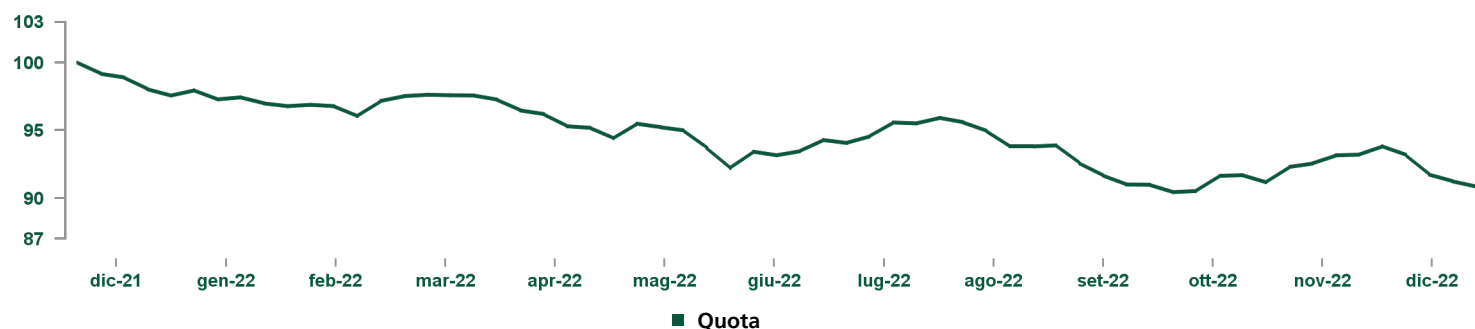
5

6

7

I dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro profilo di rischio del Fondo. La categoria di rischio/rendimento indicata potrebbe non rimanere invariata, e quindi la classificazione del Fondo potrebbe cambiare nel tempo. L'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce un investimento esente da rischi. Si veda il KIID e il Prospetto per l'elenco completo dei rischi di questo Fondo.

## Andamento del valore della quota del fondo

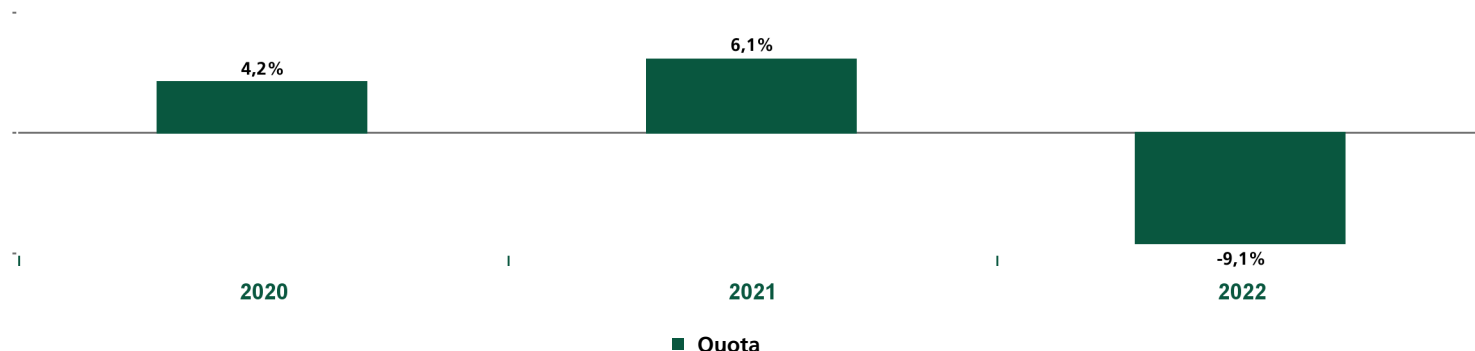


Rendimenti	1 mese	3 mesi	Da inizio anno	1 anno	3 anni
Quota	-2,5%	-0,2%	-9,1%	-9,1%	0,5%

## Commento del gestore

Nel mese di dicembre i mercati azionari globali hanno registrato performance negative. A livello geografico, i listini europei e quelli dei Paesi emergenti hanno registrato ribassi meno accentuati. I tassi governativi hanno mostrato un aumento principalmente in Europa, più stabili invece negli USA. Le scelte di politica monetaria delle Banche Centrali saranno decisive per la lotta all'inflazione e proprio l'efficacia di queste misure influenzerà i mercati per i prossimi mesi. Infine, nel mese, il dollaro si è indebolito contro euro, passando da 1,03 a 1,07. Il peso azionario risulta in aumento, con un'allocazione geografica meno concentrata sugli USA. Le strategie opzionali si confermano uno strumento efficace per sfruttare l'elevata volatilità dei mercati. Relativamente alla componente obbligazionaria, la duration è rimasta stabile, concentrata sia sui governativi europei che su quelli statunitensi. Durante il periodo di riferimento, l'esposizione alla componente corporate e agli High Yield è apparsa in aumento. In ambito valutario, il peso del dollaro è stato ridotto. Persiste l'investimento sull'asset class azionaria, seppur con cautela e con l'ausilio delle strutture opzionali che aiutano a mitigare gli effetti della volatilità dei mercati. Per quel che riguarda i titoli governativi, si guarda con attenzione l'evolversi dei possibili scenari delle politiche monetarie delle Banche Centrali e della loro efficacia per contrastare l'inflazione.

## Rendimento annuo del fondo



# Eurizon Private Allocation Moderate Classe A

Dati al 31.12.2022



## Rendimento del fondo al 31.12.2022

	Quota
Rendimento ultimi 12 mesi	-9,1%
Rendimento medio annuo composto ultimi 3 anni	0,2%
Rendimento medio annuo composto ultimi 5 anni	-

Dati aggiornati all'ultimo trimestre solare concluso

## Misure statistiche<sup>1</sup>

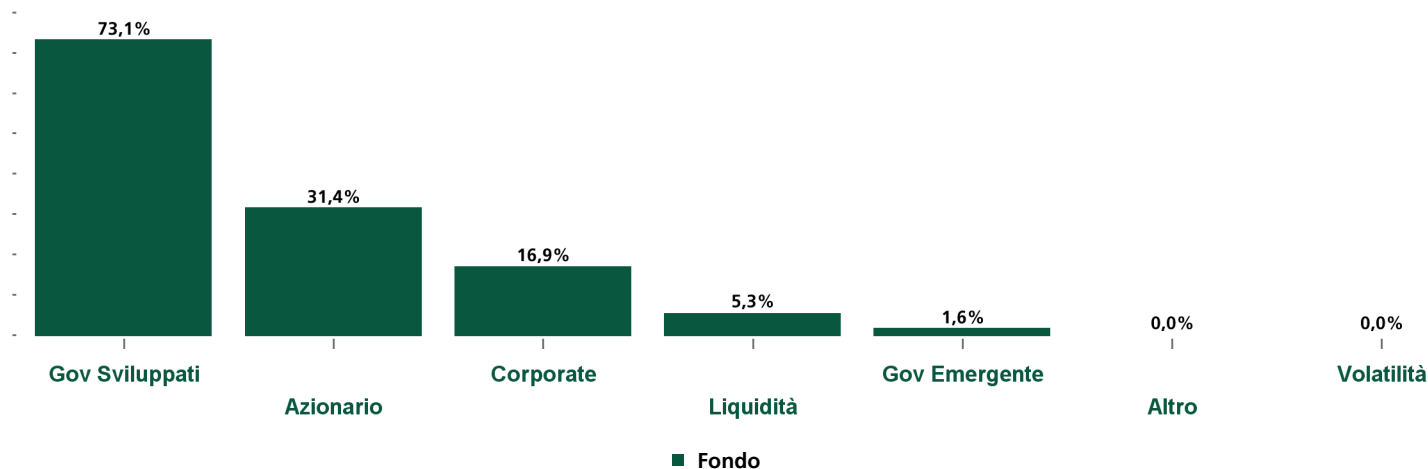
	1 anno
Volatilità	5,41%
Sharpe Ratio	-1,59

## Principali strumenti finanziari in portafoglio (escluso liquidità)

Codice ISIN	Strumento finanziario	Peso
-	FUT MSCI Wor NTR Inde Mar23	10,12%
-	FUT S&P500 EMINI FUT Mar23	5,86%
-	FUT US 5YR NOTE (CBT) Mar23	4,48%
IT0005500027	BOTS 0 07/14/23	4,39%
DE0001030898	BUBILL 0 10/18/23	4,16%

Codice ISIN	Strumento finanziario	Peso
IT0005497323	BOTS 0 06/14/23	4,08%
IE00B3F81R35	ISHARES CORE EUR CORP BON	4,06%
-	FUT US ULTRA BOND CBT Mar23	3,82%
DE0001030872	BUBILL 0 08/23/23	3,41%
IT0005482929	BOTS 0 02/14/23	3,04%
Totale		47,41%

## 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	28,01%	Fondo
-			2,58

Includi depositi bancari a scadenza e certificati di deposito

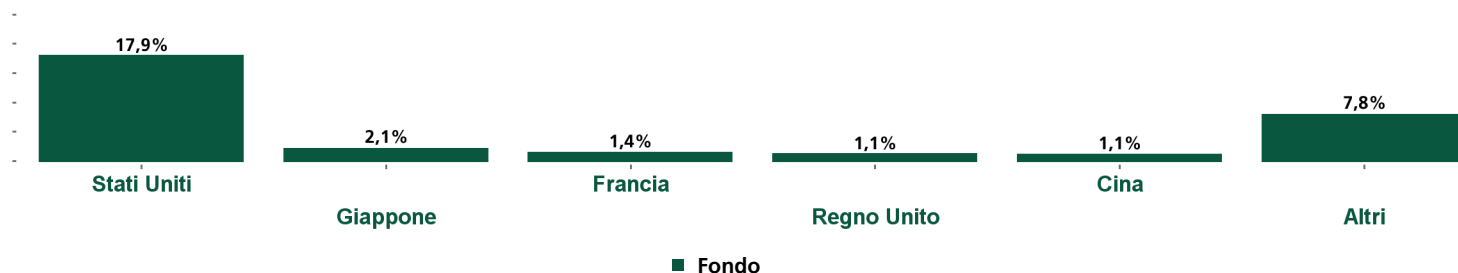
<sup>1</sup> Volatilità: la volatilità di un fondo comune di investimento indica la variabilità del rendimento del fondo nel tempo e rappresenta quindi la tendenza dei valori della quota a discostarsi dal valore medio (della quota) nel periodo considerato.

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.

# Eurizon Private Allocation Moderate Classe A

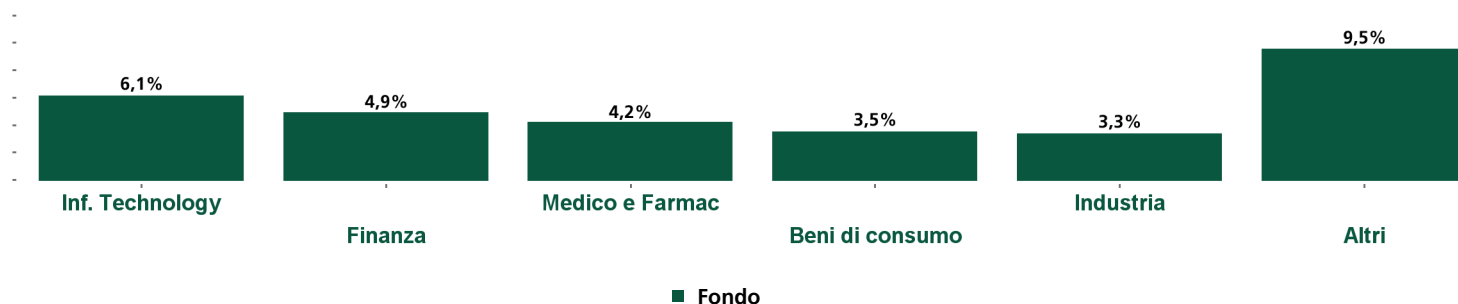
Dati al 31.12.2022

## Esposizione azionaria geografica sul portafoglio complessivo



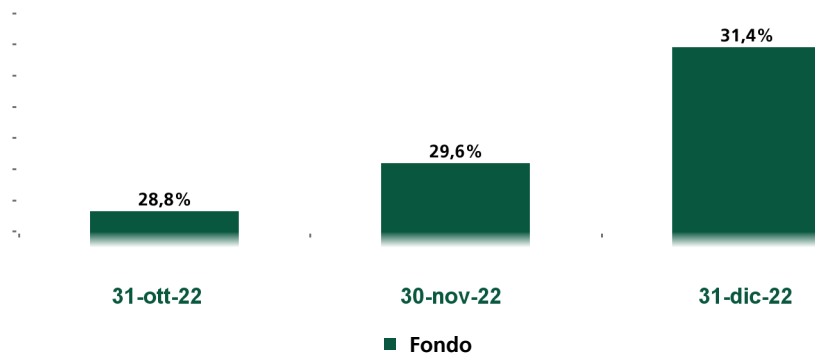
La somma dei pesi rappresenta l'esposizione complessiva azionaria, inclusi gli strumenti derivati (in particolare per gli Equity Asset Swap e per le Opzioni su azione è considerato il market value)

## 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)

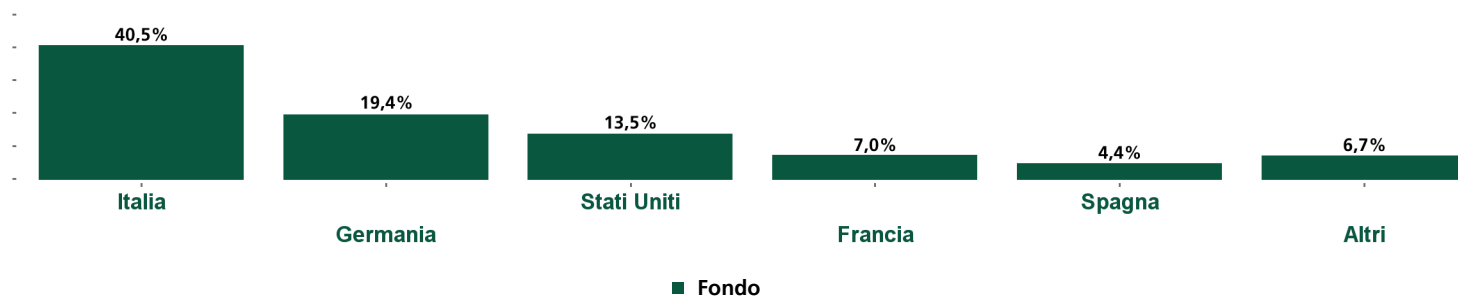
## Esposizione azionaria sul portafoglio complessivo negli ultimi mesi



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

Esposizione per Rating S&P	Peso
AAA	17,95%
AA	16,18%
A	6,37%
BBB	43,52%
BB	3,40%
B	1,74%
Inferiore a B	0,13%

## Esposizione obbligazionaria per paese emittente



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

# Eurizon Private Allocation Moderate Classe A

Dati al 31.12.2022



## 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.

Fino al 20/11/2020 la denominazione del Fondo era Eurizon Private Allocation 20-60.

## ONERI

### Sottoscrizione iniziale minima

5.000 euro

### Spese di sottoscrizione

Max 1,00%

### Spese di rimborso

Non previste

### Spese correnti annue

1,46% (di cui provvigione di gestione 1,40%)

Il valore delle spese correnti si basa sulle spese dell'anno precedente, concluso a dicembre 2021. Tale valore può variare da un anno all'altro ed esclude i costi delle operazioni di portafoglio.

### Commissioni legate al rendimento

Non previste

## 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 Fondo si raccomanda la lettura dell'ultimo rendiconto annuale di gestione.

### Morningstar Rating™

MORNINGSTAR è un fornitore indipendente di analisi degli investimenti. © 2022 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 2022, 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 SGR S.p.A.

Sede Legale: Piazzetta Giordano dell'Amore, 3 - 20121 Milano - Italia Tel. +39 02 8810.1 - Fax +39 02 8810 65 00

Capitale sociale euro 99.000.000,00 i.v. - Codice Fiscale e Iscrizione Registro Imprese di Milano n. 04550250015 - Società partecipante al Gruppo IVA "Intesa Sanpaolo", Partita IVA 11991500015

(IT11991500015) - Iscritta all'Albo delle SGR, al n. 3 nella Sezione Gestori di OICVM e al n. 2 nella Sezione Gestori di FIA - Società soggetta all'attività di direzione e coordinamento di Intesa Sanpaolo S.p.A. ed appartenente al Gruppo Bancario Intesa Sanpaolo, iscritto all'Albo dei Gruppi Bancari. Socio Unico: Intesa Sanpaolo S.p.A. - Aderente al Fondo Nazionale di Garanzia

### 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 le Informazioni Chiave per gli Investitori (KIID), 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](http://www.eurizoncapital.com) nonché presso i distributori. È inoltre possibile ottenere copie cartacee di questi documenti presso la Società di gestione del Fondo su richiesta. I documenti citati sono disponibili in italiano.

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.

I dati di rendimento del Fondo non includono i costi di sottoscrizione a carico dell'investitore. La performance del Fondo riflette gli oneri gravanti sullo stesso ed è al lordo degli oneri fiscali vigenti.