

Eurizon Next - Selezione Prudente GD

Dati al 31.03.2023



Categoria Assogestioni	
Flessibili	
Inizio operatività Classe di Quote	30.06.2020
Patrimonio (EUR)	325 mil.
Valore quota (EUR)	92,50
Morningstar Rating TM	No Rating
ISIN	LU2178932674

Nome del gestore	Andrea Loraschi
Benchmark	In relazione allo stile gestionale del fondo, non è possibile individuare un benchmark idoneo a rappresentare gli obiettivi di investimento ed il profilo di rischio.

Profilo di rischio e di rendimento

RISCHIO PIU' BASSO

1

2

3

4

5

6

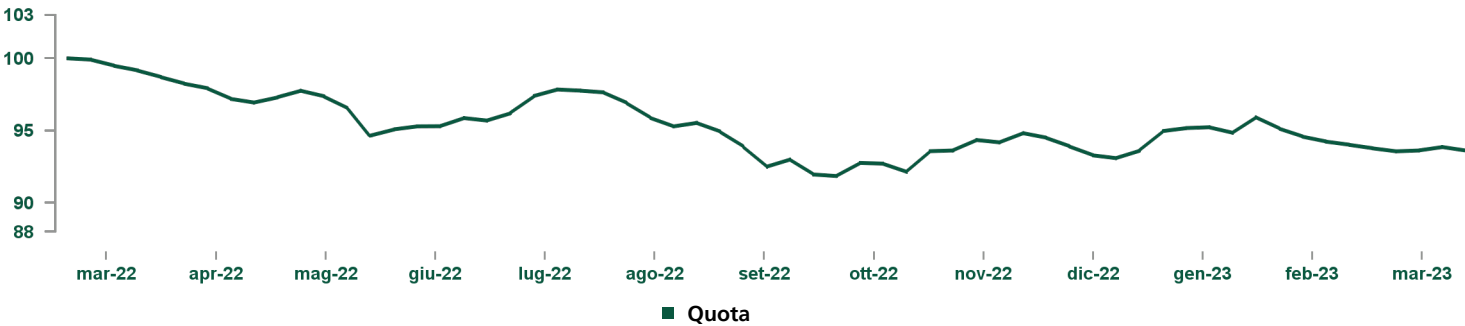
7

RISCHIO PIU' ELEVATO

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

Per maggiori dettagli in relazione ai rischi derivanti dalla sottoscrizione di questo prodotto si consulti il KID o il Prospetto.

Andamento del valore della quota del comparto



Rendimenti	1 mese	3 mesi	Da inizio anno	1 anno	3 anni
Quota	-0,4%	0,6%	0,6%	-6,4%	-

Commento del gestore

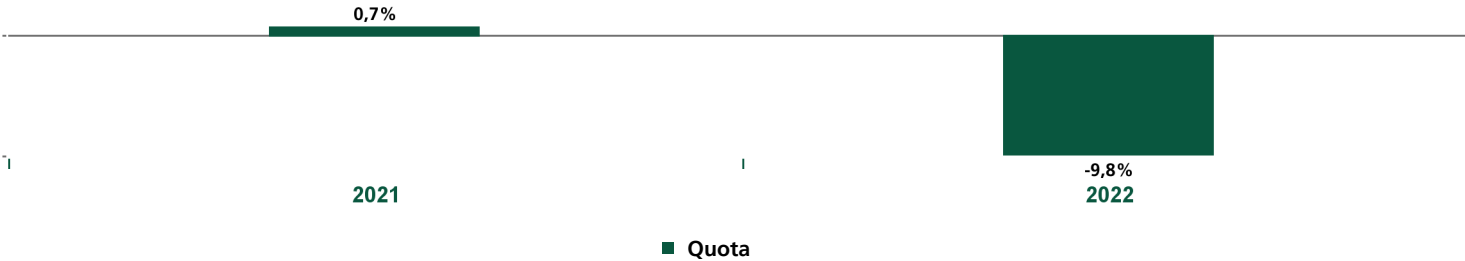
La gestione mira ad accrescere il valore dell'investimento nel tempo attraverso un approccio flessibile multi-asset per adattarsi all'evoluzione del contesto di mercato. Il Fondo prevede l'utilizzo di molteplici asset class e strategie di investimento flessibili e direzionali sia per la componente azionaria sia obbligazionaria nel rispetto di una volatilità massima del 5%.

Nel corso del mese Eurizon Next - Selezione Prudente ha realizzato una performance netta negativa di circa -0,43%. I contributi negativi alla performance derivano dai fondi Cocos in portafoglio, dall'esposizione azionaria dei mercati emergenti e dal dollaro in portafoglio.

Durante il mese è stata aumentata la duration core, dal momento che USA e Germania presentano tassi a scadenza interessanti e possono fornire protezione in caso di rallentamento macro. Dal punto di vista azionario è stata aumentata la componente geografica americana a scapito di quella europea. Il mercato americano e i settori growth potrebbero riprendere a fare meglio degli altri in un contesto di tassi non più in rialzo.

Dall'analisi della composizione degli OICR sottostanti, il Fondo rimane investito in obbligazioni governative core e governative dei Paesi non-core, obbligazioni corporate Investment Grade e High Yield, obbligazioni dei Paesi Emergenti emessi in valuta locale ed in valuta forte. L'esposizione all'azionario deriva principalmente da Stati Uniti, ma il Fondo è anche investito, seppure percentuale minore, in azionario Europa, Giappone e nei Paesi emergenti. Infine è presente una esposizione alle divise emergenti.

Rendimento annuo del comparto



Eurizon Next - Selezione Prudente GD

Dati al 31.03.2023



Rendimento del comparto al 31.03.2023

	Quota
Rendimento ultimi 12 mesi	-6,4%
Rendimento medio annuo composto ultimi 3 anni	-
Rendimento medio annuo composto ultimi 5 anni	-

Dati aggiornati all'ultimo trimestre solare concluso

Misure statistiche¹

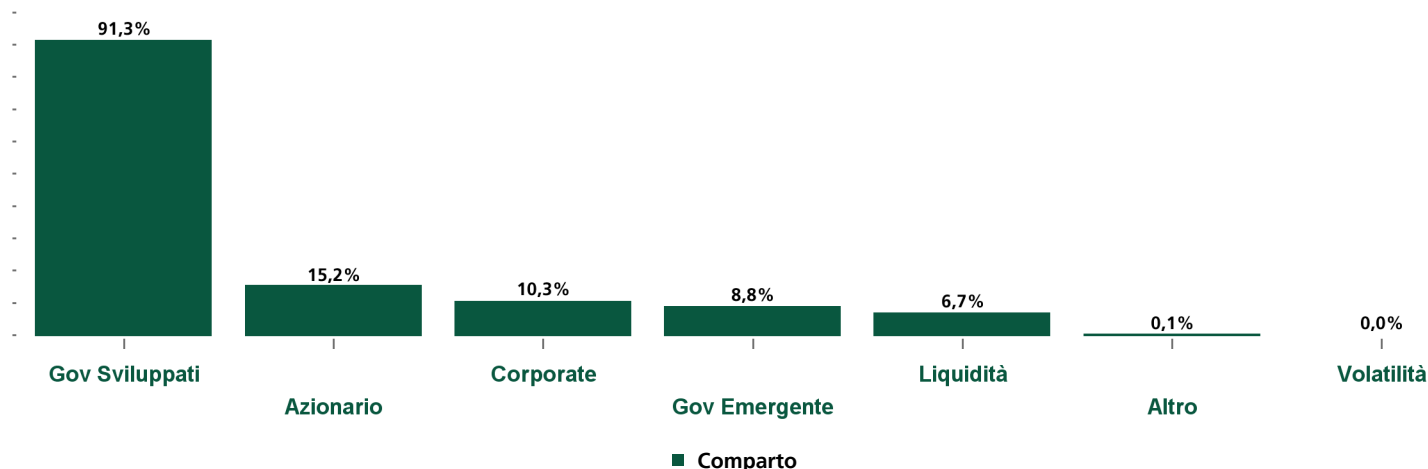
	1 anno
Volatilità	5,27%
Sharpe Ratio	-1,23

Principali strumenti finanziari in portafoglio (escluso liquidità)

Codice ISIN	Strumento finanziario	Peso
-	FUT US 2YR NOTE (CBT) Jun23	19,91%
LU0335987003	EF CASH EUR CL Z	15,49%
LU0365346997	EPS FUND EURO CASH CL I	11,85%
LU1090960912	EF CONSERVATIVE ALLOCATION CL Z	9,19%
LU0944455822	EC OPP OBBLIGAZIONI FLESSIBILE I	9,05%

Codice ISIN	Strumento finanziario	Peso
LU0365358570	EPS EMERGING BOND TOTAL RETURN CL I..	8,10%
LU1529955632	EF GLOBAL MULTI CREDIT CL Z	7,13%
-	FUT Euro-BTP Future Jun23	5,30%
LU2357531545	EF- INFLATION STRATEGY CL Z	5,00%
LU0735549858	EF ACTIVE ALLOCATION CL Z	4,58%
Totale		95,60%

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".

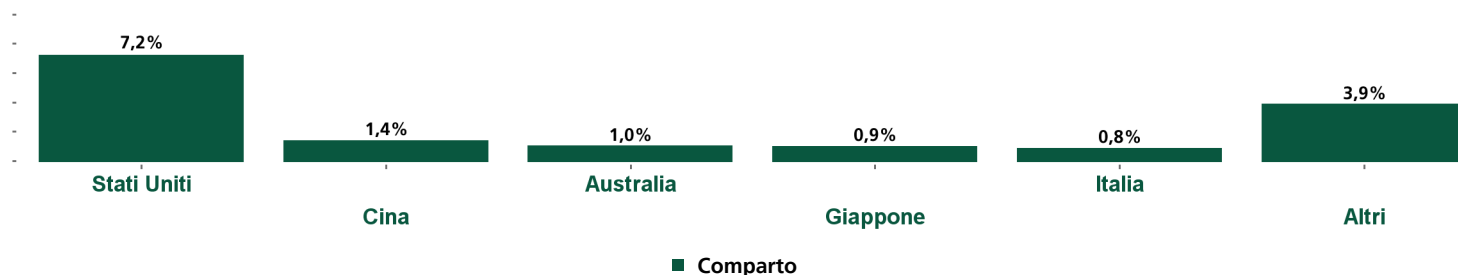
Depositi	Fondi e ETF di terzi	Peso	Duration
Depositi	Fondi e ETF di terzi	-	Comparto
			3,69

Includi 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.

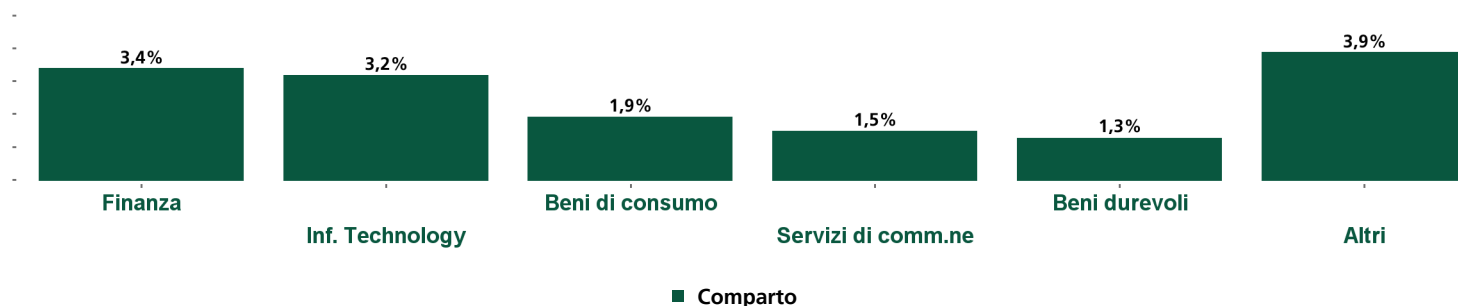
Sharpe Ratio: l'indice di Sharpe è un indicatore di performance corretta per il rischio. Esso individua il maggiore (o minore) rendimento registrato dal fondo rispetto all'investimento privo di rischio e lo rapporta al rischio sostenuto ed espresso dalla deviazione standard. Si assume come Indice Free Risk il Bloomberg Euro Treasury Bills Index.

Esposizione azionaria geografica sul portafoglio complessivo



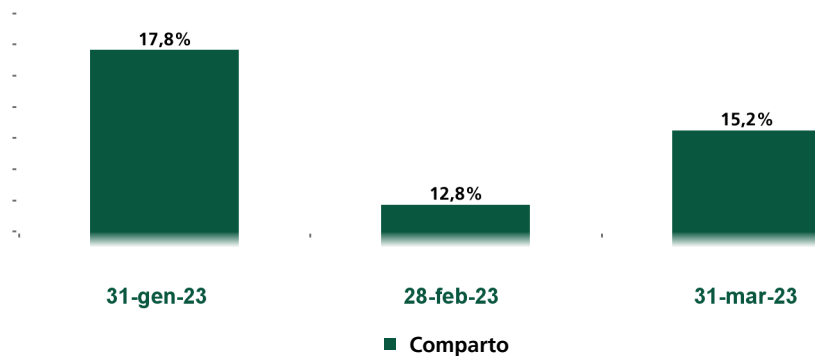
La somma dei pesi rappresenta l'esposizione complessiva azionaria, inclusi gli strumenti derivati (in particolare per gli Equity Asset Swap e per le Opzioni su azione è considerato il market value)

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)

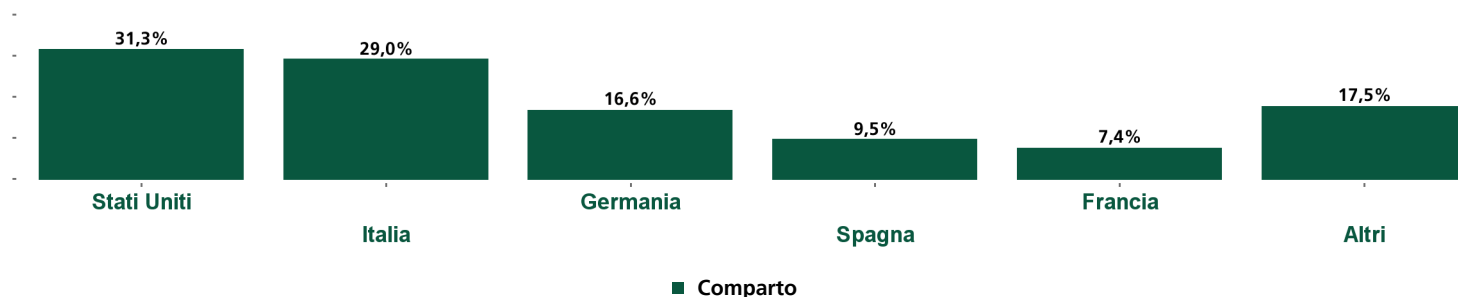
Esposizione azionaria sul portafoglio complessivo negli ultimi mesi



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

Esposizione per Rating S&P	Peso
AAA	17,13%
AA	39,46%
A	10,16%
BBB	29,96%
BB	8,22%
B	2,22%
Inferiore a B	0,16%

Esposizione obbligazionaria per paese emittente



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

Eurizon Next - Selezione Prudente GD

Dati al 31.03.2023

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.

Delega di gestione

Eurizon Capital SGR S.p.A.

Importi ultime distribuzioni dei proventi per singola quota

	feb-21	gen-22
Importi (in euro)	0,700	0,600

ONERI

Sottoscrizione iniziale minima

500 euro

Spese di sottoscrizione

Non previste

Spese di rimborso

Max 2,00%

Spese correnti annue

1,35% (di cui provvigione di gestione max 1,05%)

L'importo delle spese correnti si basa sulle spese dell'anno precedente, concluso a dicembre 2021. Sono esclusi i costi delle operazioni di portafoglio, tranne nel caso di commissioni di sottoscrizione e rimborso pagate dal Fondo quando acquista o vende quote di un altro OICR. Questo importo può variare di anno in anno.

Commissioni legate al rendimento

Le commissioni legate al rendimento sono calcolate in base alla metodologia descritta nel Prospetto utilizzando un tasso di partecipazione pari al 20,00% della differenza positiva tra qualsivoglia rendimento eccedente il massimo Valore della Quota raggiunto dal fondo alla fine dei cinque anni civili precedenti e il Bloomberg Euro Treasury Bills Index® + 0.90% annuo. La commissione di performance pagata lo scorso anno solare è stata pari al 0,09% del Comparto.

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 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 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 KIID 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 ed è al lordo degli oneri fiscali vigenti.