

# Eurizon Fund - Absolute Active R

Dati al 30.06.2024



Categoria Assogestioni	
Flessibili	
Inizio operatività Classe di Quote	09.01.2006
Patrimonio (EUR)	140 mil.
Valore quota (EUR)	116,61
Morningstar Rating <sup>TM</sup>	★★
ISIN	LU0230568957

Nome del gestore	Roberto Bianchi
Obiettivo	Bloomberg Euro Treasury Bill Index + 2.00% (total return)

Profilo di rischio e di rendimento

RISCHIO PIU' BASSO

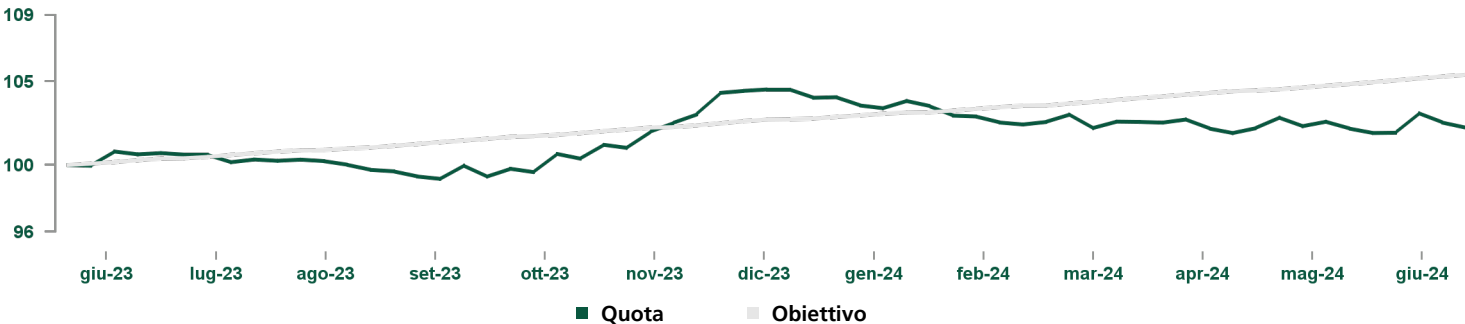
1234567

RISCHIO PIU' ELEVATO

L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 5 anni.

Per maggiori informazioni, si prega di far riferimento alla sezione "Informazioni sul profilo di rischio".

## Andamento del valore della quota del comparto e dell'obiettivo

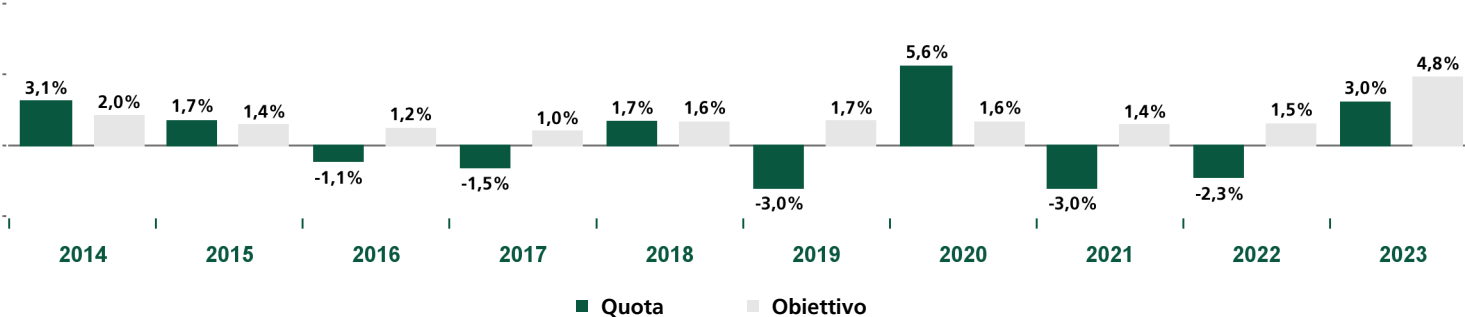


Rendimenti	1 mese	3 mesi	Da inizio anno	1 anno	3 anni
Quota	0,3%	-0,3%	-2,2%	2,2%	-3,4%
Obiettivo	0,4%	1,3%	2,6%	5,4%	9,9%

## Commento del gestore

Per quanto riguarda le scelte di investimento, il portafoglio strategico è investito per un 15% in titoli di Stato italiani con vita residua intorno ai 3 anni, per un 5% in titoli emessi da EU (European Union) con vita residua intorno ai 3 anni e per un 5% con scadenza 2050, in aggiunta l'esposizione ai titoli governativi statunitensi con scadenza 2050 è al 2,5%. La posizione in obbligazioni covered risulta essere al 14% con vita residua intorno ai 3 anni. La componente corporate ha un peso del 36% in titoli aventi vita residua intorno ai 24 mesi, a cui si aggiunge una esposizione del 9% in obbligazioni High Yield e dei mercati emergenti in euro, con vita residua intorno ai 2,5 anni. L'esposizione al paniere di titoli asiatici con vita residua intorno ai 2 anni è all'1,5%. Passando alle scelte tattiche, nel comparto obbligazionario è stata mantenuta in essere la posizione lunga, tramite i relativi future, sul 5 anni per il 14% e sul 7 anni per il 16%, mentre, per quanto riguarda l'area Euro viene mantenuta la posizione lunga sul decennale tedesco per il 4%. Nel comparto azionario è stata mantenuta la posizione lunga sull'indice dei mercati emergenti per il 2,6%, mentre sull'indice europeo la struttura in opzioni ha prodotto un'esposizione negativa per il 6% ed è stata aperta la posizione corta dell'indice EuroStoxx 600 verso il relativo sottoindice delle auto per il 2,5%. Nel mercato americano viene mantenuta la posizione corta, rimanendo esposti per il 5,5% del relativo future. In ambito valutario è stata mantenuta la posizione lunga di yen per il 2% contro dollaro, la posizione corta di franco svizzero contro euro per il 3,5% e quella corta di dollaro contro euro per il 6% circa.

## Rendimento annuo del comparto e dell'obiettivo



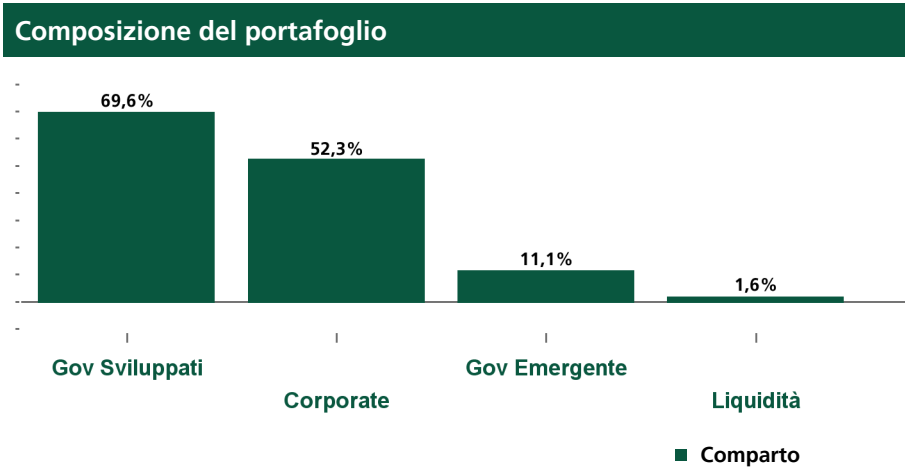
Rendimento del comparto e dell'obiettivo al 30.06.2024	Quota	Obiettivo	Misure statistiche <sup>1</sup>	1 anno
Rendimento ultimi 12 mesi	2,2%	5,4%	Volatilità	3,73%
Rendimento medio annuo composto ultimi 3 anni	-1,1%	3,2%	Sharpe Ratio	-0,32
Rendimento medio annuo composto ultimi 5 anni	-0,1%	2,5%		

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		
-	FUT US 10YR NOTE (CBT)Sep24	16,92%	AAA	14,14%
-	FUT US 5YR NOTE (CBT) Sep24	14,20%	AA	47,33%
EU000A3KTGW6	EU 0.7 07/06/51	5,13%	A	16,97%
IT0005484552	BTPS 1.1 04/01/27	5,12%	BBB	42,43%
IT0005580045	BTPS 2.95 02/15/27	5,06%	BB	6,84%
LU1489380599	EPS FUND ABSOLUTE Q-MULTISTRAT CL I...	3,91%	B	0,79%
LU0365358570	EPS EMERGING BOND TOTAL RETURN CL I...	3,86%	Inferiore a B	0,20%
-	FUT EURO-BUND FUTURE Sep24	3,76%		
-	FUT MSCI EmgMkt Sep24	2,83%		
EU000A3K4D82	EU 2 3/4 10/05/26	2,60%		
Totale		63,39%		

Depositi	
Depositi	-

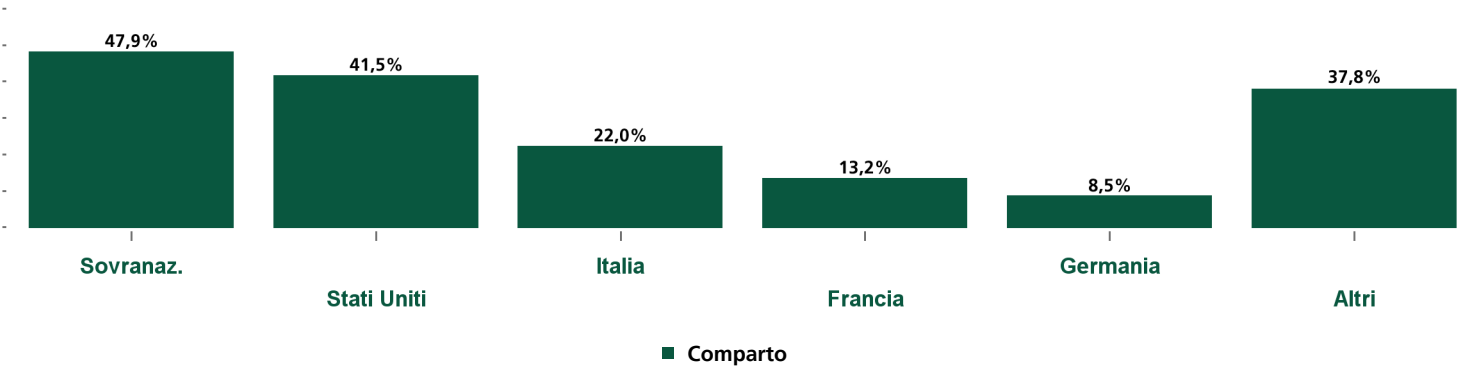
Include depositi bancari a scadenza e certificati di deposito



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.

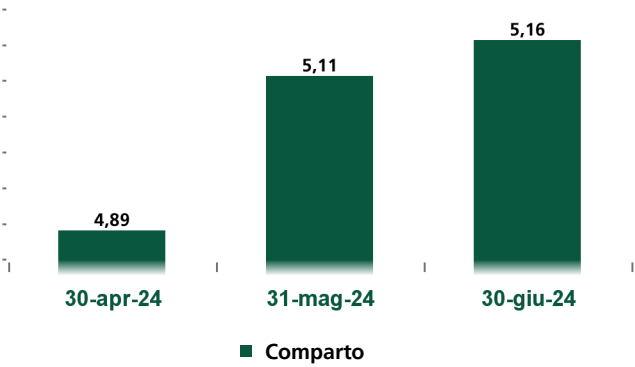
<sup>1</sup> Volatilità: la volatilità di un fondo comune di investimento indica la variabilità del rendimento del fondo nel tempo e rappresenta quindi la tendenza dei valori della quota a discostarsi dal valore medio (della quota) nel periodo considerato.  
Sharpe Ratio: l'indice di Sharpe è un indicatore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

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
2,1%	19,8%	17,5%	21,3%	6,3%	33,0%	100,0%

# Eurizon Fund - Absolute Active R

Dati al 30.06.2024



## ALTRE INFORMAZIONI

<b>Note anagrafiche</b>	Il fondo si qualifica ai sensi dell'art. 8 del Regolamento (UE) 2019/2088; per maggiori dettagli si veda l'Informativa sulla Sostenibilità.  In data 29/06/2012 ha incorporato il comparto Eurizon Stars Fund Total Return R. Fino al 17/02/2017 il nome del comparto era Eurizon EasyFund Absolute Attivo.
<b>Delega di gestione</b>	Epsilon SGR S.p.A.

## ONERI

<b>Importo minimo</b>	500 euro (50 euro se il Soggetto incaricato dei pagamenti è State Street Bank International GmbH – Succursale Italia).
<b>Costi di ingresso</b>	Max 2,50%
<b>Costi di uscita</b>	Non previsti
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	1,66% del valore dell'investimento all'anno (di cui provvigione di gestione 1,35%). Si tratta di una stima basata sui costi del Fondo.
<b>Costi di transazione</b>	0,31% 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.
<b>Commissioni di performance</b>	Il calcolo della commissione legata al rendimento si basa sul confronto tra il valore patrimoniale netto per quota e l'High Water Mark dove l'High Water Mark è definito come il valore patrimoniale netto per quota più elevato registrato alla fine dei cinque esercizi precedenti, maggiorato del rendimento da inizio anno dell'hurdle rate del fondo. 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. © 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 - 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](http://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 ed è al lordo degli oneri fiscali vigenti.