

Euromobiliare European Banks A

Fondo - Flessibili - Profilo di rischio e rendimento: 6

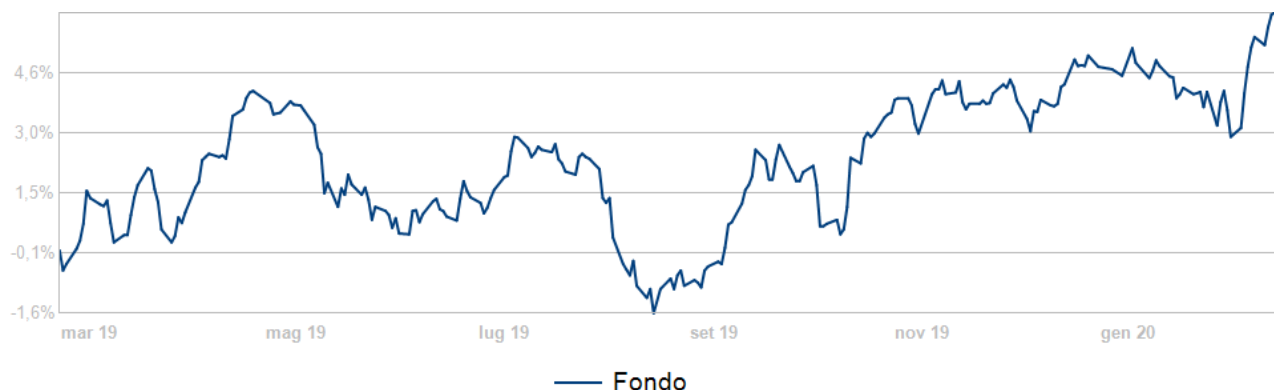
Ultima variazione

-0,059 %

14/02/2020

IT0005217432

da 19/02/2019 a 19/02/2020



Performance al 14/02/2020

Rendimento medio annuo composto

	YTD	1 mese	3 mesi	6 mesi	1 anno *	3 anni *	2 anni *	3 anni *	5 anni *
Fondo	1,49%	1,53%	2,34%	7,79%	9,03%	1,73%	-2,86%	0,57%	n.a.

Caratteristiche

Benchmark	Euromobiliare European Banks A non ha parametro di riferimento ("benchmark")
Categoria Assogestioni	Flessibili
Classe	Accumulazione dei proventi
Divisa	EUR
Gestione cambio	Gestione attiva
Obiettivi	Il Fondo, con durata predefinita di 7 anni (dicembre 2023), mira nei primi 6 anni di vita ad accrescere gradualmente il valore del capitale investito. Decorsi i 6 anni (dicembre 2022) si avrà un progressivo investimento orientato al consolidamento della performance conseguita.
Periodicità quota	Giornaliera

Caratteristiche

Politica di investimento

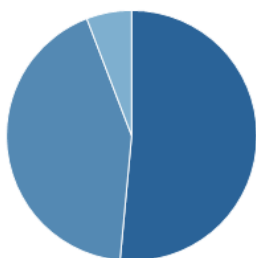
Il Fondo, espresso in Euro, con una strategia flessibile e una tecnica di gestione cd. "total return" (possibilità di concentrare o suddividere gli investimenti sulla base delle aspettative del gestore sull'andamento nel medio-breve termine dei mercati e dei titoli, variando la suddivisione geografica/settoriale, nonché la ripartizione tra azionario e obbligazionario) investe fino al 100% dell'attivo in strumenti finanziari azionari, obbligazionari e/o del mercato monetario e in OICVM la cui politica sia compatibile con quella del Fondo. Gli investimenti sono principalmente denominati in Euro e per almeno il 50% sono emessi da emittenti operanti nel settore finanziario. La componente obbligazionaria del Fondo, diversa da quella rappresentata da OICVM, può essere investita nella misura massima del 100% dell'attivo in obbligazioni inferiori all'"investment grade". Il Fondo può investire in strumenti finanziari derivati ai fini di copertura dei rischi, di una più efficiente gestione del portafoglio e di investimento. In relazione alla finalità di investimento il Fondo può avvalersi di una leva massima pari a 1,3. Pertanto, l'effetto sul valore della quota di variazione dei prezzi degli strumenti finanziari cui il Fondo è esposto potrebbe risultare amplificato fino a un massimo del 30%. Tale effetto di amplificazione si verificherebbe sia per i guadagni sia per le perdite. Il Fondo non ha parametro di riferimento ("benchmark").

Nota: FTSE International Limited (FTSE)© FTSE 2017. FTSE® è un marchio registrato del Gruppo London Stock Exchange. "MIB™" è un marchio registrato di Borsa Italiana S.p.A. ed entrambi sono utilizzati da FTSE International Limited su licenza. Tutti i diritti sugli indici FTSE e/o sui rating FTSE spettano a FTSE e/o ad altre entità autorizzate. Né FTSE né le altre entità autorizzate assumono qualsivoglia responsabilità per errori o omissioni negli indici FTSE e/o nei rating FTSE ovvero nei dati ad essi sottostanti contenuti in questo documento. Nessuna ulteriore distribuzione di Dati FTSE è permessa in assenza di un consenso espresso per iscritto di FTSE. FTSE non promuove, sponsorizza o approva il contenuto del presente documento. MTS Next Limited© MTS Next Limited 2017. MTS® è un marchio registrato del Gruppo London Stock Exchange ed è utilizzato su licenza. Tutti i diritti sugli indici MTS Next Limited e/o sui rating MTS Next Limited spettano a MTS Next Limited e/o ad altre entità autorizzate. Né MTS Next Limited né le altre entità autorizzate assumono qualsivoglia responsabilità per errori o omissioni negli indici o nei rating, ovvero nei dati ad essi sottostanti. Nessuna ulteriore distribuzione di Dati FTSE è autorizzata in assenza di un consenso espresso per iscritto di MTS Next Limited.

Profilo di rischio e rendimento 6

Tipo	Fondo
Tipologia di gestione	Absolute return fund
VAR (Value at risk)	-16,80% (orizzonte temporale pari a 1 mese, intervallo di confidenza 99%)

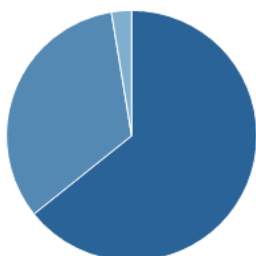
ASSET ALLOCATION



	Al 31/01/2020	Al 31/12/2019
■ Obbligazioni	51,49%	49,98%
■ Azioni	42,68%	44,10%
■ Liquidita'	5,83%	5,92%

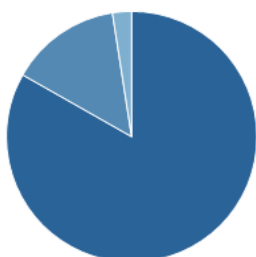
N.B.: l'asset allocation del portafoglio può non essere pari a 100% per effetto di derivati eventualmente presenti in portafoglio.

DISTRIBUZIONE GEOGRAFICA



	Al 31/01/2020
■ Europa	60,51%
■ Italia	31,21%
■ Nord America	2,45%

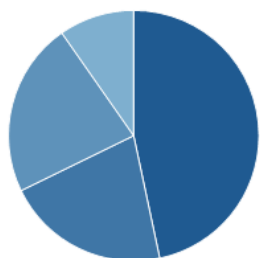
DISTRIBUZIONE RATING



	Al 31/01/2020
■ Investment Grade	42,32%
■ Sub Investment Grade	7,29%
■ NR	1,25%

N.B.: Ripartizione degli investimenti obbligazionari di ciascun Fondo rispetto alla variabile merito creditizio. Il merito creditizio è un indicatore del grado di solvibilità di un soggetto (Stato, società o Ente sovranazionale) che emette strumenti finanziari di natura obbligazionaria ed esprime una valutazione circa le prospettive di rimborso del capitale e del pagamento degli interessi dovuti secondo le modalità ed entro i termini stabiliti. Gli strumenti finanziari di natura obbligazionaria che rappresentano una percentuale significativa del patrimonio del Fondo sono classificati di "adeguata qualità creditizia" o investment grade sulla base del sistema interno di valutazione del merito creditizio adottato dalla SGR. Gli strumenti finanziari di natura obbligazionaria che non rappresentano una percentuale significativa del portafoglio del Fondo possono essere classificati di "adeguata qualità creditizia" o investment grade se hanno ricevuto l'assegnazione di un rating pari ad investment grade da parte di almeno una delle seguenti agenzie di rating: Moody's Investor Service o Fitch Rating.

DISTRIBUZIONE DURATION



	Al 31/01/2020
0-1 anno	24,03%
1-3 anni	10,87%
3-5 anni	11,59%
5-10 anni	5,00%
Duration media	1,06

DISTRIBUZIONE SETTORIALE

	Al 31/01/2020	Al 31/12/2019
Finanza	42,68%	44,10%
Energia	0,00%	0%
Materie Prime	0,00%	0%
Beni Industriali	0,00%	0%
Beni di consumo ciclici	0,00%	0%
Beni di consumo	0,00%	0%
Salute	0,00%	0%
Tecnologia	0,00%	0%
Telecomunicazioni	0,00%	0%
Servizi di pubblica utilità	0,00%	0%
Real Estate	0,00%	0%

PRINCIPALI INVESTIMENTI

	Al 31/01/2020
DEUTSCHLAND I L 1.75% 09-15 04 2020	5,65%
DEUTSCHE BOERSE	5,38%
ITALY BOTS 0% 19-31 03 2020	4,88%
ERSTE BANK DER OESTER SPARK	4,85%
BNP PARIBAS	4,69%
MEDIOBANCA SPA	4,39%
INTESA SANPAOLO	4,11%
HSBC HLD(GBP)	4,00%
AMUNDI SA	3,57%
CERVED GROUP SPA	3,24%
Primi 10 strumenti sul patrimonio	44,75%
N. complessivo Titoli	0

Commissioni e spese

Commissioni di gestione	Durante il Periodo di Sottoscrizione 0,00% Dalla fine del Periodo di Sottoscrizione al 31/12/2022: 1,70% Dal 01/01/2023: 0,80%
Commissioni di rimborso	Nel corso del primo anno: massimo 4,00% Nel corso del secondo anno: massimo 3,00% Nel corso del terzo anno: massimo 2,00% Nel corso del quarto anno: massimo 1,00%
Commissioni di sottoscrizione	Non previste
Commissioni di switch	0,50%,
Commissioni di collocamento	4,00% del capitale
Spese correnti annue	2,87%

Altre informazioni

Data di avvio	24/10/2016
IBAN	IT 95 0 03479 01600 000801089100
ISIN al portatore	IT0005217432
ISIN nominativo	IT0005217440

Altre informazioni

Periodo di collocamento	Il Fondo potrà essere sottoscritto esclusivamente dal 24 ottobre al 12 dicembre 2016 (data di regolamento dell'operazione), salvo eventuali variazioni comunicate mediante pubblicazione di un avviso su Il Sole 24 Ore.
Valore Quota (17/02/2020)	5,1390 EUR
