

Euromobiliare Flessibile Azionario Z

Fondo - Flessibili - Profilo di rischio e rendimento: 6

Ultima variazione

0,143 %

05/12/2019

IT0005238214

da 11/12/2018 a 11/12/2019



Per periodi superiori a 3 anni la rappresentazione avviene su serie storiche settimanali.

Performance al 05/12/2019

Rendimento medio annuo composto

	YTD	1 mese	3 mesi	6 mesi	1 anno *	3 anni *	2 anni *	3 anni *	5 anni *
Fondo	14,15%	0,18%	2,00%	4,89%	2,88%	n.a.	3,64%	n.a.	n.a.

Caratteristiche

Benchmark	Euromobiliare Flessibile Azionario Z non ha parametro di riferimento ("benchmark")
Categoria Assogestioni	Flessibili
Classe	Accumulazione dei proventi
Divisa	EUR
Gestione cambio	Gestione Attiva
Obiettivi	Accrescere il valore del capitale investito.
Periodicità quota	Giornaliera

Caratteristiche

Politica di investimento

Il Fondo, attraverso una gestione attiva di tipo flessibile, investe in misura almeno pari al 20% dell'attivo in strumenti finanziari azionari, senza vincoli predeterminati relativamente alla valuta e ai mercati di riferimento. Inoltre il Fondo investe in misura massima dell'80% dell'attivo in strumenti finanziari obbligazionari e/o del mercato monetario denominati in Euro di emittenti sovrani e di società residenti in Paesi industrializzati, nonché in organismi internazionali. Il Fondo può investire in obbligazioni convertibili e in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti fino ad un massimo del 30% dell'attivo. Fino al 10% dell'attivo del Fondo può essere investito in OICR (OICVM e FIA aperti non riservati) le cui politiche di investimento sono compatibili con quella del Fondo. Per quanto riguarda la componente del portafoglio non investita in OICR, l'eventuale investimento in strumenti di debito non investment grade o privi di rating è previsto fino al 50% dell'attivo. Il Fondo può altresì investire in strumenti finanziari derivati a 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 ha una gestione attiva del rischio di cambio. Il Fondo non ha parametro di riferimento ("benchmark").

Il Fondo viene gestito nel rispetto di un determinato limite di rischio identificato con un VaR (Value at Risk) pari a -16,80% (orizzonte temporale pari a 1 mese, intervallo di confidenza 99%). Il VaR è una misura di rischio che quantifica la massima perdita potenziale, su un determinato orizzonte temporale, e all'interno di un dato livello di probabilità (c.d. intervallo di confidenza).

Profilo di rischio e rendimento 6

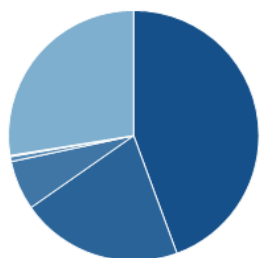
Tipo Fondo

Tipologia di gestione Absolute Return Fund

VAR (Value at risk) -16,80% (orizzonte temporale pari a 1 mese, intervallo di confidenza 99%)

Portafoglio

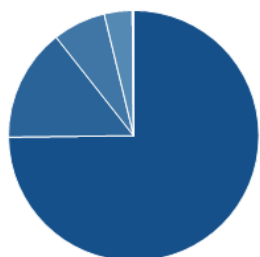
ASSET ALLOCATION



	Al 28/06/2019	Al 31/05/2019
Azioni	39,31%	43,85%
Obbligazioni	18,51%	25,13%
OICR Az. Em. Mkt	5,66%	0,47%
OICR Azionari	0,56%	0,56%
Liquidita'	-0,14%	1,72%
Altro	-24,37%	-19,03%

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

DISTRIBUZIONE GEOGRAFICA



	Al 28/06/2019
Nord America	29,51%
Europa	5,74%
Paesi Emergenti	2,70%
Italia	1,42%
Pacifico	0,00%
Altro	-0,07%

DISTRIBUZIONE SETTORIALE

	Al 28/06/2019	Al 31/05/2019
Tecnologia	8,73%	8,35%
Finanza	5,89%	7,56%
Beni di consumo ciclici	5,59%	5,70%
Salute	5,02%	5,64%
Beni di consumo	4,09%	4,11%
Beni Industriali	3,56%	3,27%
Telecomunicazioni	2,85%	3,34%
Energia	1,34%	1,94%
Servizi di pubblica utilità	0,96%	1,74%
Materie Prime	0,73%	1,55%
Real Estate	0,56%	0,64%

PRINCIPALI INVESTIMENTI

	Al 28/06/2019
US TREASURY N B 1.25% 16-31 03 2021	6,86%
US TREASURY N B 1.125% 16-30 06 2021	6,30%
UBS L EQ-CHINA OPP USD-Q	5,66%
ITALY BOTS 0% 18-13 12 2019	3,14%
XMSCI EM	2,71%
MICROSOFT CORP	1,70%
APPLE	1,64%
ITALY BOTS 0% 19-31 12 2019	1,57%
AMAZON.COM INC	1,37%
ALPHABET INC-CL A	1,14%
Primi 10 strumenti sul patrimonio	32,10%
N. complessivo Titoli	2

Commissioni e spese

Commissioni di gestione	0,60%
Commissioni di incentivo	Non previste
Commissioni di rimborso	Non previste
Commissioni di sottoscrizione	Non previste
Commissioni di switch	Esente
Spese correnti annue	1,03%

Altre informazioni

Data di avvio	16/01/2017
IBAN	IT 76 V 03479 01600 000801893300
Investimento minimo (PIC)	Euro 2.000.000,00
ISIN al portatore	IT0005238214
Valore Quota (06/12/2019)	5,6490 EUR