

Euromobiliare Progetto 2022 Atto I A

Fondo - Obbligazionari Flessibili - Profilo di rischio e rendimento: 4

Ultima variazione

0,099 %

05/12/2019

IT0005240137



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	6,58%	0,10%	0,14%	2,47%	3,24%	n.a.	1,29%	n.a.	n.a.

Caratteristiche

Benchmark	Euromobiliare Progetto 2022 Atto I A non ha parametro di riferimento ("benchmark")
Categoria Assogestioni	Obbligazionari flessibili
Classe	Distribuzione dei proventi
Divisa	EUR
Gestione cambio	Gestione Attiva
Obiettivi	Il Fondo, con durata predefinita di 7 anni (marzo 2024), mira nei primi 5 anni di vita ad accrescere gradualmente il valore del capitale investito. Decorsi i 5 anni (marzo 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 tecnica di gestione flessibile (la ripartizione del portafoglio tra strumenti finanziari di natura obbligazionaria e monetaria, può variare in misura anche sensibile, sulla base delle aspettative del gestore sull'andamento nel medio/breve termine dei mercati e dei titoli, operando se necessario frequenti aggiustamenti alla ripartizione tra aree geografiche, categorie di emittenti, settori di investimento) investe fino al 100% dell'attivo in strumenti finanziari obbligazionari (incluse obbligazioni convertibili) e/o del mercato monetario, senza vincoli predeterminati relativamente alla tipologia di emittenti, aree geografiche, mercati di riferimento e settori economici. Il Fondo può inoltre investire fino al 100% dell'attivo in OICVM e fino al 30% dell'attivo in FIA aperti non riservati, le cui politiche di investimento sono compatibili con quella del Fondo. Gli investimenti sono principalmente denominati in Euro, Lira Sterlina, Franco Svizzero, Dollaro Usa, Yen e negoziati su mercati regolamentati. 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 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 -6,70% (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). Entro sei mesi dalla scadenza del ciclo di investimento (marzo 2024) il Fondo sarà oggetto di fusione con un altro Fondo appartenente al Sistema Euromobiliare caratterizzato da una politica di investimento compatibile rispetto a quella da esso perseguita e comunque nel rispetto della disciplina prevista in materia di fusione tra fondi.

Profilo di rischio e rendimento 4

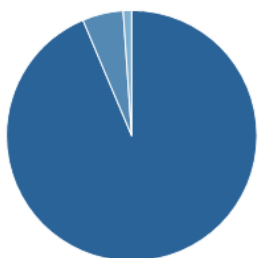
Tipo Fondo

Tipologia di gestione Absolute return fund

VAR (Value at risk) -6,70% (orizzonte temporale pari a 1 mese, intervallo di confidenza 99%)

Portafoglio

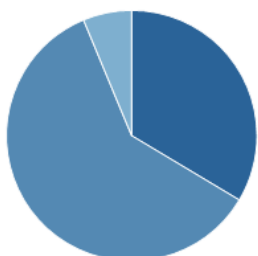
ASSET ALLOCATION



	Al 31/10/2019	Al 30/09/2019
■ Obligazioni	95,74%	96,44%
■ Liquidita'	5,38%	4,56%
■ Altro	-1,12%	-1,00%

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

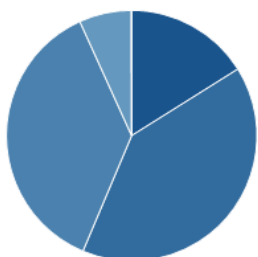
DISTRIBUZIONE RATING



	Al 31/10/2019
■ Investment Grade	29,09%
■ Sub Investment Grade	52,13%
■ NR	5,44%

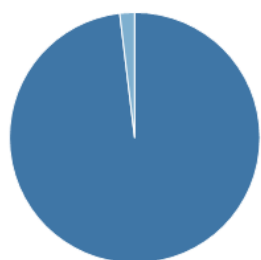
N.B.: Ripartizione degli investimenti obbligazionari di ciascun Fondo rispetto alla variabile merito creditizio. Il merito creditizio è un indicatore del grado di solvibilità di un soggetto (Stato, società o Ente sovranazionale) che emette strumenti finanziari di natura obbligazionaria ed esprime una 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 31/10/2019
■ 0-1 anno	15,40%
■ 1-3 anni	38,57%
■ 3-5 anni	35,27%
■ 5-10 anni	6,45%
■ > 10 anni	0,04%
Duration media	2,73

DISTRIBUZIONE VALUTARIA



	Al 31/10/2019
Euro	93,56%
Dollaro	-1,82%

PRINCIPALI INVESTIMENTI

	Al 31/10/2019
ETF ISHARES MARKIT IBOXX H/Y	6,46%
ISH \$ HY CRP \$D	1,59%
ISH SSHRT HY CRP	1,32%
TELECOM ITALIA 2.5% 17-19 07 2023	1,21%
BKIR 10 12/19/22	1,16%
Primi 5 strumenti sul patrimonio	11,74%
N. complessivo Titoli	2

Commissioni e spese

Commissioni di gestione	Durante il Periodo di Sottoscrizione: 0,00% Dalla fine del Periodo di Sottoscrizione al 31/03/2022: 1,00% Dal 01/04/2022: 0,80%
Commissioni di rimborso	Nel corso del primo anno: massimo 1,00% Nel corso del secondo anno: massimo 0,75% Nel corso del terzo anno: massimo 0,50% Nel corso del quarto anno: massimo 0,25%
Commissioni di sottoscrizione	Non previste
Commissioni di switch	0,50%
Commissioni di collocamento	1,00% del capitale
Spese correnti annue	1,39%

Altre informazioni

Data di avvio	06/02/2017
IBAN	IT 50 P 03479 01600 000801099100
ISIN al portatore	IT0005240137
ISIN nominativo	IT0005240129
Periodo di collocamento	Dal 06/02/2017 al 24/03/2017
Valore Quota (06/12/2019)	5,0720 EUR