

Euromobiliare PIR Italia Flessibile A

Fondo - Bilanciati - Profilo di rischio e rendimento: 4

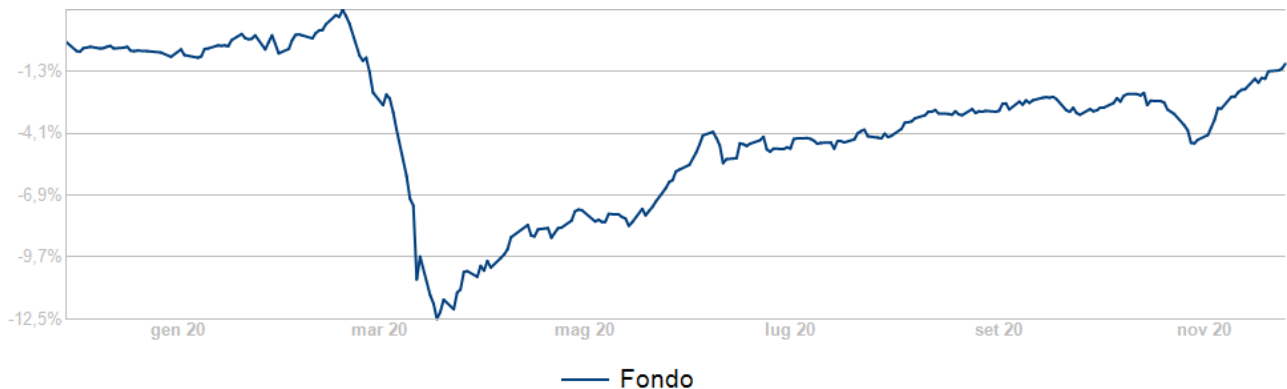
Ultima variazione

0,221 %

25/11/2020

IT0005253387

da 28/11/2019 a 28/11/2020



Performance al 25/11/2020

Rendimento medio annuo composto

	YTD	1 mese	3 mesi	6 mesi	1 anno *	3 anni *	2 anni *	3 anni *	5 anni *
Fondo	-0,32%	2,34%	2,29%	6,01%	-2,10%	-2,55%	-0,59%	-0,86%	n.a.

Caratteristiche

Benchmark	Euromobiliare PIR Italia Flessibile A non ha parametro di riferimento ("benchmark")
Categoria Assogestioni	Bilanciati obbligazionari
Classe	Accumulazione dei proventi
Divisa	EUR
Gestione cambio	Attiva
Obiettivi	Accrescere gradualmente il valore del capitale investito. Il Fondo rientra tra gli "investimenti qualificati" destinati ai Piani Individuali di Risparmio a lungo termine (PIR) di cui alla legge 232/16 e successive modificazioni, per le posizioni PIR costituite fino al 31 dicembre 2018.
Periodicità quota	Giornaliera

Caratteristiche

Politica di investimento

Il Fondo investe, in ciascun anno solare, almeno il 70% dell'attivo in strumenti finanziari, anche non negoziati nei mercati regolamentati o nei sistemi multilaterali di negoziazione, emessi o stipulati con imprese residenti nel territorio dello Stato Italiano o in Stati membri dell'Unione Europea o in Stati aderenti all'Accordo dello Spazio economico europeo con stabile organizzazione nel territorio italiano. Tali strumenti finanziari sono rappresentati, per almeno il 25% dell'attivo, da strumenti finanziari di imprese diverse da quelle inserite nell'indice Ftse Mib della Borsa Italiana o in indici equivalenti di altri mercati regolamentati e almeno per un ulteriore 5% del valore complessivo in strumenti finanziari di imprese diverse da quelle inserite negli indici FTSE MIB e FTSE Mid Cap della Borsa Italiana o in indici equivalenti di altri mercati regolamentati (di seguito, complessivamente, "Investimenti Qualificati").

Il Fondo può investire fino al 100% in strumenti finanziari obbligazionari, obbligazionari convertibili e/o del mercato monetario e fino ad un massimo del 50% in strumenti finanziari di tipo azionario. Fino al 10% dell'attivo può essere investito in OICR (OICVM e FIA aperti non riservati) le cui politiche di investimento sono compatibili con quella del Fondo. Il Fondo, nell'ambito della quota libera del 30% dell'attivo, può inoltre investire in strumenti finanziari derivati con finalità di copertura del rischio insito negli Investimenti Qualificati. Il Fondo non si avvale di una leva finanziaria. 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).

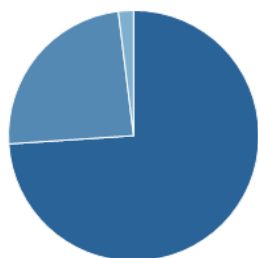
Profilo di rischio e rendimento 4

Tipo Fondo

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

Portafoglio

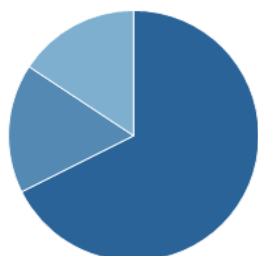
ASSET ALLOCATION



	Al 30/10/2020	Al 30/09/2020
■ Obbligazioni	73,96%	73,25%
■ Azioni	24,08%	25,89%
■ Liquidita'	1,97%	0,86%

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

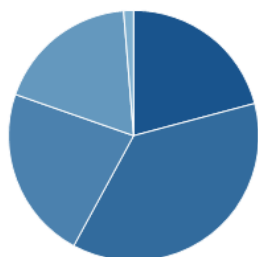
DISTRIBUZIONE RATING



	Al 30/10/2020
■ Investment Grade	50,88%
■ Sub Investment Grade	12,54%
■ NR	11,83%

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 30/10/2020
■ 0-1 anno	15,42%
■ 1-3 anni	27,43%
■ 3-5 anni	16,57%
■ 5-10 anni	13,58%
■ > 10 anni	0,95%
Duration media	2,99

DISTRIBUZIONE SETTORIALE

	Al 30/10/2020	Al 30/09/2020
Beni Industriali	6,46%	7,00%
Servizi di pubblica utilità	4,28%	4,18%
Finanza	2,85%	3,01%
Beni di consumo ciclici	2,69%	2,76%
Tecnologia	2,39%	2,50%
Beni di consumo	2,35%	2,32%
Materie Prime	1,82%	1,84%
Salute	0,74%	0,86%
Telecomunicazioni	0,50%	0,50%
Energia	0,00%	0%
Real Estate	0,00%	0%

PRINCIPALI INVESTIMENTI

	Al 30/10/2020
AZIMUT HOLD TF 2% MZ	3,27%
BUZZI UNICEM TF 2,12	3,02%
ESSELUNGA SPA 0.875% 17-25 10 2023	2,75%
TITIM 1 1/8 03/26/22	2,45%
TAMBURI INVST 2.5% 19-05 12 2024	2,44%
TERNA SPA 0.875% 15-02 02 2022	2,33%
ITALY BTPS 1.85% 20-01 07 2025	2,07%
IREN SPA 0.875% 19-14 10 2029	2,00%
UNIONE DI BANCHE 1.5% 19-10 04 2024	1,99%
MEDIOBANCA SPA 1.125% 19-15 07 2025	1,95%
Primi 10 strumenti sul patrimonio	24,27%
N. complessivo Titoli	1

Commissioni e spese

Commissioni di gestione	1,20%
Commissioni di incentivo	Non previste
Commissioni di rimborso	Non previste
Commissioni di sottoscrizione	2,00%
Commissioni di switch	0,50%
Spese correnti annue	1,36%

Altre informazioni

Data di avvio	05/06/2017
IBAN	IT 27 T 03479 01600 000801132200
Investimento minimo (PIC)	Euro 500,00
ISIN al portatore	IT0005253387
ISIN nominativo	IT0005253395
Valore Quota (26/11/2020)	4,9970 EUR