

# Euromobiliare Progetto 2023 Atto I A

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

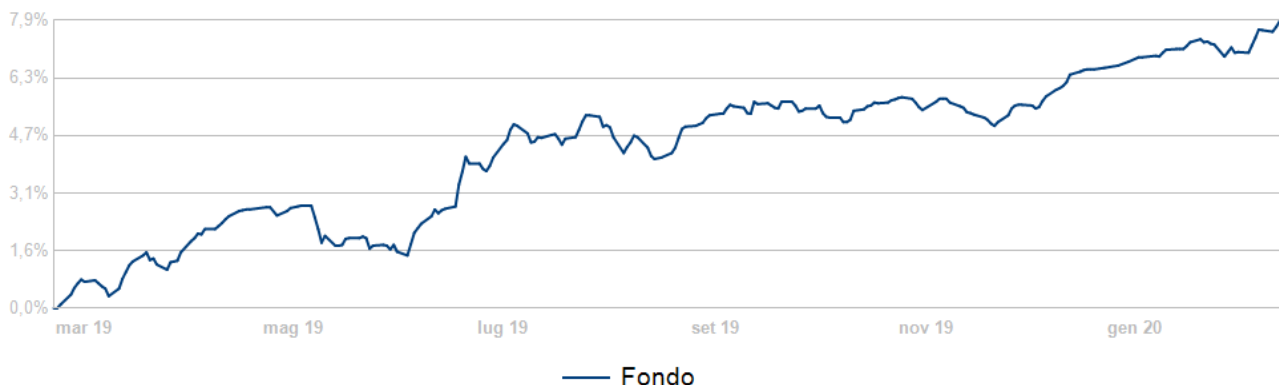
Ultima variazione

**0,076 %**

14/02/2020

**IT0005284861**

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	1,06%	0,73%	2,41%	3,64%	9,93%	n.a.	1,81%	n.a.	n.a.

## Caratteristiche

Benchmark	Euromobiliare Progetto 2023 Atto I A non ha parametro di riferimento ("benchmark")
Categoria Assogestioni	Obbligazionari flessibili
Classe	Distribuzione dei proventi
Divisa	EUR
Gestione cambio	Attiva
Obiettivi	Il Fondo adotta una politica di investimento fondata su una durata predefinita pari a circa 7 anni (febbraio 2025) e mira nei primi 5 anni di vita ad accrescere gradualmente il valore del capitale investito. Decorsi i 5 anni (febbraio 2023) 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, investe fino al totale del suo attivo in strumenti finanziari obbligazionari e/o del mercato monetario. E' inoltre possibile l'investimento 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 quelle del Fondo. Per quanto riguarda la componente del portafoglio non investita in OICVM, l'eventuale investimento in strumenti di debito "non investment grade" o prive di rating è previsto nella misura massima del 60%. Gli investimenti finanziari non presentano vincoli predeterminati relativamente alla tipologia di emittenti, aree geografiche, mercati di riferimento e settori economici. L'investimento in Paesi Emergenti è ammesso fino ad un massimo del 50% dell'attivo.

Gli investimenti sono denominati principalmente in Euro, Lira Sterlina, Franco Svizzero, Dollaro USA e Yen. 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.

### Profilo di rischio e rendimento 4

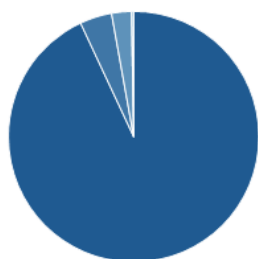
Tipo Fondo

Tipologia di gestione Absolute return fund

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

## Portafoglio

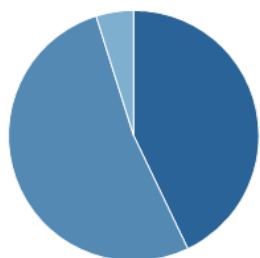
### ASSET ALLOCATION



	Al 31/01/2020	Al 31/12/2019
■ Obbligazioni	93,54%	93,14%
■ OICR Obbligaz.	4,16%	4,07%
■ Liquidita'	2,57%	2,79%
■ Altro	-0,27%	0,00%

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

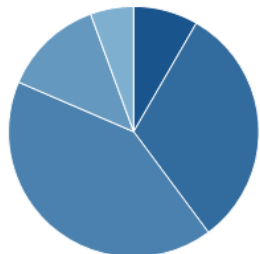
## DISTRIBUZIONE RATING



	Al 31/01/2020
Investment Grade	39,51%
Sub Investment Grade	48,15%
NR	4,46%

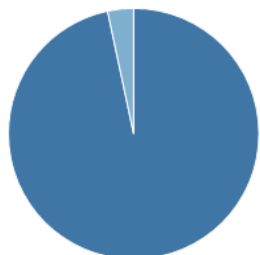
N.B.: Ripartizione degli investimenti obbligazionari di ciascun Fondo rispetto alla variabile merito creditizio. Il merito creditizio è un indicatore del grado di solvibilità di un soggetto (Stato, società o Ente sovranazionale) che emette strumenti finanziari di natura obbligazionaria ed esprime una 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	8,15%
1-3 anni	30,76%
3-5 anni	40,68%
5-10 anni	12,65%
> 10 anni	5,46%
Duration media	3,89

## DISTRIBUZIONE VALUTARIA



	Al 31/01/2020
Euro	97,83%
Dollaro	-3,38%

## PRINCIPALI INVESTIMENTI

	Al 31/01/2020
ISHARES JPM USD EM BND USD D	4,16%
ISH \$SHRT HY CRP	1,66%
REPSM 4 1/2 03/25/75	1,38%
SANTAN 6 1/4 09/11/49	1,26%
ISPIM 6 1/4 PERP	1,13%
Primi 5 strumenti sul patrimonio	9,60%
N. complessivo Titoli	2

## Commissioni e spese

Commissioni di gestione	Durante il periodo di collocamento: 0,00% Dalla fine del periodo di Sottoscrizione al 28/02/2023: 1,00% Dal 01/03/2023: 0,80%
Commissioni di incentivo	10% dell'incremento percentuale registrato dall'ultimo valore quota rispetto al valore assoluto più elevato ("High Watermark Assoluto") registrato dalla quota medesima nell'arco temporale indicato nel Prospetto.
Commissioni di rimborso	nel corso del primo anno: massimo 1,20% nel corso del secondo anno: massimo 0,90% nel corso del terzo anno: massimo 0,60% nel corso del quarto anno: massimo 0,30%
Commissioni di sottoscrizione	Non previste
Commissioni di switch	0,50%
Commissioni di collocamento	1,20% del capitale
Spese correnti annue	1,44%

## Altre informazioni

Data di avvio	20/11/2017
IBAN	IT 49 U 03479 01600 000801150500
ISIN al portatore	IT0005284861
ISIN nominativo	IT0005284879
Periodo di collocamento	dal 20 novembre 2017 al 19 febbraio 2018
Valore Quota (17/02/2020)	5,2390 EUR