

Euromobiliare Short Term 2021 A

Fondo - Obbligazionari Flessibili - Profilo di rischio e rendimento: 3

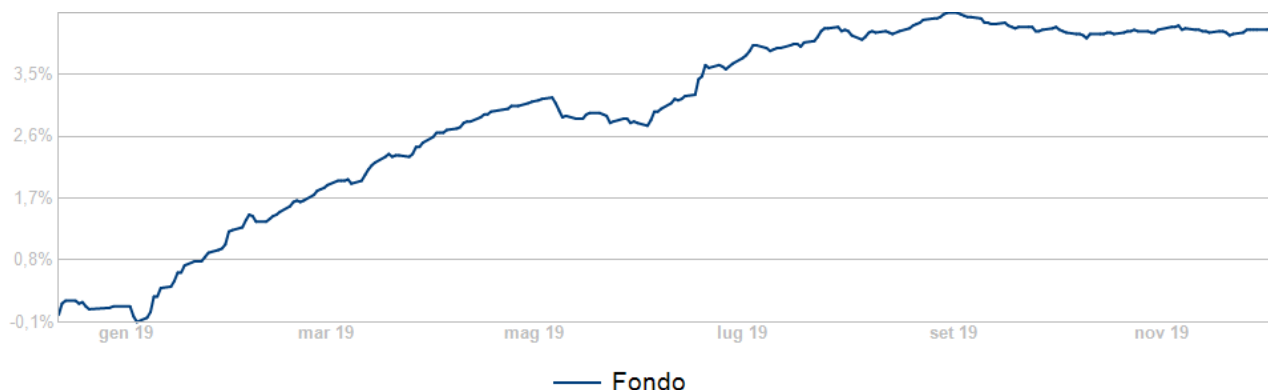
Ultima variazione

0,000 %

05/12/2019

IT0005325409

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



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	4,00%	-0,04%	-0,18%	1,15%	2,37%	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.

Caratteristiche

Benchmark	Euromobiliare Short Term 2021 A non ha parametro di riferimento ("benchmark")
Categoria Assogestioni	Obbligazionari flessibili
Classe	Accumulazione dei proventi
Divisa	EUR
Gestione cambio	Attiva
Obiettivi	Il Fondo adotta una politica di investimento fondata su una durata predefinita pari a circa 4 anni (maggio 2022) e mira nei primi 3 anni di vita ad accrescere il valore del capitale investito. Decorsi i 3 anni dalla fine del periodo di sottoscrizione 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 siano 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 privi di rating è previsto nella misura massima del 50%.

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 30% 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.

Il Fondo non ha parametro di riferimento ("benchmark").

Profilo di rischio e rendimento 3

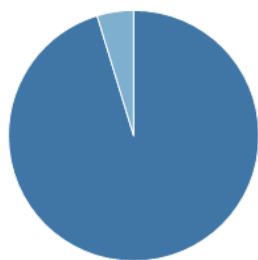
Tipo Fondo

Tipologia di gestione Absolute return fund

VAR (Value at risk) -3,35% (orizzonte temporale pari a 1 mese, intervallo di confidenza 99%)

Portafoglio

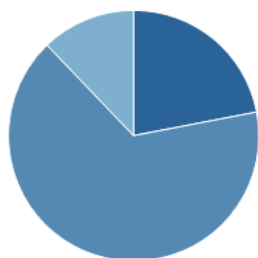
ASSET ALLOCATION



	Al 31/10/2019	Al 30/09/2019
■ Obbligazioni	95,29%	97,14%
■ Liquidita'	4,71%	2,86%

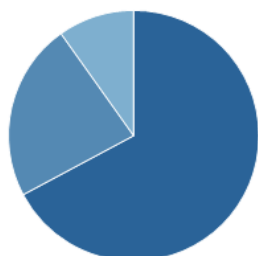
N.B.: l'asset allocation del portafoglio può non essere pari a 100% per effetto di derivati eventualmente presenti in portafoglio.

DISTRIBUZIONE DURATION



	Al 31/10/2019
0-1 anno	20,94%
1-3 anni	62,78%
3-5 anni	11,58%
Duration media	1,84

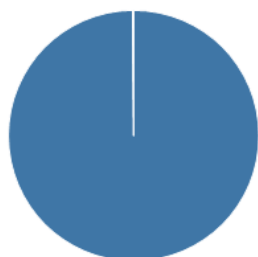
DISTRIBUZIONE RATING



	Al 31/10/2019
Investment Grade	63,70%
Sub Investment Grade	21,75%
NR	9,34%

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 VALUTARIA



	Al 31/10/2019
Euro	99,85%
Dollaro	0,15%

PRINCIPALI INVESTIMENTI

	Al 31/10/2019
RABOBK 6 5/8 12/29/49	1,34%
BBVASM 8 7/8 12/29/49	1,33%
CDP RETI TF 1,875% M	1,14%
AT&T INC 1.45% 14-01 06 2022	1,14%
UNICREDIT 6.95% OT22	0,97%
Primi 5 strumenti sul patrimonio	5,91%

Commissioni e spese

Commissioni di gestione	Dal 15/04/2018 al 29/06/2018: 0,00% Dal 01/07/2018: 0,30%
Commissioni di rimborso	nel corso del primo anno: massimo 0,30% nel corso del secondo anno: massimo 0,20% nel corso del terzo anno: massimo 0,10%
Commissioni di sottoscrizione	Non previste
Commissioni di switch	0,50%
Commissioni di collocamento	0,30% del capitale
Spese correnti annue	0,51%

Altre informazioni

Data di avvio	16/04/2018
IBAN	IT 11 P 03479 01600 000801219500
ISIN al portatore	IT0005325409
Periodo di collocamento	La sottoscrizione delle quote del Fondo può essere effettuata esclusivamente durante il Periodo di Sottoscrizione compreso tra il 16 aprile 2018 e il 29 giugno 2018 (da intendersi come date di regolamento delle operazioni) mediante versamento in un'unica soluzione.
Valore Quota (06/12/2019)	5,1000 EUR