

# Euromobiliare Accumulo Smart 50 A

Fondo - Flessibili - Profilo di rischio e rendimento: 5

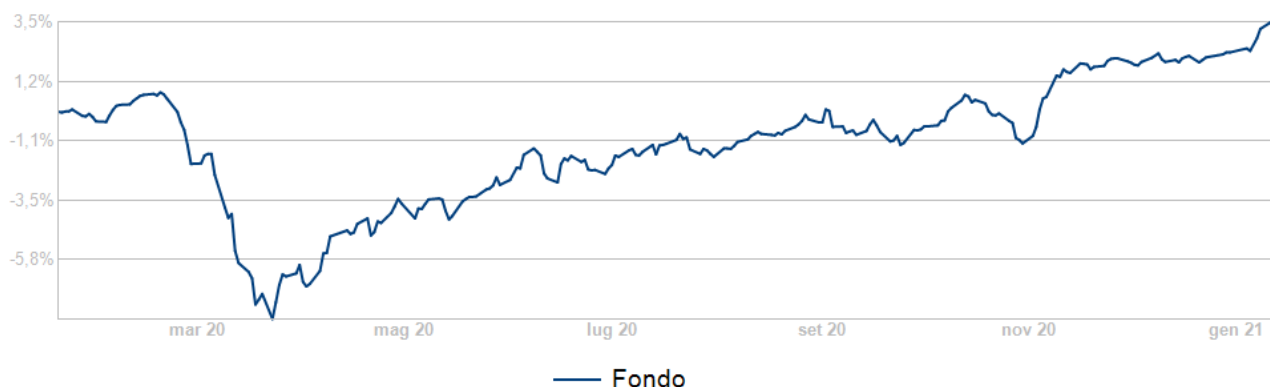
Ultima variazione

**0,000 %**

13/01/2021

**IT0005346306**

da 17/01/2020 a 17/01/2021



## Performance al 13/01/2021

## Rendimento medio annuo composto

	YTD	1 mese	3 mesi	6 mesi	1 anno *	3 anni *	2 anni *	3 anni *	5 anni *
Fondo	0,99%	1,36%	2,66%	4,69%	2,99%	n.a.	2,48%	n.a.	n.a.

## Caratteristiche

Benchmark	Euromobiliare Accumulo Smart 50 A non ha parametro di riferimento ("benchmark")
Categoria Assogestioni	Flessibili
Classe	Accumulazione dei proventi
Divisa	EUR
Gestione cambio	Gestione attiva
Obiettivi	Il Fondo <b>Euromobiliare Accumulo Smart 50 - Classe A</b> , con durata predefinita di circa 8 anni (dicembre 2026), mira nei primi 7 anni di vita <b>ad accrescere gradualmente il valore del capitale investito</b> . Successivamente si avrà un progressivo investimento orientato al consolidamento della performance conseguita.
Periodicità quota	Giornaliera

## Caratteristiche

### Politica di investimento

Il Fondo **Euromobiliare Accumulo Smart 50 - Classe A**, attraverso una gestione attiva di tipo flessibile, può investire fino al 100% dell'attivo in strumenti finanziari obbligazionari e/o del mercato monetario. L'investimento in strumenti finanziari di tipo azionario avviene in modo progressivo nel corso dei primi tre anni del ciclo di investimento del Fondo, sino al raggiungimento di un'esposizione azionaria massima pari al 50% del totale delle attività. Successivamente, l'esposizione azionaria potrà raggiungere per effetto di mercato il limite massimo del 55% delle attività. Il Fondo può investire in OICVM fino al 100% dell'attivo (di cui massimo 30% in FIA aperti non riservati), le cui politiche di investimento siano 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 nella misura massima del 10%. Gli investimenti finanziari non presentano vincoli predeterminati relativamente alla valuta di denominazione, tipologia di emittenti, aree geografiche, mercati di riferimento e settori economici.

Il Fondo **Euromobiliare Accumulo Smart 50 - Classe A** 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.

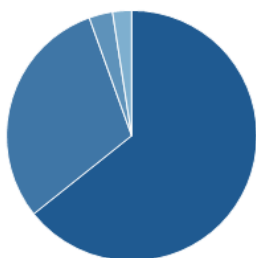
Il Fondo **Euromobiliare Accumulo Smart 50 - Classe Anon** ha parametro di riferimento ("benchmark").

### Profilo di rischio e rendimento 5

Tipo	Fondo
Tipologia di gestione	Absolute return fund
VAR (Value at risk)	10,07% (orizzonte temporale pari a 1 mese, intervallo di confidenza 99%)

## Portafoglio

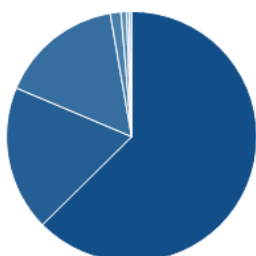
## ASSET ALLOCATION



	Al 30/11/2020	Al 30/10/2020
■ Obbligazioni	64,28%	65,11%
■ OICR Azionari	30,22%	20,62%
■ Azioni	3,05%	9,46%
■ Liquidita'	2,45%	4,80%

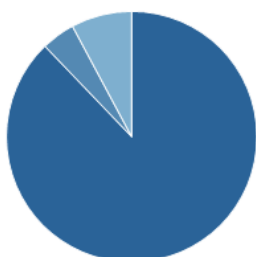
N.B.: l'asset allocation del portafoglio può non essere pari a 100% per effetto di derivati eventualmente presenti in portafoglio.

## DISTRIBUZIONE GEOGRAFICA



	Al 30/11/2020
■ Europa	42,15%
■ Italia	12,63%
■ Nord America	10,70%
■ Paesi Emergenti	0,93%
■ Pacifico	0,47%
■ Giappone	0,24%
■ Altro	0,21%

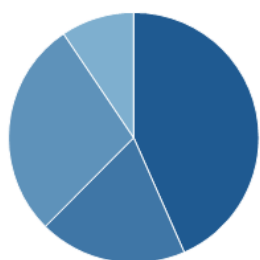
## DISTRIBUZIONE RATING



	Al 30/11/2020
■ Investment Grade	57,90%
■ Sub Investment Grade	2,86%
■ NR	5,16%

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 30/11/2020
0-1 anno	28,77%
1-3 anni	12,66%
3-5 anni	18,63%
5-10 anni	6,27%
Duration media	2,14

## DISTRIBUZIONE SETTORIALE

	Al 30/11/2020	Al 30/10/2020
Tecnologia	0,66%	2,05%
Salute	0,40%	1,28%
Finanza	0,39%	1,14%
Beni di consumo ciclici	0,36%	1,12%
Beni Industriali	0,33%	0,99%
Telecomunicazioni	0,27%	0,87%
Beni di consumo	0,24%	0,77%
Materie Prime	0,14%	0,42%
Servizi di pubblica utilità	0,10%	0,32%
Energia	0,08%	0,23%
Real Estate	0,08%	0,27%

## PRINCIPALI INVESTIMENTI

	Al 30/11/2020
BNY MELLON GL-LG-TM GL EQ -	5,04%
FIDELITY FNDS-WRLD FD-Y ACCE	4,02%
ITALY CTZS 0% 19-29 06 2021	3,66%
JPM INV-JPM GLOBAL SEL EQT-C	3,57%
MFS MER-GL E-I1EUR	3,44%
Primi 5 strumenti sul patrimonio	19,73%
N. complessivo Titoli	1

## Commissioni e spese

<b>Commissioni di gestione</b>	Durante il periodo di sottoscrizione: 0,00% Dal termine del Periodo di Sottoscrizione al 31/12/2019: 0,70% Dal 01/01/2020 al 31/12/2020: 0,85% Dal 01/01/2021 al 31/12/2021: 1,00% Dal 01/01/2022 al 31/12/2022: 1,10% Dal 01/01/2023 al 31/12/2025: 1,40% Dal 01/01/2026: 0,70%
<b>Commissioni di incentivo</b>	Non previste
<b>Commissioni di rimborso</b>	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%
<b>Commissioni di sottoscrizione</b>	0,00%
<b>Commissioni di switch</b>	Non previste
<b>Spese correnti annue</b>	1,15%

## Altre informazioni

<b>Data di avvio</b>	15/10/2018
<b>IBAN</b>	IT 88 X 03479 01600 000801270100
<b>ISIN al portatore</b>	IT0005346306
<b>ISIN nominativo</b>	IT0005346314
<b>Periodo di collocamento</b>	La sottoscrizione delle quote del Fondo può essere effettuata esclusivamente durante il Periodo di Sottoscrizione compreso tra il 15 ottobre 2018 e il 14 dicembre 2018 (da intendersi come date di regolamento delle operazioni)
<b>Valore Quota (14/01/2021)</b>	5,2930 EUR