

Euromobiliare Smart 2024 A

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

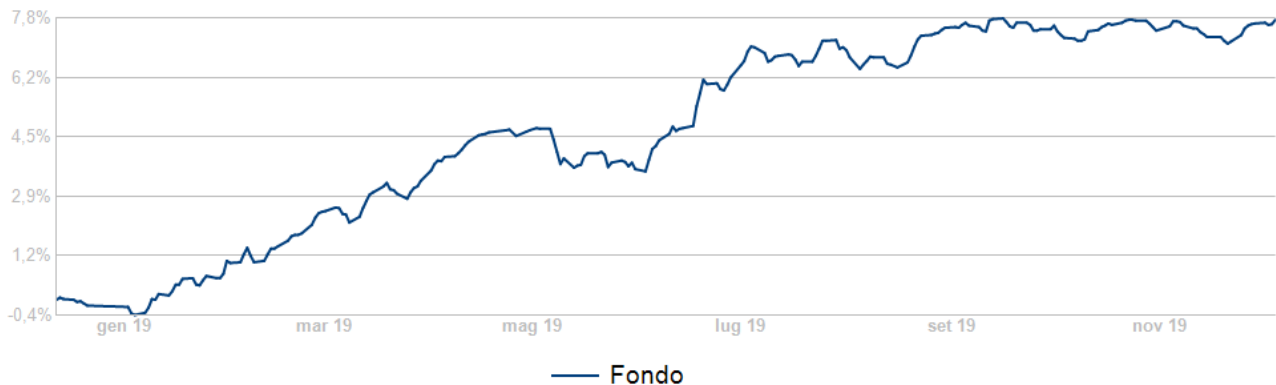
Ultima variazione

0,112 %

05/12/2019

IT0005346330

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 | 7,98% | 0,04% | 0,07% | 3,45% | n.a. | n.a. | n.a. | n.a. | n.a. |

Caratteristiche

| | |
|------------------------|--|
| Benchmark | Euromobiliare Smart 2024 A non ha parametro di riferimento ("benchmark") |
| Categoria Assogestioni | Obbligazionari flessibili |
| Classe | Accumulazione dei proventi |
| Divisa | EUR |
| Gestione cambio | Gestione attiva |
| Obiettivi | Il Fondo Euromobiliare Smart 2024 - Classe A , con durata predefinita di circa 6 anni (dicembre 2024), mira nei primi 5 anni di vita ad accrescere gradualmente il valore del capitale investito . Successivamente si avrà un progressivo investimento orientato al consolidamento della performance conseguita. |
| Periodicità quota | Giornaliera |

Caratteristiche

Politica di investimento

Il Fondo **Euromobiliare Smart 2024 - Classe A**, attraverso una gestione attiva di tipo flessibile, investe fino al 100% dell'attivo in strumenti finanziari obbligazionari e/o del mercato monetario denominati in Euro.

L'investimento in OICVM è previsto fino al 100% dell'attivo (di cui massimo 30% dell'attivo in FIA aperti non riservati) le cui politiche di investimento siano compatibili con quella del Fondo.

Il Fondo può investire fino ad un massimo del 20% dell'attivo in obbligazioni convertibili, fino ad un massimo del 10% in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti e fino ad un massimo del 10% in depositi bancari.

Il Fondo Euromobiliare Smart 2024 - Classe A 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 Euromobiliare Smart 2024 - Classe A ha una gestione attiva del rischio di cambio.

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

Profilo di rischio e rendimento 4

Tipo

Fondo

Tipologia di gestione

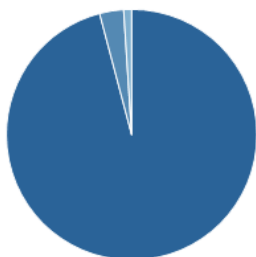
Absolute return fund

VAR (Value at risk)

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

Portafoglio

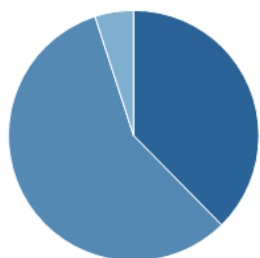
ASSET ALLOCATION



| | Al 31/10/2019 | Al 30/09/2019 |
|----------------|---------------|---------------|
| ■ Obbligazioni | 97,88% | 97,48% |
| ■ Liquidita' | 3,17% | 3,46% |
| ■ Altro | -1,05% | -0,94% |

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

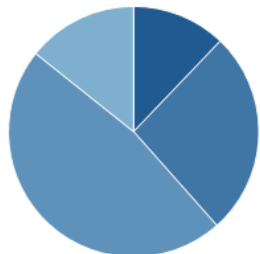
DISTRIBUZIONE RATING



| | Al 31/10/2019 |
|----------------------|---------------|
| Investment Grade | 36,96% |
| Sub Investment Grade | 56,36% |
| NR | 4,91% |

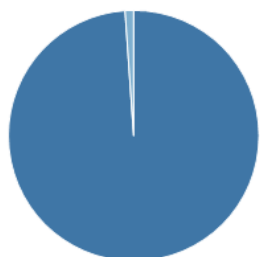
N.B.: Ripartizione degli investimenti obbligazionari di ciascun Fondo rispetto alla variabile merito creditizio. Il merito creditizio è un indicatore del grado di solvibilità di un soggetto (Stato, società o Ente sovranazionale) che emette strumenti finanziari di natura obbligazionaria ed esprime una 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 | 11,88% |
| 1-3 anni | 25,75% |
| 3-5 anni | 46,27% |
| 5-10 anni | 13,99% |
| Duration media | 3,32 |

DISTRIBUZIONE VALUTARIA



| | Al 31/10/2019 |
|---------|---------------|
| Euro | 99,94% |
| Dollaro | 1,11% |

PRINCIPALI INVESTIMENTI

| | Al 31/10/2019 |
|------------------------------------|---------------|
| TELEFONICA EUROP 14-31 03 2049 FRN | 1,20% |
| HSBC 5 1/4 12/29/49 | 0,93% |
| AXA SA 14-29 11 2049 FRN | 0,90% |
| ING VERZEKERING 14-08 04 2044 FRN | 0,90% |
| CNP ASSURANCES 14-29 11 2049 FRN | 0,89% |
| Primi 5 strumenti sul patrimonio | 4,83% |

Commissioni e spese

| | |
|-------------------------------|---|
| Commissioni di gestione | Durante il Periodo di Sottoscrizione: 0,00% Dal termine del Periodo di Sottoscrizione al 31/03/2024: 1,00% Dal 01/04/2024: 0,60% |
| Commissioni di incentivo | Non previste |
| 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 | Non previste |
| Spese correnti annue | 1,43% |

Altre informazioni

| | |
|---------------------------|---|
| Data di avvio | 15/10/2018 |
| IBAN | IT 31 Z 03479 01600 000801270300 |
| ISIN al portatore | IT0005346330 |
| ISIN nominativo | IT0005346348 |
| Periodo di collocamento | La sottoscrizione delle quote del Fondo può essere effettuata esclusivamente durante il Periodo di Sottoscrizione compreso tra il 15 ottobre 2018 e il 30 novembre 2018 (da intendersi come date di regolamento delle operazioni) |
| Valore Quota (06/12/2019) | 5,3760 EUR |