

Euromobiliare Accumulo Smart 50 Atto II A

Fondo - Flessibili - Profilo di rischio e rendimento: 4

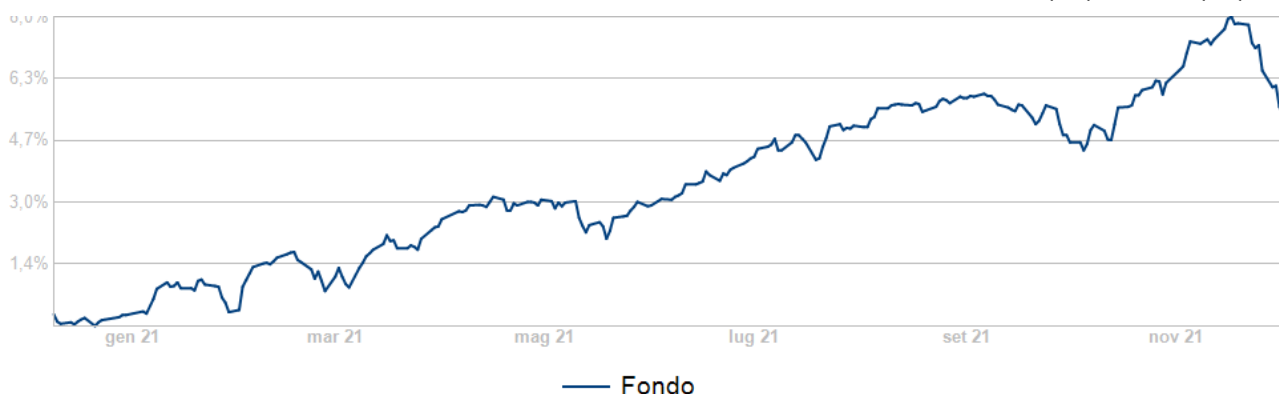
Ultima variazione

0,259 %

03/12/2021

IT0005359739

da 08/12/2020 a 08/12/2021



Performance al 03/12/2021

Rendimento medio annuo composto

	YTD	1 mese	3 mesi	6 mesi	1 anno *	3 anni *	2 anni *	3 anni *	5 anni *
Fondo	5,72%	-0,92%	-0,15%	2,58%	7,47%	n.a.	3,55%	n.a.	n.a.

Caratteristiche

Benchmark	Euromobiliare Accumulo Smart 50 Atto II A non ha parametro di riferimento ("benchmark")
Categoria Assogestioni	Flessibili
Classe	Accumulazione dei proventi
Divisa	EUR
Gestione cambio	Gestione attiva
Obiettivi	
Periodicità quota	Giornaliera

Caratteristiche

Politica di investimento

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

Profilo di rischio e rendimento 4

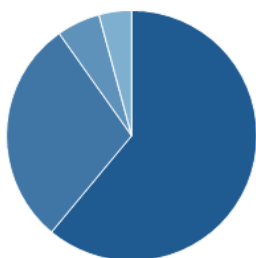
Tipo Fondo

Tipologia di gestione Absolute return fund.

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

Portafoglio

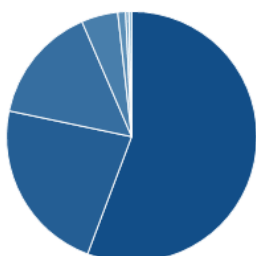
ASSET ALLOCATION



	Al 30/07/2021	Al 30/06/2021
■ Obbligazioni	60,06%	57,37%
■ OICR Azionari	28,66%	28,12%
■ Azioni	5,51%	6,06%
■ Liquidita'	4,15%	7,54%

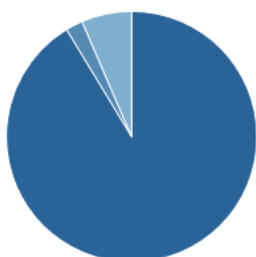
N.B.: l'asset allocation del portafoglio può non essere pari a 100% per effetto di derivati eventualmente presenti in portafoglio.

DISTRIBUZIONE GEOGRAFICA



	Al 30/07/2021
■ Europa	36,54%
■ Nord America	14,80%
■ Italia	9,97%
■ Giappone	3,09%
■ Paesi Emergenti	0,67%
■ Altro	0,27%
■ Pacifico	0,23%

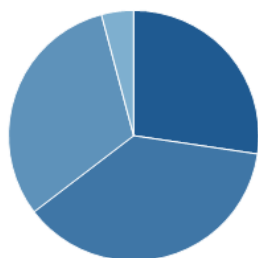
DISTRIBUZIONE RATING



	Al 30/07/2021
■ Investment Grade	54,77%
■ Sub Investment Grade	1,32%
■ NR	3,89%

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 30/07/2021
0-1 anno	17,35%
1-3 anni	23,67%
3-5 anni	19,82%
5-10 anni	2,63%
Duration media	2,28

DISTRIBUZIONE SETTORIALE

	Al 30/07/2021	Al 30/06/2021
Tecnologia	1,31%	1,38%
Salute	0,80%	0,81%
Finanza	0,74%	0,82%
Telecomunicazioni	0,58%	0,60%
Beni di consumo ciclici	0,57%	0,68%
Beni Industriali	0,53%	0,61%
Beni di consumo	0,37%	0,42%
Real Estate	0,18%	0,18%
Materie Prime	0,16%	0,22%
Energia	0,14%	0,18%
Servizi di pubblica utilità	0,12%	0,15%

PRINCIPALI INVESTIMENTI

	Al 30/07/2021
ISHARES CORE MSCI WORLD UCITS	7,00%
MFS MER-GL E-I1EUR	3,83%
BNY MELLON GL-LG-TM GL EQ -	3,75%
ARTISAN GLOBAL VALUE	3,41%
T. ROWE PRICE-GBL FC GR E-I	2,66%
Primi 5 strumenti sul patrimonio	20,65%
N. complessivo Titoli	1

Commissioni e spese

Commissioni di gestione	Durante il Periodo di Sottoscrizione: 0,00% Dal termine del Periodo di Sottoscrizione al 30/04/2020: 0,60% Dal 01/05/2020 al 30/04/2021: 0,75% Dal 01/05/2021 al 30/04/2022: 0,90% Dal 01/05/2022 al 30/04/2026: 1,40% Dal 01/05/2026: 0,70%
-------------------------	---

Commissioni di incentivo	Non previste
--------------------------	--------------

Commissioni di rimborso	Nel corso del primo anno: massimo 1,20% Nel corso del secondo anno: massimo 0,80% Nel corso del terzo anno: massimo 0,40%
-------------------------	---

Commissioni di sottoscrizione	Non previste
-------------------------------	--------------

Commissioni di collocamento	1,20% del capitale
-----------------------------	--------------------

Spese correnti annue	1,35%
----------------------	-------

Altre informazioni

Data di avvio	25/02/2019
IBAN	IT 13 U 03479 01600 000801288500
ISIN al portatore	IT0005359739
ISIN nominativo	IT0005359747
Periodo di collocamento	Compreso tra il 25 febbraio 2019 e il 24 maggio 2019
Valore Quota (06/12/2021)	5,4070 EUR