

Euromobiliare Smart 2023 A

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

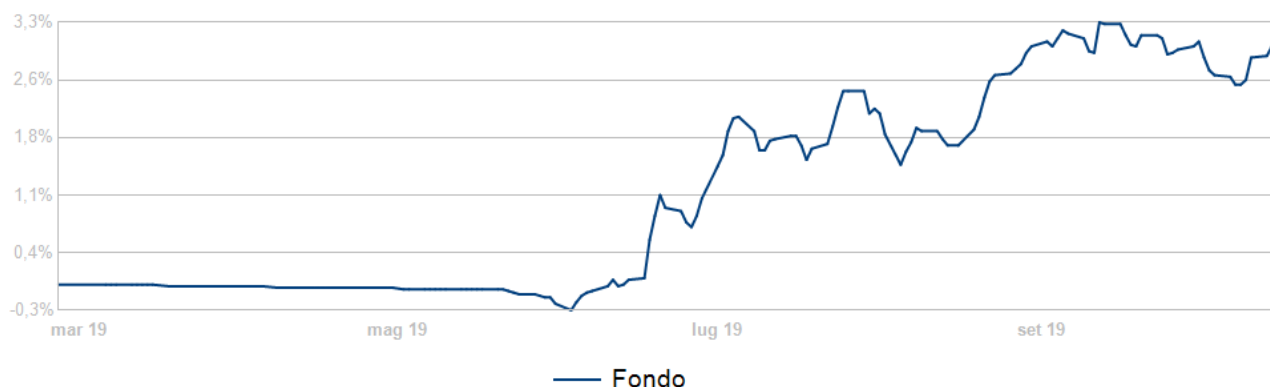
Ultima variazione

0,039 %

16/10/2019

IT0005359671

da 19/10/2018 a 19/10/2019



Performance al 16/10/2019

Rendimento medio annuo composto

	YTD	1 mese	3 mesi	6 mesi	1 anno *	3 anni *	2 anni *	3 anni *	5 anni *
Fondo	n.a.	-0,23%	1,14%	3,06%	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.

Caratteristiche

Benchmark	Euromobiliare Smart 2023 A non ha parametro di riferimento ("benchmark")
Categoria Assogestioni	Obbligazionari flessibili
Classe	Distribuzione dei proventi
Divisa	EUR
Gestione cambio	Gestione Attiva
Obiettivi	Il Fondo, con durata predefinita di circa 5 anni (giugno 2024), mira nei primi 4 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, 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 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

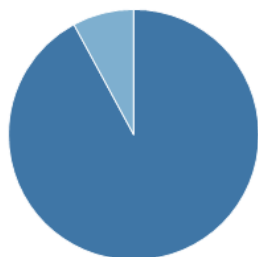
Absolute return fund

VAR (Value at risk)

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

Portafoglio

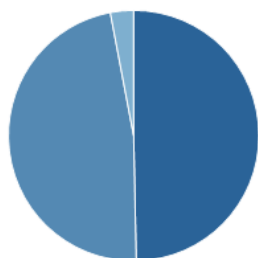
ASSET ALLOCATION



	Al 30/08/2019	Al 31/07/2019
■ Obligazioni	92,08%	92,61%
■ Liquidita'	7,92%	7,39%

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

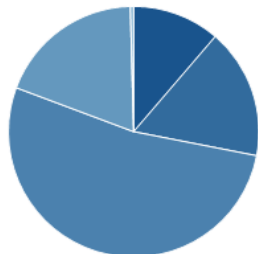
DISTRIBUZIONE RATING



	Al 30/08/2019
Investment Grade	45,70%
Sub Investment Grade	43,54%
NR	2,75%

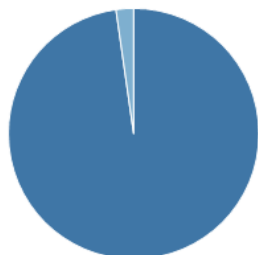
N.B.: Ripartizione degli investimenti obbligazionari di ciascun Fondo rispetto alla variabile merito creditizio. Il merito creditizio è un indicatore del grado di solvibilità di un soggetto (Stato, società o Ente sovranazionale) che emette strumenti finanziari di natura obbligazionaria ed esprime una 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 30/08/2019
0-1 anno	10,40%
1-3 anni	15,45%
3-5 anni	48,46%
5-10 anni	17,38%
> 10 anni	0,39%
Duration media	3,71

DISTRIBUZIONE VALUTARIA



	Al 30/08/2019
Euro	97,74%
Dollaro	2,26%

PRINCIPALI INVESTIMENTI

	Al 30/08/2019
COOPERATIEVE RAB 18-31 12 2049 FRN	1,18%
VOLKSWAGEN INTFN 18-31 12 2049 FRN	1,17%
HSBC 5 1/4 12/29/49	1,15%
ELEC DE FRANCE 18-31 12 2049 FRN	1,12%
VODAFONE GROUP 18-03 01 2079 FRN	1,08%
Primi 5 strumenti sul patrimonio	5,70%

Commissioni e spese

Commissioni di gestione

Durante il Periodo di Sottoscrizione: 0,00%
Dal termine del Periodo di Sottoscrizione al 31/12/2023: 0,80%
Dal 01/01/2024: 0,60%

Commissioni di incentivo Non previste

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

Commissioni di sottoscrizione Non previste

Commissioni di collocamento 1,20% del capitale

Spese correnti annue 1,32%

Altre informazioni

Data di avvio 25/02/2019

IBAN IT 93 Y 03479 01600 000801288900

ISIN al portatore IT0005359671

ISIN nominativo IT0005359689

Periodo di collocamento Compreso tra il 25 febbraio 2019 e il 24 maggio 2019

Valore Quota (17/10/2019) 5,1540 EUR