

# Euromobiliare Flessibile Azionario A

Fondo - Flessibili - Profilo di rischio e rendimento: 6

Ultima variazione

**0,107 %**

05/12/2019

IT0001049755

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



Per periodi superiori a 3 anni la rappresentazione avviene su serie storiche settimanali.

	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	10,44%	0,09%	1,39%	3,50%	-0,41%	6,91%	1,01%	2,25%	3,80%

\*dati aggiornati alla fine dell'ultimo trimestre solare (30/09/2019)

La data della prima valorizzazione quota del Fondo è il 19/05/1995. Vengono riportati i rendimenti degli ultimi 10 anni. I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri. I rendimenti del Fondo sono riportati al netto degli oneri fiscali fino al 30/06/2011 e al lordo degli oneri fiscali dal 01/07/2011. Per un maggiore dettaglio si rinvia al KIID, al Prospetto, al Regolamento di Gestione, all'ultimo Rendiconto annuale di gestione ed all'ultima Relazione semestrale pubblicata.

## Caratteristiche

Benchmark	Euromobiliare Flessibile Azionario A non ha parametro di riferimento ("benchmark")
Categoria Assogestioni	Flessibili
Classe	Accumulazione dei proventi
Divisa	EUR
Gestione cambio	Gestione Attiva
Obiettivi	Accrescere il valore del capitale investito
Periodicità quota	Giornaliera

## Caratteristiche

### Politica di investimento

Il Fondo, attraverso una gestione attiva di tipo flessibile, investe in misura almeno pari al 20% dell'attivo in strumenti finanziari azionari, senza vincoli predeterminati relativamente alla valuta e ai mercati di riferimento. Inoltre il Fondo investe in misura massima dell'80% dell'attivo in strumenti finanziari obbligazionari e/o del mercato monetario denominati in Euro di emittenti sovrani e di società residenti in Paesi industrializzati, nonché in organismi internazionali. Il Fondo può investire in obbligazioni convertibili e in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti fino ad un massimo del 30% dell'attivo. Fino al 10% dell'attivo del Fondo può essere investito in OICR (OICVM e FIA aperti non riservati) le cui politiche di investimento sono 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 fino al 50% dell'attivo. 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").

Il Fondo viene gestito nel rispetto di un determinato limite di rischio identificato con un VaR (Value at Risk) pari a -16,80% (orizzonte temporale pari a 1 mese, intervallo di confidenza 99%). Il VaR è una misura di rischio che quantifica la massima perdita potenziale, su un determinato orizzonte temporale, e all'interno di un dato livello di probabilità (c.d. intervallo di confidenza).

---

Profilo di rischio e rendimento 6

---

Tipo Fondo

---

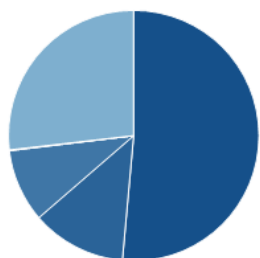
Tipologia di gestione Absolute return fund

---

VAR (Value at risk) -16,80% (orizzonte temporale pari a 1 mese, intervallo di confidenza 99%)

## Portafoglio

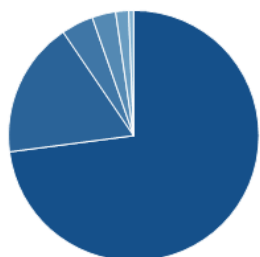
## ASSET ALLOCATION



	Al 31/10/2019	Al 30/09/2019
■ Azioni	45,47%	35,73%
■ Obbligazioni	10,80%	13,72%
■ OICR Azionari	8,33%	0,59%
■ Liquidita'	0,06%	-0,77%
■ OICR Az. Em. Mkt	-0,03%	5,68%
■ Altro	-23,70%	-23,59%

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

## DISTRIBUZIONE GEOGRAFICA



	Al 31/10/2019
■ Nord America	33,17%
■ Europa	7,98%
■ Italia	1,89%
■ Paesi Emergenti	1,39%
■ Giappone	0,76%
■ Pacifico	0,29%

## DISTRIBUZIONE SETTORIALE

	Al 31/10/2019	Al 30/09/2019
Finanza	10,88%	9,50%
Tecnologia	8,97%	7,22%
Salute	5,75%	3,94%
Beni di consumo ciclici	5,39%	4,55%
Beni Industriali	4,15%	3,00%
Beni di consumo	3,40%	3,26%
Telecomunicazioni	2,17%	1,60%
Energia	1,33%	0,92%
Real Estate	1,30%	0,54%
Servizi di pubblica utilità	1,22%	0,75%
Materie Prime	0,91%	0,45%

## PRINCIPALI INVESTIMENTI

	Al 31/10/2019
UBS L EQ-CHINA OPP USD-Q	8,33%
ITALY BOTS 0% 18-13 12 2019	3,10%
US TREASURY N B 1.25% 16-31 03 2021	2,77%
US TREASURY N B 1.125% 16-30 06 2021	2,77%
APPLE	1,93%
MICROSOFT CORP	1,83%
ITALY BOTS 0% 19-31 12 2019	1,55%
XMSCI EM	1,35%
ALPHABET INC-CL A	1,34%
AMAZON.COM INC	1,29%
Primi 10 strumenti sul patrimonio	26,25%

## Commissioni e spese

Commissioni di gestione	2,10%
Commissioni di incentivo	20% della differenza positiva tra la performance del Fondo e il rendimento del seguente parametro di riferimento. 100% FTSE MTS Ex-Bank of Italy BOT Index + 3,00%. Nota: FTSE International Limited (FTSE)© FTSE 2017. FTSE® è un marchio registrato del Gruppo London Stock Exchange. "MIB™" è un marchio registrato di Borsa Italiana S.p.A. ed entrambi sono utilizzati da FTSE International Limited su licenza. Tutti i diritti sugli indici FTSE e/o sui rating FTSE spettano a FTSE e/o ad altre entità autorizzate. Né FTSE né le altre entità autorizzate assumono qualsivoglia responsabilità per errori o omissioni negli indici FTSE e/o nei rating FTSE ovvero nei dati ad essi sottostanti contenuti in questo documento. Nessuna ulteriore distribuzione di Dati FTSE è permessa in assenza di un consenso espresso per iscritto di FTSE. FTSE non promuove, sponsorizza o approva il contenuto del presente documento. MTS Next Limited© MTS Next Limited 2017. MTS® è un marchio registrato del Gruppo London Stock Exchange ed è utilizzato su licenza. Tutti i diritti sugli indici MTS Next Limited e/o sui rating MTS Next Limited spettano a MTS Next Limited e/o ad altre entità autorizzate. Né MTS Next Limited né le altre entità autorizzate assumono qualsivoglia responsabilità per errori o omissioni negli indici o nei rating, ovvero nei dati ad essi sottostanti. Nessuna ulteriore distribuzione di Dati FTSE è autorizzata in assenza di un consenso espresso per iscritto di MTS Next Limited.
Commissioni di rimborso	Non previste
Commissioni di sottoscrizione	4%
Commissioni di switch	0,50%
Spese correnti annue	2,53%

## Altre informazioni

Data di avvio	19/05/1995
IBAN	IT 76 V 03479 01600 000801893300
Investimento minimo (PAC)	€ 50,00
Investimento minimo (PIC)	€ 500,00
ISIN al portatore	IT0001049755
ISIN nominativo	IT0001049763
Valore Quota (06/12/2019)	18,7620 EUR