

Euromobiliare Euro Aggregate A

Fondo - Obbligazionari - Profilo di rischio e rendimento: 2

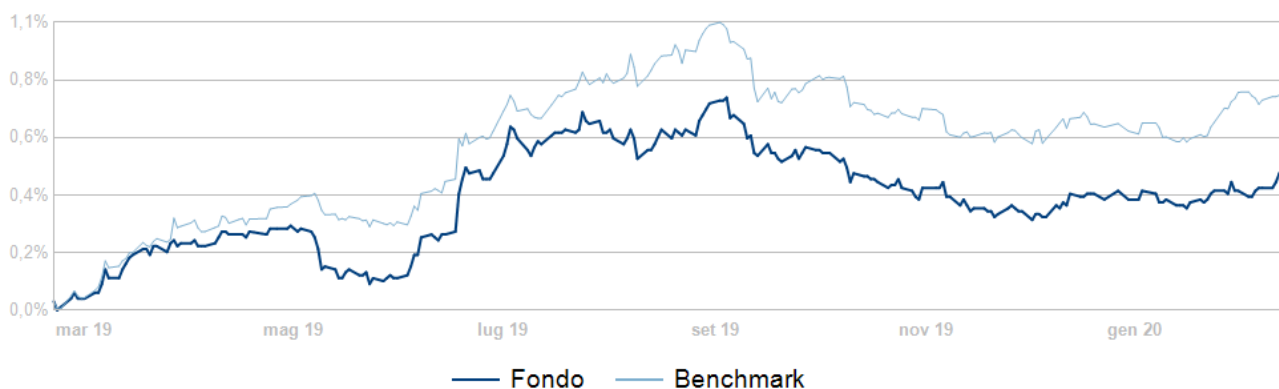
Ultima variazione

0,011 %

14/02/2020

IT0000380649

da 19/02/2019 a 19/02/2020



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

	Performance al 14/02/2020						Rendimento medio annuo composto		
	YTD	1 mese	3 mesi	6 mesi	1 anno *	3 anni *	2 anni *	3 anni *	5 anni *
Fondo	0,10%	0,12%	0,14%	-0,11%	0,62%	-1,30%	-0,44%	-0,43%	-0,15%
Benchmark	0,15%	0,19%	0,17%	-0,10%	0,85%	0,81%	0,35%	0,27%	0,48%

*dati aggiornati alla fine dell'ultimo trimestre solare (30/12/2019)

La data della prima valorizzazione quota del Fondo è il 02/09/1985. Vengono riportati i rendimenti degli ultimi 10 anni. I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri. I rendimenti del Fondo e del benchmark 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. Si evidenzia che il benchmark è cambiato nel corso degli anni.

Caratteristiche

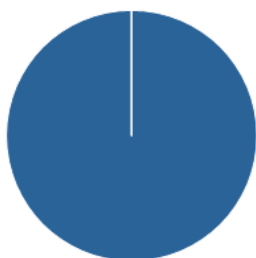
Benchmark	50% "ICE BofAML 1-3 Year Euro Government Index" 50% "ICE BofAML 1-3 Year Euro Large Cap Corporate Index"
Categoria Assogestioni	Obbligazionari euro corp.investment grade
Classe	Accumulazione dei proventi
Divisa	EUR
Gestione cambio	Gestione attiva

Caratteristiche

Obiettivi	Accrescere gradualmente il valore del capitale investito
Periodicità quota	Giornaliera
Politica di investimento	<p>Il Fondo, espresso in Euro, investe principalmente in obbligazioni e strumenti del mercato monetario, principalmente denominati in Euro, emessi da Stati Sovrani, Società e Organismi Internazionali negoziati su mercati regolamentati. La componente obbligazionaria del Fondo è investita principalmente in obbligazioni con merito creditizio almeno pari a “investment grade” (ovvero emessi da emittenti con adeguata capacità di assolvere ai propri impegni finanziari).</p> <p>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.</p> <p>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 tendenziale 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 parametro di riferimento (“benchmark”) del Fondo è costituito dagli indici:</p> <ul style="list-style-type: none">-50% “ICE BofAML 1-3 Year Euro Government Index” (indice rappresentativo dei titoli governativi dei paesi dell’area Euro (EMU), con vita residua compresa fra 1-3 anni);-50% “ICE BofAML 1-3 Year Euro Large Cap Corporate Index” (indice rappresentativo dei titoli corporate a grande capitalizzazione dei paesi dell'area Euro (EMU) e relativo al tratto di curva 1-3 anni).
Profilo di rischio e rendimento	2
Tipo	Fondo
Tipologia di gestione	Market Fund

Portafoglio

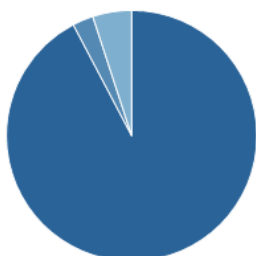
ASSET ALLOCATION



	Al 31/01/2020	Al 31/12/2019	Benchmark
■ Obligazioni	113,88%	111,83%	100,00%
■ Altro	0,00%	0,00%	0%
■ Liquidita'	-0,01%	0,40%	0%

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

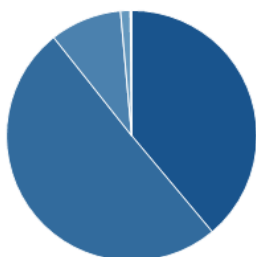
DISTRIBUZIONE RATING



	Al 31/01/2020
■ Investment Grade	92,16%
■ Sub Investment Grade	2,69%
■ NR	5,02%

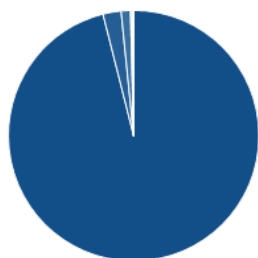
N.B.: Ripartizione degli investimenti obbligazionari di ciascun Fondo rispetto alla variabile merito creditizio. Il merito creditizio è un indicatore del grado di solvibilità di un soggetto (Stato, società o Ente sovranazionale) che emette strumenti finanziari di natura obbligazionaria ed esprime una 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 31/01/2020
■ 0-1 anno	44,45%
■ 1-3 anni	57,64%
■ 3-5 anni	10,58%
■ 5-10 anni	1,42%
■ > 10 anni	-0,21%
Duration media	1,83

DISTRIBUZIONE VALUTARIA



	Al 31/01/2020
Euro	96,07%
Corona Norvegese	2,33%
Dollaro	1,21%
Dollaro Australiano	0,19%
Corona Svedese	0,18%
Sterlina	0,03%
Dollaro Canadese	0,00%

PRINCIPALI INVESTIMENTI

	Al 31/01/2020
ESM 0% 18-17 01 2022	6,63%
BUND TF 0,1% INFL LK	4,93%
Italy 1.4500% BTPS Sep 2022	4,82%
DEUTSCHLAND I L 1.75% 09-15 04 2020	4,32%
AMERICA MOVIL SA 0% 15-28 05 2020 CV	3,01%
Primi 5 strumenti sul patrimonio	23,71%

Commissioni e spese

Commissioni di gestione	1,00%
Commissioni di incentivo	20% della differenza positiva tra il rendimento del Fondo e il rendimento del seguente parametro di riferimento: 50% BofA ML 1-3 Year Euro Government Index in Euro; 50% BofA ML 1-3 Year Euro Large Cap Corporate Index in Euro
Commissioni di rimborso	Non previste
Commissioni di sottoscrizione	2%
Commissioni di switch	0,50%
Spese correnti annue	1,11%

Altre informazioni

Data di avvio	02/09/1985
---------------	------------

Altre informazioni

IBAN	IT 08 Y 03479 01600 000801892800
Investimento minimo (PAC)	€ 50,00
Investimento minimo (PIC)	€ 500,00
ISIN al portatore	IT0000380649
ISIN nominativo	IT0000380656
Valore Quota (17/02/2020)	9,0530 EUR