

# Euromobiliare Flessibile 60 A

Fondo - Bilanciati - Profilo di rischio e rendimento: 5

Ultima variazione

**0,011 %**

16/10/2019

IT0000380664

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



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

	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	6,65%	-0,25%	0,39%	1,72%	1,45%	3,34%	0,28%	1,10%	1,13%

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

La data della prima valorizzazione quota del Fondo è il 20/12/1985. 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 informativo 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	Euromobiliare Flessibile 60 A non ha parametro di riferimento ("benchmark")
Categoria Assogestioni	Bilanciati
Classe	Accumulazione dei proventi
Divisa	EUR
Gestione cambio	Gestione attiva
Obiettivi	Accrescere gradualmente il valore del capitale investito
Periodicità quota	Giornaliera

## Caratteristiche

### Politica di investimento

Il Fondo, attraverso una gestione attiva di tipo flessibile, investe almeno il 30% dell'attivo in strumenti finanziari di natura obbligazionaria, incluse le obbligazioni convertibili fino a un massimo del 30%, e/o in strumenti del mercato monetario.

L'investimento in strumenti finanziari di natura azionaria è previsto sino ad un massimo del 60% dell'attivo.

Il Fondo può altresì investire sino ad un massimo del 100% dell'attivo in OICVM e sino ad un massimo del 30% in FIA aperti non riservati, le cui politiche di investimento siano compatibili con quella del Fondo.

Gli strumenti finanziari, emessi da qualsiasi tipologia di emittenti, sono principalmente denominati in Euro, Lira Sterlina, Franco Svizzero, Dollaro USA e Yen. Il Fondo può investire fino al 30% dell'attivo in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.

Per quanto riguarda la componente del portafoglio non investita in OICVM, l'eventuale investimento in strumenti di debito non investment grade o privi di rating è previsto fino al 50% dell'attivo.

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.

### Profilo di rischio e rendimento 5

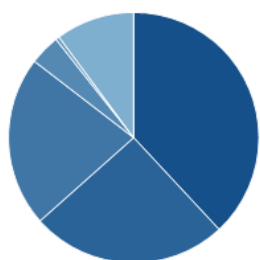
Tipo Fondo

Tipologia di gestione Absolute return fund

VAR (Value at risk) -10,07% (orizzonte temporale pari a 1 mese, intervallo di confidenza 99%)

## Portafoglio

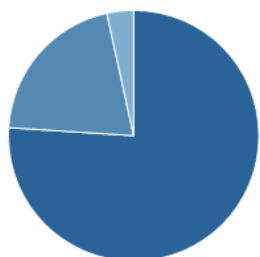
## ASSET ALLOCATION



	Al 30/08/2019	Al 31/07/2019
■ Obbligazioni	37,67%	34,17%
■ OICR Obbligaz.	25,11%	25,25%
■ Azioni	21,76%	21,53%
■ OICR Az. Em. Mkt	3,88%	3,86%
■ Liquidita'	-0,48%	-0,59%
■ Altro	-10,05%	-19,84%

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

## DISTRIBUZIONE GEOGRAFICA

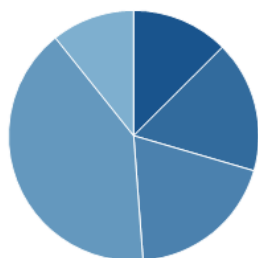


	Al 30/08/2019
■ Nord America	16,55%
■ Europa	4,47%
■ Italia	0,75%

## DISTRIBUZIONE SETTORIALE

	Al 30/08/2019	Al 31/07/2019
Finanza	4,88%	5,09%
Tecnologia	4,57%	4,60%
Salute	2,66%	2,62%
Beni di consumo ciclici	2,64%	2,59%
Beni Industriali	1,90%	1,81%
Beni di consumo	1,87%	1,70%
Telecomunicazioni	1,25%	1,23%
Energia	0,67%	0,67%
Servizi di pubblica utilità	0,57%	0,49%
Materie Prime	0,43%	0,39%
Real Estate	0,33%	0,33%

## DISTRIBUZIONE DURATION



	Al 30/08/2019
0-1 anno	6,23%
1-3 anni	8,44%
3-5 anni	9,59%
5-10 anni	20,10%
> 10 anni	5,34%
Duration media	5,91

## PRINCIPALI INVESTIMENTI

	Al 30/08/2019
NORDEA 1-EUROPEAN FIN DEB-BI	5,46%
NEUBERGER BRM EM DB HC-EURIA	5,06%
UBS L EQ-CHINA OPP USD-Q	3,88%
ISHARES JP MORGAN USD EM BON	3,58%
US TREASURY N B 1.125% 16-30 06 2021	3,52%
Primi 5 strumenti sul patrimonio	21,51%
N. complessivo Titoli	3

## Commissioni e spese

Commissioni di gestione	1,50%
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 + 2,00%. Nota: FTSE International Limited (FTSE) © FTSE 2017. FTSE ® è un marchio registrato del Gruppo London Stock Exchange ed è utilizzato su licenza. MTS Next Limited © MTS Next Limited 2017. MTS ® è un marchio registrato del Gruppo London Stock Exchange ed è utilizzato su licenza.
Commissioni di rimborso	Non previste
Commissioni di sottoscrizione	4%
Commissioni di switch	0,50%
Spese correnti annue	1,95%. Le spese correnti sono stimate sulla base delle modifiche alle caratteristiche del Fondo intercorse a decorrere dal 09/04/2018.

## Altre informazioni

Data di avvio	20/12/1985
IBAN	IT 28 Z 03479 01600 000801892900
Investimento minimo (PAC)	€ 50,00
Investimento minimo (PIC)	€ 500,00
ISIN al portatore	IT0000380664
ISIN nominativo	IT0000380672
Valore Quota (17/10/2019)	36,4450 EUR