

Glossario Factsheet



Il factsheet è un documento sintetico di un prodotto che riassume e illustra le caratteristiche principali di seguito descritte.

Il documento va letto congiuntamente alla documentazione ufficiale d'offerta (Prospetto e KIID), disponibile presso il soggetto collocatore o sul sito internet di Euromobiliare Asset Management SGR: www.eurosg.it.

AUM COMPLESSIVE DEL PRODOTTO

Vengono riportate le masse complessive dell'OICR includendo tutte le possibili diverse classi.

ASSET ALLOCATION

Distribuzione dell'attivo investito tra le diverse asset class: azioni, obbligazioni, liquidità e monetario.

Sono sempre compresi gli investimenti in OICR.

Le scelte di asset allocation sono determinate in funzione della politica di investimento e dell'obiettivo della gestione e sono finalizzate ad ottimizzare il rapporto rendimento/rischio tenuto conto del contesto di mercato.

ASSET ALLOCATION LORDA

Le statistiche di asset allocation lorda del portafoglio si intendono escludendo gli strumenti derivati.

ASSET ALLOCATION NETTA

Le statistiche di asset allocation netta del portafoglio tengono conto degli strumenti derivati.

Il peso complessivo può non essere pari al 100%: la differenza è imputabile all'effetto positivo o negativo degli strumenti derivati.

BENCHMARK

Il benchmark è un indice determinato da soggetti terzi adottato come parametro di riferimento oggettivo per la definizione delle linee guida della politica di investimento di alcune tipologie di OICR.

Tale parametro ha l'obiettivo di consentire all'investitore una verifica del mercato di riferimento e del potenziale livello di rischio/rendimento dell'OICR.

CATEGORIA ASSOGESTIONI

La categoria Assogestioni è un particolare sistema di classificazione dei fondi attualmente in vigore in Italia, creato da Assogestioni nel 1984 che prevede delle linee guida al fine di determinare le diverse tipologie di prodotti.

Tale categoria fornisce un'indicazione sintetica della politica di investimento del prodotto con l'obiettivo di rendere maggiormente trasparenti le caratteristiche principali dell'investimento del fondo e i principali fattori che impattano sulla sua rischiosità.

COMMISSIONI DI GESTIONE

Compensi pagati alla società di gestione mediante addebito diretto sul patrimonio dell'OICR per remunerare l'attività di gestione. Sono calcolate quotidianamente sul patrimonio netto e sono espresse su base annua.

COMMISSIONI DI PERFORMANCE

Commissioni riconosciute alla società di gestione per il raggiungimento di determinati obiettivi di performance quali il superamento di un certo livello o indice predeterminato o di una loro combinazione in un certo arco temporale.

Per gli OICR che prevedono un benchmark sono tipicamente calcolate in termini percentuali sulla differenza tra il rendimento del prodotto e il rendimento del benchmark.

In alternativa esse possono essere calcolate sull'incremento di valore della quota in un determinato intervallo temporale (High Watermark).

DATA INIZIO ATTUALE POLITICA DI GESTIONE

Data di partenza della classe del prodotto a cui si fa riferimento. Per i prodotti caratterizzati da una finestra temporale di collocamento si intende dal termine del periodo di collocamento. Per i prodotti la cui politica di gestione è stata oggetto di sostanziale modifica si intende la data in cui è avvenuta l'ultima modifica.

DESTINAZIONE DEI PROVENTI

In relazione alla destinazione dei proventi dell'OICR si possono avere due tipologie di prodotti:

AD ACCUMULAZIONE: Nel caso del prodotto ad accumulazione la società di gestione non prevede la distribuzione dei proventi (cedole, dividendi e plusvalenze derivanti dalla compravendita dei titoli del fondo); questi ultimi vengono reinvestiti automaticamente nel fondo stesso, ovvero capitalizzati.

A DISTRIBUZIONE: Nel caso del prodotto a distribuzione il sottoscrittore riceve dei flussi di cassa periodici sul proprio conto corrente bancario come definiti nella documentazione d'offerta. In condizioni particolari di mercato la distribuzione può prevedere il rimborso di parte del capitale.

DURATION

La duration è un indice sintetico espresso in anni che rappresenta la durata media finanziaria di un titolo obbligazionario e che tiene conto, tra le altre cose, della ripartizione dei pagamenti derivanti dalle obbligazioni presenti nel portafoglio del prodotto. Per sua natura, la duration è anche una misura approssimativa della volatilità di un titolo: quanto più è alta, tanto maggiori saranno a parità di altre condizioni, le escursioni di prezzo che subirà il titolo in seguito a una variazione dei rendimenti (effetto tasso di interesse e spread di credito).

ESPOSIZIONE PER AREA GEOGRAFICA

Ripartizione degli investimenti in funzione dell'area geografica relativa alle singole obbligazioni e/o azioni presenti nel portafoglio del prodotto senza tener conto di eventuali investimenti in OICR e/o strumenti derivati.

ESPOSIZIONE PER PAESE

Ripartizione degli investimenti in funzione del Paese relativa alle singole obbligazioni e/o azioni presenti nel portafoglio del prodotto senza tener conto di eventuali investimenti in OICR e/o strumenti derivati.

ESPOSIZIONE PER RATING

Ripartizione degli investimenti in funzione del rating relativamente alle singole obbligazioni presenti nel portafoglio senza tener conto di eventuali investimenti in OICR e/o strumenti derivati.

ESPOSIZIONE PER SCADENZE

Ripartizione degli investimenti in funzione della duration relativamente alle singole obbligazioni presenti nel portafoglio senza tener conto di eventuali investimenti in OICR e/o strumenti derivati.

ESPOSIZIONE PER SETTORE

Ripartizione degli investimenti in funzione del settore relativa alle singole obbligazioni e/o azioni presenti nel portafoglio del prodotto senza tener conto di eventuali investimenti in OICR e/o strumenti derivati.

ESPOSIZIONE PER TEMI DI INVESTIMENTO

Ripartizione degli investimenti in funzione dei principali temi di investimento azionari presenti nel portafoglio del prodotto. Tale rappresentazione è riferita al totale investito in obbligazioni esclusi gli investimenti in strumenti derivati.

ESPOSIZIONE PER TIPOLOGIA DI STRUMENTO

Ripartizione degli investimenti in funzione delle principali tipologie di strumenti obbligazionari presenti nel portafoglio del prodotto (green bond, sustainability bond, thematic bond, ecc.). Tale rappresentazione è riferita al totale investito in obbligazioni esclusi gli investimenti in strumenti derivati.

ESPOSIZIONE NETTA AZIONARIA

Percentuale del portafoglio investito in titoli azionari tenuto conto degli investimenti in OICR e/o strumenti derivati.

Tale percentuale in alcuni casi può essere inferiore al 100% (uso degli strumenti derivati con finalità di copertura) o superiore al 100% (uso degli strumenti derivati con finalità di investimento).

L'esposizione netta azionaria viene considerata nulla (pari a zero) nel caso di investimento in OICR appartenenti alla categoria Azionario Absolute Return, ovvero azionario a ritorno assoluto.

ESPOSIZIONE NETTA OBBLIGAZIONARIA

Percentuale del portafoglio investito in titoli obbligazionari e/o monetari tenuto conto degli investimenti in OICR e/o strumenti derivati.

Tale percentuale in alcuni casi può essere inferiore al 100% (uso degli strumenti derivati con finalità di copertura) o superiore al 100% (uso degli strumenti derivati con finalità di investimento).

ESPOSIZIONE VALUTARIA NETTA

Ripartizione degli investimenti in funzione della valuta relativa alle singole obbligazioni e/o azioni presenti nel portafoglio del prodotto tenendo conto di eventuali investimenti in OICR e al netto degli strumenti derivati.

INVESTIMENTO MINIMO INIZIALE

Importo minimo relativo al primo versamento necessario a sottoscrivere il prodotto.

ISIN

È un codice internazionale che identifica il singolo strumento finanziario. Nel caso di specie degli OICR vi è un codice ISIN per ogni classe di appartenenza.

MAX DRAWDOWN

È la massima perdita osservata del valore quota dell'OICR in un arco temporale specificato.

OBIETTIVI

Vengono esplicitate in maniera sintetica le finalità della gestione dell'OICR.

OBBLIGAZIONI A TASSO VARIABILE

Rappresenta la percentuale del portafoglio investita in titoli obbligazionari il cui valore della cedola è legato a uno/più parametri di riferimento il cui valore muta nel tempo.

OICR (ORGANISMI DI INVESTIMENTO COLLETTIVO DEL RISPARMIO)

Fondi comuni di investimento e Sicav.

PERFORMANCE

Variazione percentuale del valore della quota dell'OICR in un determinato arco temporale.

Nel caso in cui nella politica di investimento del prodotto sia definito un benchmark la performance del prodotto viene confrontata con la performance del benchmark.

Nel caso di classi a distribuzione gli eventuali proventi staccati sono reinvestiti e concorrono al calcolo della performance (performance total return).

PAC (PIANO DI ACCUMULAZIONE DEL CAPITALE)

È una modalità di sottoscrizione di un OICR che prevede il versamento di denaro in diverse soluzioni.

La periodicità dei versamenti e la durata complessiva del piano sono discrezionali.

Tale modalità è particolarmente indicata per quei sottoscrittori che vogliono investire il proprio capitale in modo sistematico e dilazionato nel tempo.

PIC (PIANO DI INVESTIMENTO DEL CAPITALE)

È la modalità di sottoscrizione di un OICR che prevede il versamento di denaro in una unica soluzione.

PORTAFOGLIO AZIONARIO

Si riportano le esposizioni relative alla componente azionaria del portafoglio dell'OICR.

PORTAFOGLIO OBBLIGAZIONARIO

Si riportano le esposizioni relative alla componente obbligazionaria del portafoglio dell'OICR.

PRIMI 10 INVESTIMENTI

Vengono riportate le prime 10 posizioni in cui è investito l'OICR ordinate in ordine decrescente in base al peso percentuale.

Le posizioni sono relative alla componente di portafoglio in analisi e prendono in considerazione sia singoli titoli sia OICR.

PRIMI 10 TITOLI

Vengono riportate le prime 10 posizioni dell'OICR ordinate in ordine decrescente in base al peso percentuale.

Le posizioni sono relative alla componente di portafoglio in analisi e prendono in considerazione solo i singoli titoli. Sono esclusi gli investimenti in OICR.

PRIMI 3 OICR

Vengono riportati le prime 3 posizioni dell'OICR ordinate in ordine decrescente in base al peso percentuale.

Le posizioni sono relative alla componente di portafoglio in analisi e prendono in considerazione solo gli OICR. Sono esclusi gli investimenti in singoli titoli.

PROFILO DI RISCHIO (KIID)

Il profilo di rischio sintetizza la rischiosità complessiva dell'investimento finanziario, che viene indicata attraverso sette classi qualitative in base alla normativa vigente. Ciascun OICR è classificato con un indicatore sintetico di rischio che va da 1 (minimo rischio) a 7 (massimo rischio).

L'indicatore sintetico di rischio potrebbe variare e la classificazione dell'OICR potrebbe cambiare nel tempo. L'appartenenza alla classe di rischio più bassa non garantisce un investimento esente da rischi.

RATING

Il rating è un indicatore sintetico del grado di solvibilità attribuito ad un emittente o ad una emissione ed esprime una valutazione circa le prospettive di rimborso del capitale e del pagamento degli interessi secondo le modalità ed i tempi previsti.

Le principali agenzie internazionali indipendenti che assegnano il rating sono Moody's, Standard & Poor's e Fitch Ratings. Tutte e tre prevedono diversi livelli di rischio a seconda dell'emittente considerato: il rating più elevato (AAA per Standard & Poor's, Fitch Ratings e Aaa per Moody's) viene assegnato agli emittenti che offrono altissime garanzie di solvibilità, mentre il rating più basso (C per tutte e tre le agenzie) è attribuito agli emittenti scarsamente affidabili.

Il riferimento ad uno specifico livello di rating in relazione ad un determinato emittente o ad una determinata emissione deve intendersi come quello assegnato da almeno una delle richiamate agenzie internazionali, secondo quanto rilevato da Euromobiliare Asset Management SGR S.p.A. in base alle informazioni rese pubbliche al mercato.

Nel caso in cui non sia presente alcun rating le emissioni sono categorizzate come NR ("*not rated*").

L'esposizione relativa al rating è riferita al totale obbligazionario esclusi gli investimenti in OICR e/o in strumenti derivati.

RATING MEDIO

Il rating medio rappresenta la media dei rating dei titoli all'interno del portafoglio. Esso è calcolato ponderando il rating di ogni singolo titolo per il relativo peso in portafoglio alla date di riferimento. Solo al fine del calcolo del rating medio i titoli privi di rating ("not rated") vengono equiparati al rating "BB-".

SFDR articolo 8

Si caratterizzano i prodotti che promuovono caratteristiche ambientali e/o sociali ai sensi dell'articolo 8 del regolamento 2019/2088, SFDR (Sustainable Finance Disclosure Regulation).

Per ulteriori informazioni si rimanda alla documentazione d'offerta e al sito:

www.eurosgri.it/sostenibilita/sostenibilita

SIGILLO 2022

Euromobiliare Asset Management SGR ha ricevuto, per il 2° anno consecutivo, il Sigillo come "Miglior Gestore Fondi Italia Premium" in riferimento al segmento dei gestori italiani di medie dimensioni (10 – 50 € Mld di masse gestite) grazie alla qualità dei prodotti giudicati sulla base di performance e rischio, considerando un orizzonte temporale di cinque anni, da Gennaio 2017 a Dicembre 2021.

Questo importante riconoscimento è assegnato dall'Istituto Tedesco Qualità e Finanza, ente indipendente specializzato nell'analisi e nella comparazione di prodotti finanziari e di utenze.

In particolare il Sigillo "I Migliori Gestori di Fondi in Italia 2022" (suddiviso nelle varie categorie previste dall'ente promotore: TOP Gestori Fondi Italia Small, TOP Gestori Fondi Italia Medium, TOP Gestori Fondi Italia Big, TOP Gestori Fondi International, TOP Gestori Fondi PIR) è un riconoscimento attribuito dall'Istituto Tedesco di Qualità.

L'analisi avviene sulla base di due criteri, che tengono conto del rendimento del capitale e, allo stesso tempo, della tutela del risparmio: 1) Il rendimento medio annuo degli ultimi cinque anni (periodo di osservazione: 01/01/2017-31/12/2021); 2) il rischio espresso dalla massima percentuale di perdita degli ultimi cinque anni, il cosiddetto Max Drawdown.

Maggiori informazioni relativamente al sigillo dell'Istituto Tedesco Qualità e Finanza ed alla metodologia utilizzata per l'attribuzione si trovano all'indirizzo <https://istituto-qualita.com/fondi-2022/>

SPESE CORRENTI

Totale dei costi annuali ricorrenti dell'OICR che includono le due principali voci di costo: le commissioni di gestione e le commissioni di collocamento (solo per i prodotti con finestra di collocamento). Oltre a queste voci, le spese correnti includono il compenso della banca depositaria e le spese contabili (spese amministrative, di revisione e di servizio). Sono escluse le commissioni di performance e le commissioni di ingresso e/o uscita.

VOLATILITÀ

È un indicatore che rappresenta l'oscillazione dei rendimenti registrati dal prodotto rispetto al rendimento medio in un corrispondente arco temporale.

DISCLAIMER

FTSE International Limited (FTSE)© FTSE 2017. FTSE® è un marchio registrato del Gruppo London Stock Exchange ed utilizzato 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© è un marchio registrato di LSEG 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 a suoi licenziatari. Né MTS Next Limited né i suoi licenziatari assumono qualsivoglia responsabilità per errori o omissioni in tali indici e/o rating ovvero nei dati ad essi sottostanti. Nessuna ulteriore distribuzione di dati MTS Next Limited è autorizzata in assenza di un consenso espresso per iscritto di MTS Next Limited.

Le informazioni relative agli indici FTSE sono reperibili sul sito www.borsaitaliana.it e www.ftse.com.

MSCI né alcuna altra parte coinvolta o legata alla compilazione, elaborazione o creazione dei dati MSCI rilascia alcuna garanzia o dichiarazione espressa o implicita in relazione a tali dati (o ai risultati ottenuti dall'uso di tali dati) e tutte le suddette parti con la presente declinano espressamente tutte le garanzie riguardo l'originalità, l'accuratezza, la completezza, la commerciabilità o l'idoneità per uno scopo particolare rispetto a tali dati. Fermo restando quanto precede, in nessun caso MSCI, nessuna delle sue affiliate o terze parti coinvolte o legate alla compilazione, elaborazione o creazione dei dati hanno alcuna responsabilità per qualsiasi danno diretto, indiretto, speciale, punitivo, conseguente o qualsiasi altro danno (compresi i profitti mancati) anche se informati della possibilità di tali danni. Nessuna ulteriore distribuzione o diffusione dei dati MSCI è consentita senza l'espresso consenso scritto di MSCI.

Le informazioni relative agli indici MSCI sono reperibili sul sito www.msci.com

Euromobiliare
Asset Management SGR SpA

Gruppo Bancario Credito Emiliano
CREDEM

www.eurogr.it