EurizonCapital s.a.

Eurizon Fund Azioni Strategia Flessibile R

Dati al 28.02.2017

Categoria Assogestioni	Flessibili
Inizio operatività	09 luglio 2010
Patrimonio netto	4431 mil. euro
Valore quota	152,95 euro
Morningstar Rating ™	★★★★
ISIN	LU0497415702
Nome del gestore	Corrado Gaudenzi
VaR	-14,80% Tale descrizione di rischio consente di quantificare la perdita massima potenziale che il portafoglio del comparto può subire su un orizzonte temporale di un mese con un livello di probabilità del 99%.

Profilo di rischio-rendimento del comparto

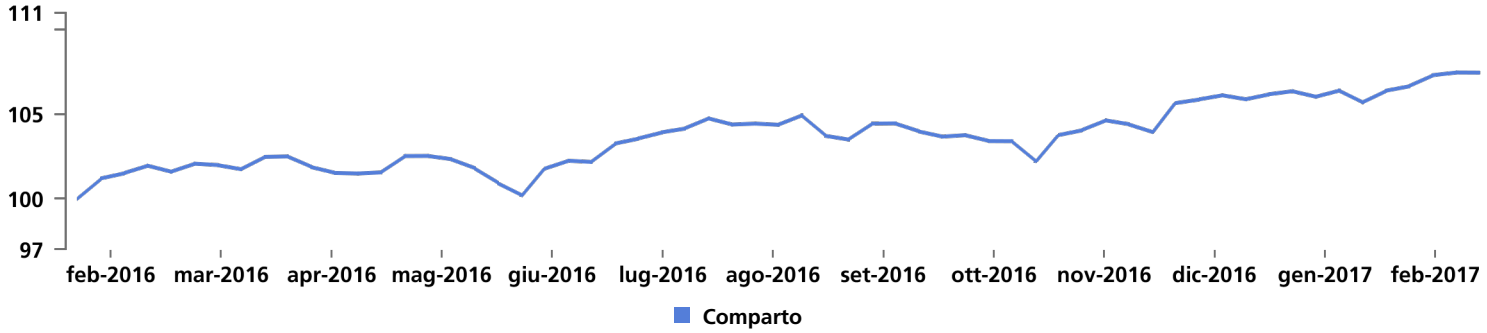
Rischio più basso — Rischio più elevato

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

1	2	3	4	5	**6**	7

I dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro profilo di rischio del Comparto. La categoria di rischio/rendimento indicata potrebbe non rimanere invariata, e quindi la classificazione del Comparto potrebbe cambiare nel tempo.

Andamento del valore della quota del comparto



Rendimenti ultimo anno

	1 mese	3 mesi	Da inizio anno	1 anno
Comparto	1,7%	2,9%	1,5%	7,5%

COMMENTO DEL GESTORE

Anno in corso

L'esposizione in azioni denominate in valute diverse dall'euro è stata sempre coperta dalle oscillazioni dei cambi, in accordo con la politica di gestione del Comparto, che è tesa a evitare l'esposizione a questa forma di rischio. La filosofia di investimento che caratterizza il prodotto privilegia società europee e statunitensi, che corrispondono dividendi agli azionisti in modo sistematico e che rispettano diversi criteri di redditività e di solidità finanziaria. L'esposizione alle azioni europee è maggiore rispetto all'esposizione alle azioni USA. Tale scelta riflette il maggior rendimento atteso che le azioni europee attualmente evidenziano rispetto alle azioni USA. A fine febbraio, in seguito ad un'ulteriore salita dei prezzi, la stima del rendimento atteso è ulteriormente diminuita e quindi l'esposizione azionaria è stata portata in prossimità del livello minimo del 50%.

Messaggio pubblicitario con finalità promozionale.

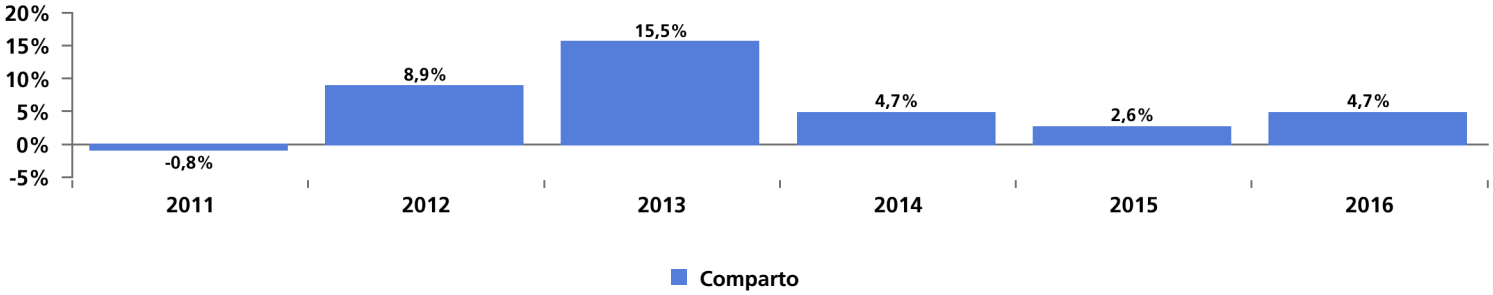
Prima dell'adesione si raccomanda di leggere attentamente le Informazioni Chiave per gli Investitori (KIID) ed il Prospetto disponibili sul sito internet della SGR www.eurizoncapital.it, nonché presso i distributori, per conoscere la natura di questo Comparto, i costi ed i rischi ad esso connessi ed operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri. La performance del Comparto riflette gli oneri gravanti sullo stesso ed è al lordo degli oneri fiscali vigenti.

Eurizon Fund Azioni Strategia Flessibile R

Dati al 28.02.2017

Rendimento annuo del comparto



Rendimento medio del comparto al 31/12/16

	Comparto
Rendimento ultimi 12 mesi	4,7%
Rendimento medio annuo composto ultimi 3 anni	4,0%
Rendimento medio annuo composto ultimi 5 anni	7,2%

Dati aggiornati all'ultimo trimestre solare concluso

Misure statistiche[1]

	1 anno
Volatilità	5,46%
Sharpe Ratio	1,41

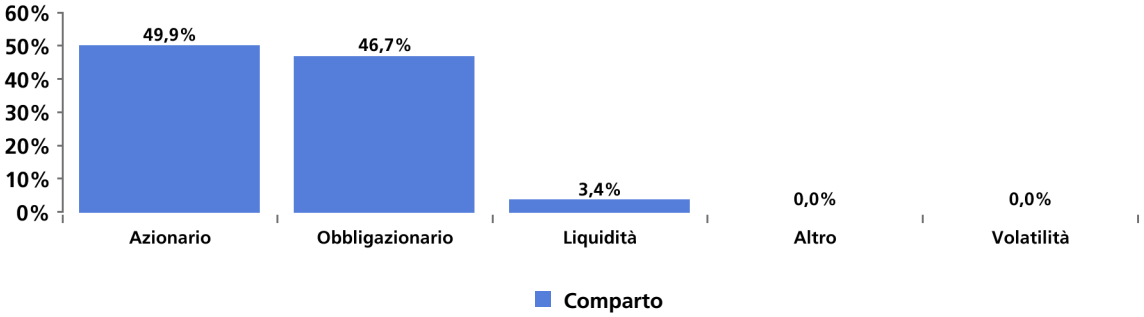
[1] vedi Glossario

Principali strumenti finanziari in portafoglio

Codice Isin	Titolo	Peso
LU1199649895	EF TRASURY EUR T1 CL Z	8,26%
IT0005186397	BOTS 0 05/12/17	7,74%
IT0005239030	BOTS 0 01/12/18	7,14%
IT0005214843	BOTS 0 09/14/17	6,39%
IT0005241770	BOTS 0 02/14/18	5,05%

Codice Isin	Titolo	Peso
IT0005211138	BOTS 0 08/14/17	4,48%
IT0005216939	BOTS 0 04/28/17	2,24%
IT0005171720	BOTS 0 03/14/17	2,24%
IT0005126989	ICTZ 0 08/30/17	2,02%
IT0005203523	BOTS 0 07/14/17	1,46%
Totale		**47,02%**

Composizione del portafoglio



Depositi

Depositi	-

Fondi e ETF di terzi

	Peso
Fondi e ETF di terzi	-

I dati considerano anche l'esposizione derivante dall'eventuale utilizzo degli strumenti finanziari derivati, inclusi quelli presenti negli eventuali fondi sottostanti. L'investimento in depositi bancari a scadenza è incluso nell'asset class "Corporate".

Messaggio pubblicitario con finalità promozionale.

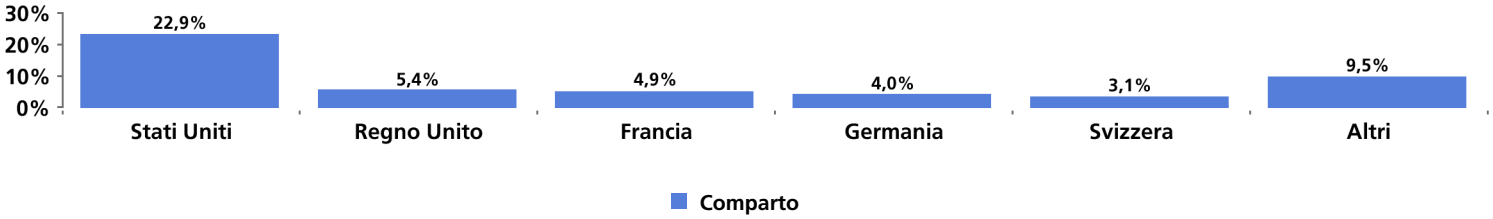
Prima dell'adesione si raccomanda di leggere attentamente le Informazioni Chiave per gli Investitori (KIID) ed il Prospetto disponibili sul sito internet della SGR www.eurizoncapital.it, nonché presso i distributori, per conoscere la natura di questo Comparto, i costi ed i rischi ad esso connessi ed operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri. La performance del Comparto riflette gli oneri gravanti sullo stesso ed è al lordo degli oneri fiscali vigenti.

Eurizon Fund Azioni Strategia Flessibile R

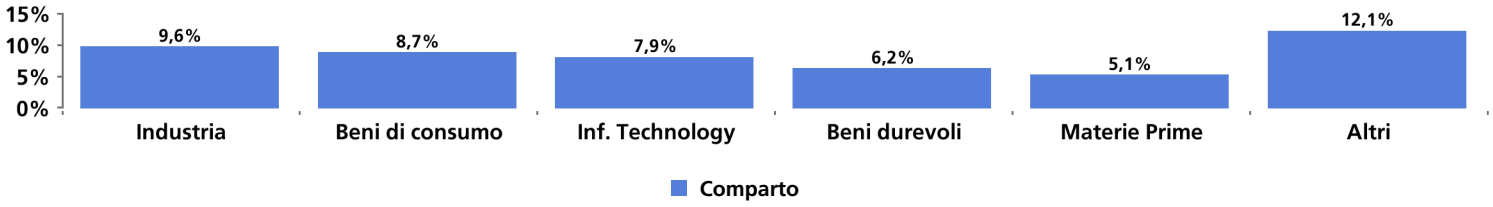
Dati al 28.02.2017

Esposizione azionaria geografica sul portafoglio complessivo



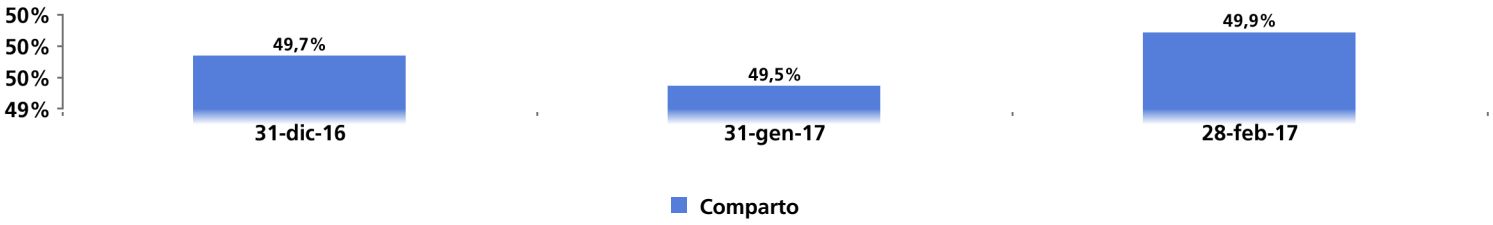
La somma dei pesi rappresenta l'esposizione complessiva azionaria, inclusi gli strumenti derivati (in particolare per gli Equity Asset Swap e per le Opzioni su azione è considerato il market value)

Esposizione azionaria settoriale sul portafoglio complessivo



La somma dei pesi rappresenta l'esposizione complessiva azionaria, inclusi gli strumenti derivati (in particolare per gli Equity Asset Swap e per le Opzioni su azione è considerato il market value)

Esposizione azionaria sul portafoglio complessivo negli ultimi mesi



La somma dei pesi rappresenta l'esposizione complessiva azionaria, inclusi gli strumenti derivati.

Messaggio pubblicitario con finalità promozionale.

Prima dell'adesione si raccomanda di leggere attentamente le Informazioni Chiave per gli Investitori (KIID) ed il Prospetto disponibili sul sito internet della SGR www.eurizoncapital.it, nonché presso i distributori, per conoscere la natura di questo Comparto, i costi ed i rischi ad esso connessi ed operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri. La performance del Comparto riflette gli oneri gravanti sullo stesso ed è al lordo degli oneri fiscali vigenti.

Eurizon Fund Azioni Strategia Flessibile R

Dati al 28.02.2017

ALTRE INFORMAZIONI

Delega di gestione	Eurizon Capital SGR S.p.A.
Orizzonte temporale d'investimento	Questo Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di riscattare il proprio capitale entro 7 anni.

ONERI

Importo minimo di sottoscrizione	500 euro
Spese di sottoscrizione	Non previste
Spese di rimborso	Non previste
Spese correnti annue	2,06% (di cui provvigione di gestione 1,80%)

Il valore delle spese correnti si basa sulle spese dell'anno precedente, concluso a dicembre 2016. Tale valore può variare da un anno all'altro ed esclude le commissioni legate al rendimento ed i costi delle operazioni di portafoglio.

Commissioni legate al rendimento	Nell'ultimo esercizio, la commissione legata al rendimento è stata pari a 0,00% del Comparto. Le commissioni legate al rendimento sono calcolate in conformità con la metodologia descritta nel prospetto e corrispondono al 20.00% della differenza positiva fra il Valore della Quota e il più alto valore di fine anno registrato dal Comparto aumentato dal rendimento più elevato fra quello del MTS BOT in Euro + 1.50% e di un indice composito.

GLOSSARIO

Volatilità	La Volatilità di un Fondo Comune di Investimento indica la variabilità del rendimento del fondo nel tempo e rappresenta quindi la tendenza dei valori della quota a discostarsi dal valore medio (della quota) nel periodo considerato
Sharpe Ratio	L'indice di Sharpe è un indicatore di performance corretta per il rischio. Esso individua il maggiore (o minore) rendimento registrato dal fondo rispetto all'investimento privo di rischio e lo rapporta al rischio sostenuto ed espresso dalla deviazione standard. Più è alto l'indice di Sharpe, migliore risulta la performance storica del fondo corretta per il rischio e quindi l'efficienza della gestione. Si assume come Indice Free Risk il JP Morgan Cash Euro tre mesi.

DISCLAIMER

Fonte: Elaborazione dati Eurizon Capital SGR S.p.A.

Per un maggior dettaglio informativo in merito alla politica di investimento concretamente posta in essere dal Fondo si raccomanda la lettura dell'ultimo rendiconto annuale di gestione.

Morningstar Rating™

2017 Morningstar Italia. Tutti i diritti sono riservati. Le informazioni qui contenute:
(1) sono proprietà di Morningstar e (2) non possono essere copiate.
Le informazioni non devono essere utilizzate senza un'appropriata verifica da parte dell'utilizzatore e, se opportuno, un parere professionale. Morningstar non è responsabile per qualunque danno o perdita derivante da qualunque uso delle informazioni e chi legge concorda che le informazioni fornitegli da Morningstar, eventualmente tramite il Licenziatario, vengono usate a rischio e pericolo dell'utilizzatore stesso. Non vi è garanzia alcuna che i risultati del passato trovino un riscontro nel futuro.

Eurizon Capital S.A.

Siège social: 8, avenue de la Liberté - L-1930 Luxembourg
Boîte Postale 2062 - L-1020 Luxembourg
Téléphone +352 49 49 30.1 - Fax +352 49 49 30.349

Société Anonyme - R.C.S. Luxembourg N. B28536 - N. Matricule T.V.A. : 2001 22 33 923 - N. d'identification T.V.A. : LU 19164124 - N. I.B.L.C. : 19164124 - IBAN LU19 0024 1631 3496 3800 -
Società appartenente al Gruppo Bancario Intesa Sanpaolo, iscritto all'Albo dei Gruppi Bancari. Socio Unico: Eurizon Capital SGR S.p.A.

Messaggio pubblicitario con finalità promozionale.

Prima dell'adesione si raccomanda di leggere attentamente le Informazioni Chiave per gli Investitori (KIID) ed il Prospetto disponibili sul sito internet della SGR www.eurizoncapital.it, nonché presso i distributori, per conoscere la natura di questo Comparto, i costi ed i rischi ad esso connessi ed operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri. La performance del Comparto riflette gli oneri gravanti sullo stesso ed è al lordo degli oneri fiscali vigenti.