

# EurofundLux Obiettivo 2025 B

Sicav - Obbligazionari Flessibili - Profilo di rischio e rendimento: 4

	Performance al 01/01/0001						Rendimento medio annuo composto		
	YTD	1 mese	3 mesi	6 mesi	1 anno *	3 anni *	2 anni *	3 anni *	5 anni *
Sicav	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.

## Caratteristiche

Benchmark	EurofundLux Obiettivo 2025 B non ha parametro di riferimento ("benchmark")
Categoria Assogestioni	Obbligazionari flessibili
Classe	Accumulazione dei proventi
Divisa	EUR
Gestione cambio	Gestione attiva
Obiettivi	Massimizzare il rendimento degli investimenti, mediante un portafoglio diversificato con un orizzonte temporale al 30 giugno 2025 ("Orizzonte Temporale").
Periodicità quota	Giornaliera

## Caratteristiche

### Politica di investimento

Le attività nette del Comparto possono essere investite:

- a. fino al 100% in valori mobiliari di tipo obbligazionario e/o in strumenti di mercato monetario aventi un rating uguale o superiore a BBB- («investment grade») e, in alcune condizioni di mercato, temporaneamente, in liquidità costituite in particolare da depositi bancari presso istituti di credito aventi una durata residua inferiore ai 12 mesi, in conformità con le regole di diversificazione applicabili;
- b. fino al 100% in valori mobiliari di tipo obbligazionario e in strumenti del mercato monetario aventi un rating inferiore a BBB- («non investment grade»);
- c. fino ad un massimo del 20% in valori mobiliari di tipo obbligazionario quali le obbligazioni convertibili ivi inclusi titoli convertible contingent bonds («CoCo»);
- d. fino ad un massimo del 20% in valori mobiliari di tipo obbligazionario privi di rating («unrated bonds»);
- e. fino ad un massimo del 30% in valori mobiliari di tipo obbligazionario e in strumenti del mercato monetario emessi da emittenti che esercitano la loro principale attività o con sede nei Paesi Emergenti, o da emittenti sovrani di tali Paesi;
- f. fino ad un massimo del 20% in ABS, MBS e CMBS;
- g. fino ad un massimo del 10% in parti di OICVM e/o di altro OICR.

A titolo indicativo, il rating medio del portafoglio sarà BB+, potrà diminuire in funzione delle opportunità di investimento suscettibili di manifestarsi in seguito al cambiamento delle condizioni della volatilità dei mercati obbligazionari che potranno contribuire a raggiungere l'obiettivo di rendimento del Comparto. Tutti gli investimenti in titoli in «default» e distressed securities saranno esclusi.

La duration del portafoglio sarà compresa tra un valore di 6 anni e un valore inferiore ad un anno e sarà decrescente all'avvicinarsi dell'Orizzonte Temporale, senza che ciò renda il

comparto un fondo di tipo monetario. Per quanto riguarda gli investimenti in divise diverse dall'Euro, la Società ha la facoltà di ricorrere a tecniche di copertura del rischio di cambio.

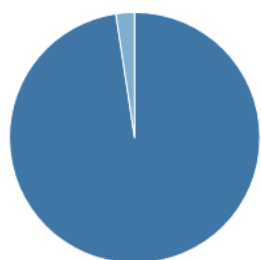
Il Comparto ha la facoltà di ricorrere all'uso di prodotti derivati del tipo Opzioni e Futures su tasso, CDS, CDX e IRS con finalità di copertura e di investimento. Forward e Opzioni su valuta verranno utilizzati con la sola finalità di copertura.

### Profilo di rischio e rendimento 4

Tipo	Sicav
------	-------

## Portafoglio

## ASSET ALLOCATION



	Al 31/12/2018	Al 30/11/2018
Obbligazioni	97,60%	98,55%
Liquidita'	2,40%	1,45%

## PRINCIPALI INVESTIMENTI

	Al 31/12/2018
CASINO GUICHARD 12-06 08 2019	2,91%
CNHI 3 3/8 07/15/19	2,88%
Rockies Express Pipeline LLC	2,88%
NGLS 4 1/8 11/15/19	2,87%
AREVA TF 4,375% NV19	2,87%
Primi 10 strumenti sul patrimonio	14,40%
N. complessivo Titoli	1

## Commissioni e spese

Commissioni di gestione	massimo 0,40% p.a.
Commissioni di rimborso	Non previste
Commissioni di sottoscrizione	Non previste
Commissioni di switch	massimo 0,5%
Spese correnti annue	0,65%

## Altre informazioni

Data di avvio	12/08/2019
IBAN	IT 58 Z 03479 01600 000800895200
Investimento minimo (PIC)	€ 500,00

## Altre informazioni

ISIN al portatore	LU0683096209
Valore Quota (19/08/2019)	10,1450 EUR