

DATI PRINCIPALI

Patrimonio gestito in EUR Mio	70,33
NAV in EUR	93,79
Valuta	EUR
ISIN	LU2207642575
Bloomberg	BA3PDAE LX
Categoria Morningstar	Obbligazionari diversificati EUR
Domicilio	Lussemburgo
Utilizzo dei proventi	Accumulazione
Data di lancio	23-Nov-20
Liquidità	giornaliero
Investimento minimo	1.000 Euro
Spese correnti	0,7 %
Commissioni di gestione	0,6 %
Commissioni di sottoscrizioni	Max 3,00 %
Commissioni di riscatto	Max 1,00 %

La presenza di commissioni di sottoscrizione e riscatto, di gestione e performance (quando prevista) impatta sull'importo investito e sui rendimenti attesi.

OBIETTIVI E POLITICA DI INVESTIMENTO

Il Comparto è gestito attivamente. L'obiettivo di investimento del Comparto è cercare di massimizzare il rendimento complessivo, in modo coerente con la conservazione del capitale e una gestione prudente degli investimenti. Il termine "Difesa" è legato al bisogno di "difesa / protezione" a cui il settore risponde, attraverso un'asset allocation obbligazionaria internazionale, diversificata in termini di fonti di reddito. La strategia di investimento mira a implementare il processo e la filosofia di investimento total return del Gestore Delegato degli investimenti.

Questo processo include input decisionali top-down e bottom-up per identificare più fonti di valore, con un'enfasi sui titoli con una scadenza più breve. Il Comparto investe almeno il 67% del suo valore patrimoniale netto in un portafoglio diversificato di strumenti a reddito fisso emessi in tutta Europa e con diverse scadenze.

L'esposizione combinata di High Yield e senza rating non supererà il 20% del valore patrimoniale netto. Il Comparto può effettuare transazioni in strumenti finanziari derivati come opzioni, futures, swap (inclusi swap su indici a reddito fisso) o credit default swap principalmente a scopo di investimento e / o copertura.

Non più del 25% del valore patrimoniale netto del Comparto può essere investito in titoli convertibili in titoli azionari.

Il comparto non è gestito con riferimento ad un benchmark.

GRAFICO DELLA PERFORMANCE



TITOLI PRINCIPALI

European Stability Mechanism Treasury Bill 0% 08/09/2022	4,45 %
Jyske Realkredit A/S 1.5% 01/10/2053	3,93 %
BTPS 1,4% 26/05/2025 I/L	3,12 %
Nykredit Realkredit AS 1% 01/10/2053	3,08 %
European Union Bill 0% 08/07/2022	2,76 %
Development Bank of Japan Inc 0.01% 15/10/2024	2,33 %
Nykredit Realkredit AS 1.5% 01/10/2053	2,29 %
European Stability Mechanism Treasury Bill 0% 07/07/2022	2,05 %
France Treasury Bill BTF 0% 19/10/2022	1,92 %
Nordea Kredit Realkreditaktieselskab 1% 01/10/2053	1,86 %

I rendimenti passati non sono indicativi di rendimenti futuri.

INDICATORI DI PERFORMANCE E DI RISCHIO

	YTD 30.06.	2021	2020	2019	2018
Performance	-4,49 %	-2,01 %			
Sharpe Ratio		-1,35			
Volatilità		1,10 %			
Drawdown massimo		-2,55 %			

SRRI (Indicatore Sintetico di Rischio e Rendimento)

Rischio piu' basso							Rischio piu' alto
	1	2	3	4	5	6	7
Ritorni generalmente inferiori							Ritorni generalmente superiori

INDICATORI DI PORTAFOGLIO

Duration modificata	-0,11 anni
Rating medi	AA-
Tasso di rendimento effettivo a scadenza	1,23 %

RIPARTIZIONE DURATION PER PAESE

Denmark	2,49
EU Core	0,21
United Kingdom	0,07
United States	0,04
EU Peripherals	-0,19
Japan	-0,65
Others	-2,09

DURATION OBBLIGAZIONARIA

<1Y	0,17
1-3 Y	-0,32
3-5Y	-0,19
5-10Y	-0,35
>10Y	0,57

DISTRIBUZIONE DERIVATI

Derivative Type	Duration Weighted Exposure (years)
Money Market Future	0,11
OIS Swap	-0,20
Treasury Future	-1,52
Others	-2,61

RATING OBBLIGAZIONARI

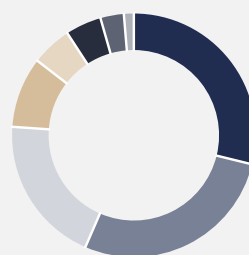
AAA	48,32 %
AA	11,49 %
A	10,56 %
BBB	23,28 %
BB	6,04 %
Below BB	0,31 %

DISCLAIMER

Il presente documento non rappresenta un'offerta a comprare né una sollecitazione a vendere strumenti finanziari. Le informazioni contenute nel presente documento sono ritenute accurate alla data della sua redazione e sono fornite a scopo informativo. I potenziali investitori devono esaminare se i rischi annessi all'investimento siano appropriati alla loro situazione, e devono altresì accertarsi di aver compreso interamente il presente documento. In caso di dubbi, si raccomanda di consultare un consulente finanziario al fine di determinare se l'investimento sia appropriato. Investimenti in fondi di terzi: si potrà assistere ad una duplicazione delle commissioni di gestione e altre spese operative relative al fondo, ogni volta che il fondo investe in altri OICR e/o OICVM. I grafici, i prezzi, le quotazioni e le statistiche in questo documento sono stati ottenuti da fonti ritenute affidabili, ma non ne garantiamo l'accuratezza o la completezza.

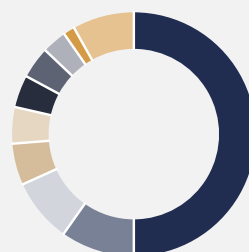
Prima dell'adesione e prima di adottare qualsiasi decisione di investimento è necessario leggere il prospetto informativo e il KIID, disponibili presso i soggetti collocatori e sul sito internet <https://www.banquehavilland.com/public-documentation>

I predetti documenti, il modulo di sottoscrizione e lo statuto sociale che tra l'altro contengono anche informazioni sui diritti degli investitori, su richiesta sono forniti gratuitamente anche in formato cartaceo. Il KIID è in lingua italiana, il Prospetto in inglese. La Società di gestione, in base alle norme vigenti, ha diritto di porre fine agli accordi di commercializzazione del fondo e in generale dei suoi organismi di investimento collettivo in base al processo di ritiro della notifica previsto dalla Direttiva 2009/65/CE.

ASSET ALLOCATION

28,83 %	Government & Related
27,68 %	Investment Grade Credit
19,60 %	Covered Bonds
9,36 %	Securitized
5,33 %	High Yield Credit
4,77 %	Inflation Linked
3,11 %	Cash and Net Cash Equivalents
1,31 %	EM

Dati basati su esposizione obbligazionaria, esclusi i derivati

DISTRIBUZIONE GEOGRAFICA

50,00 %	Grand Total
9,77 %	Denmark
8,48 %	France
5,51 %	Supranational
4,82 %	United States
4,28 %	United Kingdom
4,21 %	Germany
3,27 %	Italy
1,51 %	Netherlands
8,16 %	Others

Duration % per paese emittente

DISTRIBUZIONE VALUTARIA

100,07 %	Euro Currency
0,06 %	United Kingdom
0,00 %	Denmark
-0,04 %	United States
-0,09 %	Japan