

Prodotti in focus

Giugno 2026



Documento promozionale destinato esclusivamente ai Clienti professionali ai sensi della MiFID nell'UE/nello SEE o a Clienti Professionali o Istituzionali in Svizzera. Non destinato a Soggetti statunitensi o a investitori retail. Il presente documento è a solo scopo informativo e non costituisce una consulenza fiscale o di investimento. Prima di intraprendere qualsiasi decisione d'investimento, è necessario leggere il prospetto e i KID.

Gamma in focus



[EF II – Euro Bond](#)

[EF – Bond High Yield](#)

[EF – High Yield Short Term](#)

[EF – Global Multi Credit](#)

[EF – Top European Research](#)

[EF – Global Equity](#)

[EF – Equity High Dividend](#)

[EF – Flexible Equity Strategy](#)

[EF II – Equity For Income](#)

Eurizon Fund II – Euro Bond

Strategia di successo da quasi 20 anni



Gestione attiva della duration attraverso un modello che mira all'**allocazione ottimale del budget di rischio** tra le diverse strategie obbligazionarie per **massimizzare l'alpha** del fondo e **mantenere contenuta la volatilità e il drawdown**



Eurizon Fund II - Euro Bond ha registrato dalla data del lancio (5 gennaio 2007) **una performance complessiva superiore all'80%**, con un overperformance di oltre il 20% rispetto al benchmark e di circa il 40% rispetto alla categoria Morningstar.



Un team di gestori stabile e altamente specializzato nei mercati bond governativi. Alla base del successo del fondo, c'è anche l'expertise e la stabilità del team, composto da **oltre 30 gestori specializzati** su tutti i mercati obbligazionari governativi e suddiviso per aree di competenza per poter cogliere tutte le opportunità presenti sul mercato e poter selezionare le strategie migliori.

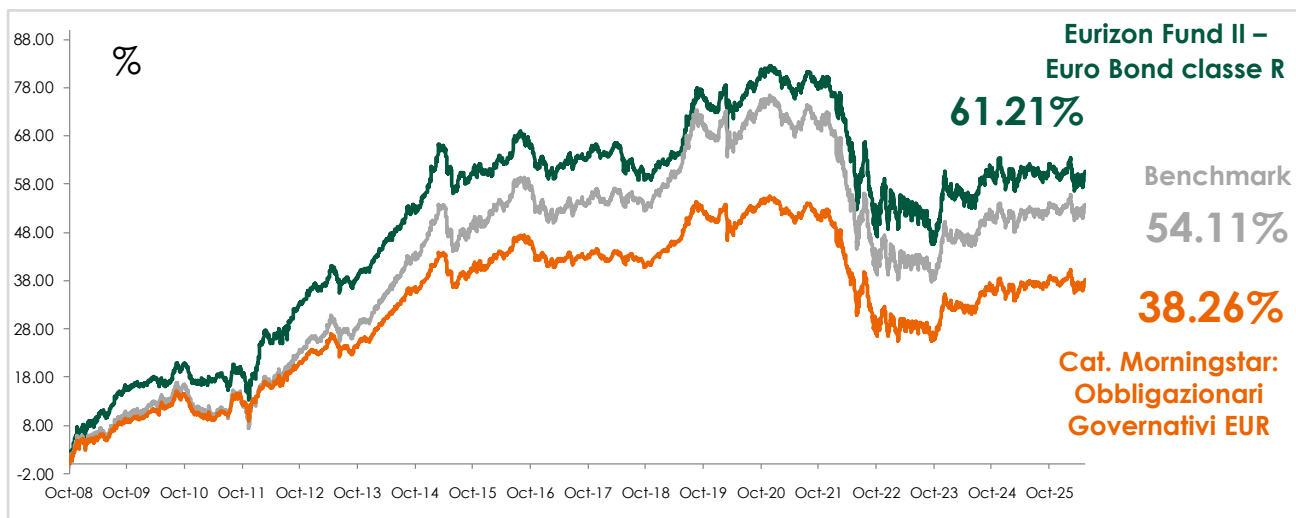
Principali strategie del mese

- Lungo Germania & US 30yr
- Lungo Germania & Francia vs Austria, Belgio, Paesi Bassi, Finlandia
- Lungo Italia vs Germania
- Lungo Italia IL vs Italia nominale.
- Flattening curve Ger, ITA e Usa
- Lungo JPY
- Lungo credito IG green & HY euro via derivato

Gestore	Paolo Bernardelli e Silvio Vergallo
Inizio operatività	Gennaio 2007 (istituzionale)
Calcolo NAV	Giornaliero
SRI	3
Commissioni di gestione	0,85% (classe R e RD) 0,25% (classe Z)
ISIN	LU0367640660 (Classe R – Retail) LU1980827080 (Classe RD – Retail a distribuzione) LU0278427041 (Classe ZD – istituzionale)
Benchmark	JPM EMU Government Bond Index® in euros

AUM in mln €	6.686,54
Duration	8,12
YTW	3,7%

Eurizon Fund II – Euro Bond classe R



Performance annuali

2025	
-0,15%	0,71%
2024	
0,64%	1,78%
2023	
6,98%	7,00%
2022	
-16,23%	-17,94%
2021	
-2,53%	-3,54%
2020	
5,21%	5,15%
2019	
6,72%	6,94%
2018	
-1,30%	1,00%
2017	
0,51%	0,41%
2016	
1,91%	3,13%
Fondo	Benchmark

Performance cumulate e annualizzate

	1M	3M	YTD	YTQ	1Y	3Y	5Y	S.I.
Fund Cumulative	1.23%	-1.72%	0.65%	-0.90%	-0.59%	4.55%	-9.45%	61.21%
Fund Annualized						1.50%	-1.97%	2.75%
Benchmark Cumulative	1.09%	-1.21%	0.81%	-0.61%	0.69%	7.70%	-9.29%	54.11%
Benchmark Annualized						2.51%	-1.93%	2.48%

Misure

	6M	1Y	3Y	5Y	SI
Annual Volatility Unit	5.72%	4.38%	5.51%	6.78%	5.01%
Annual Volatility Benchmark	4.51%	3.48%	4.48%	6.02%	4.81%
Tracking Error Volatility	1.40%	1.06%	1.21%	1.45%	1.57%
Information Ratio	-0.72	-1.21	-0.83	-0.02	0.17
Beta	1.26	1.24	1.22	1.10	0.99

Fonte: elaborazione interna – dati al 31/05/2026

Benchmark: JPM EMU Government Bond Index® in euro

Documento promozionale destinato esclusivamente ai Clienti professionali ai sensi della MiFID nell'UE/nello SEE o a Clienti Professionali o Istituzionali in Svizzera. Non destinato a Soggetti statunitensi o a investitori retail. Il presente documento è a solo scopo informativo e non costituisce una consulenza fiscale o di investimento. Prima di intraprendere qualsiasi decisione d'investimento, è necessario leggere il prospetto e i KID.

Le performance passate non costituiscono una garanzia dei risultati futuri. Le performance sono al netto delle spese correnti e delle commissioni legate al rendimento ed escludono le commissioni di sottoscrizione e rimborso. Questa classe di quota non distribuisce dividendi. Il reddito derivante dagli investimenti viene reinvestito. Periodo di riferimento: YTD (da inizio anno): dal 01/01/2026 alla data del presente documento. I calcoli dei rendimenti non tengono conto delle imposte applicabili a un cliente professionale medio nel suo paese di residenza. Quando la valuta indicata è diversa da quella dell'investitore, sussiste un rischio valutario che può comportare una riduzione di valore. Il Comparto non è un fondo indicizzato e di conseguenza non intende replicare passivamente o seguire la performance di un Benchmark attraverso la replica sintetica o fisica. La composizione del peer group è nella slide specifica relativa al confronto con i competitors. I risultati passati di Morningstar Rating non garantiscono quelli futuri. Per informazioni più dettagliate riguardo a Morningstar Rating, compresa la sua metodologia, si rimanda a: <https://shareholders.morningstar.com/investor-relations/governance/Compliance--Disclosure/default.aspx>

EF II – Euro Bond Duration contribution per Paese e bucket di duration

	FONDO	BMK	DELTA	0-3	3-5	5-7	7-10	10-20	20+
DE	1.4	1.3	0.2	0.0	0.3	0.0	0.1	-0.1	-0.1
AT		0.3	-0.3	0.0	0.0	0.0	0.0	-0.1	-0.1
NL		0.3	-0.3	0.0	0.0	0.0	-0.1	-0.2	0.0
FI		0.1	-0.1	0.0	0.0	0.0	0.0	-0.1	0.0
FR	2.2	1.7	0.5	0.0	0.0	0.0	-0.2	0.7	0.1
BE	0.4	0.4	0.0	0.0	0.0	-0.1	0.0	0.1	0.0
EU	0.01		0.01	0.00	0.00	0.00	0.00		
SWAP	-0.49	0.00	-0.49	0.00				-0.49	
Totale	3.57	4.10	-0.53	-0.04	0.22	-0.17	-0.27	-0.12	-0.14

IT	2.89	1.34	1.55	-0.02	0.21	0.13	0.55	0.71	-0.03
GR	0.07	0.08	-0.01	-0.00	-0.01	0.00	0.03	-0.03	
ES	0.54	0.95	-0.41	-0.08	-0.07	-0.09	-0.09	-0.07	-0.01
IE		0.10	-0.10	-0.01	-0.01	-0.01	-0.03	-0.04	
PT	0.03	0.13	-0.11	-0.01	-0.01	-0.01	-0.03	-0.04	-0.01
Totale	3.52	2.60	0.92	-0.12	0.11	0.01	0.44	0.54	-0.06

US	-0.00		-0.00	0.40		0.00	-0.40		0.00
JP	0.00		0.00		0.00				0.00
UK	0.20		0.20	0.10	0.00			0.10	0.00
Altro	0.03	0.09	-0.05	0.02	0.02	-0.00	-0.00	0.00	0.00
Totale	0.23	0.09	0.15	0.52	0.02	-0.00	-0.41	0.10	0.00

TOTALE	7.3	6.79	0.54	0.36	0.36	-0.16	-0.24	0.52	-0.20
---------------	------------	-------------	-------------	-------------	-------------	--------------	--------------	-------------	--------------



Fonte: elaborazione interna – dati al 31/05/2026

Documento promozionale destinato esclusivamente ai Clienti professionali ai sensi della MiFID nell'UE/nello SEE o ai Clienti Professionali o Istituzionali in Svizzera. Non destinato a Soggetti statunitensi o a investitori retail. Il presente documento è a solo scopo informativo e non costituisce una consulenza fiscale o di investimento. Prima di intraprendere qualsiasi decisione d'investimento, è necessario leggere il prospetto e i KID.

Eurizon Fund – Bond High Yield

Gestione attiva sul mercato corporate ad alto rendimento



Processo di investimento con **credit picking al centro** che combina l'**analisi top down** con quella **bottom up** per selezionare i titoli presenti nell'universo di investimento.

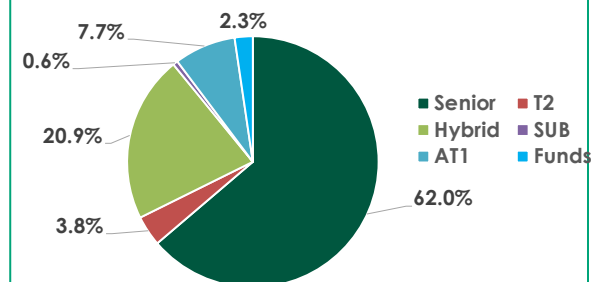


Gestione attiva sui mercati obbligazionari ad alto rendimento combinando diverse strategie e con la possibilità di prendere **esposizioni tattiche anche out of benchmark**



Un team di gestione qualificato e di comprovata esperienza, ottimo track record testimoniato da riconoscimenti in termini di soluzioni gestite a 4 e 5 stelle MS

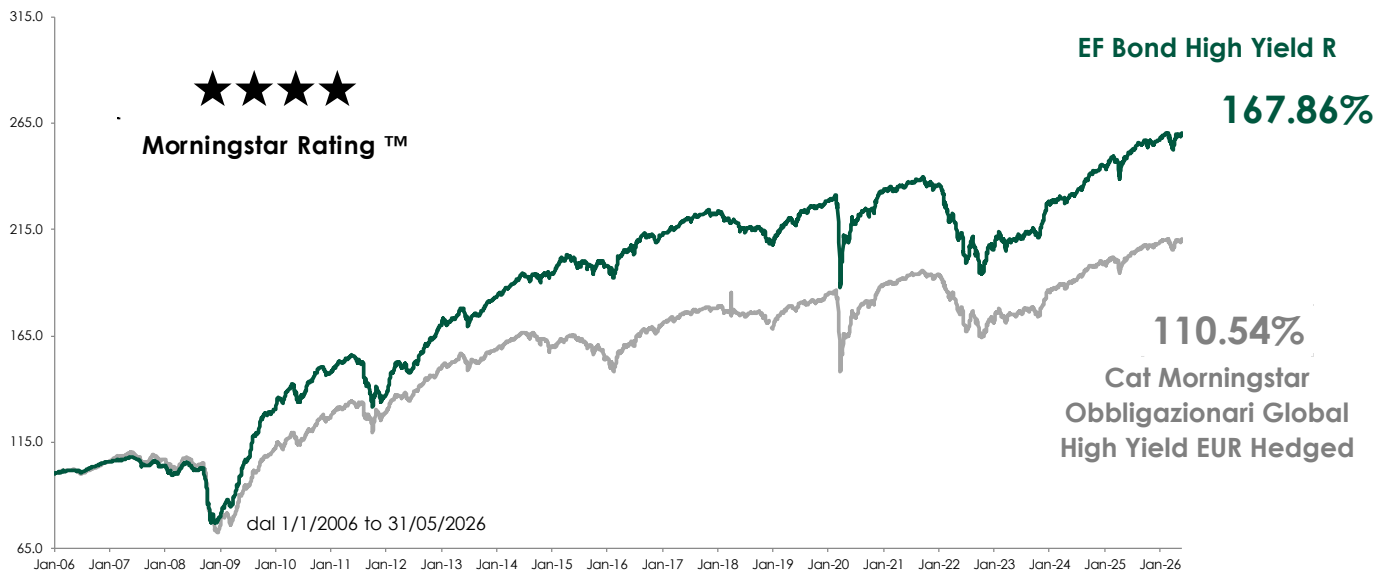
Asset Allocation



Gestore	Elena Musumeci
Inizio operatività	Gennaio 2001 (retail)
Calcolo NAV	Giornaliero
SRI	3
Commissioni di gestione	1,20% (classe R e RD) 0,25% (classe Z)
ISIN	LU0114074718 (Classe R – Retail) LU1980835935 (Classe RD – Retail a distribuzione) LU1559925570 (Classe ZD – istituzionale)
Benchmark	ICE BofAML Global High Yield European Issuers, Rating BB-B, 3% Constrained Index®

AUM in mln €	4,212.24
Duration	2.76
YTW	6.0%

Eurizon Fund – Bond High Yield classe R



Performance annuali

2025	5,21%	6,22%
2024	7,11%	7,88%
2023	11,21%	12,72%
2022	-13,01%	-14,57%
2021	1,27%	2,52%
2020	2,05%	2,80%



Performance cumulate e annualizzate

	1M	3M	YTD	YTD	1Y	3Y	5Y	S.I.
Fund Cumulative	0.61%	0.12%	1.29%	-1.51%	4.35%	23.91%	10.60%	167.86%
Fund Annualized						7.41%	2.04%	3.95%
Benchmark Cumulative	0.69%	-0.01%	1.05%	-1.45%	4.98%	25.59%	12.32%	317.93%
Benchmark Annualized						7.90%	2.35%	5.78%

Misure

	6M	1Y	3Y	5Y	SI
Annual Volatility Unit	3.29%	2.82%	3.48%	4.84%	7.03%
Annual Volatility Benchmark	3.02%	2.45%	2.88%	4.57%	7.34%
Tracking Error Volatility	0.55%	0.65%	0.83%	1.15%	2.42%
Information Ratio	0.27	-0.97	-0.59	-0.28	-0.76
Beta	1.08	1.13	1.19	1.03	0.90

Le performance passate non costituiscono una garanzia dei risultati futuri. Le performance sono al netto delle spese correnti e delle commissioni legate al rendimento ed escludono le commissioni di sottoscrizione e rimborso. Questa classe di quota non distribuisce dividendi. Il reddito derivante dagli investimenti viene reinvestito. Periodo di riferimento: YTD (da inizio anno); dal 01/01/2026 alla data del presente documento. I calcoli dei rendimenti non tengono conto delle imposte applicabili a un cliente professionale medio nel suo paese di residenza. Quando la valuta indicata è diversa da quella dell'investitore, sussiste un rischio valutario che può comportare una riduzione di valore. Il Comparto non è un fondo indicizzato e di conseguenza non intende replicare passivamente o seguire la performance di un Benchmark attraverso la replica sintetica o fisica. La composizione del peer group è nella slide specifica relativa al confronto con i competitors.

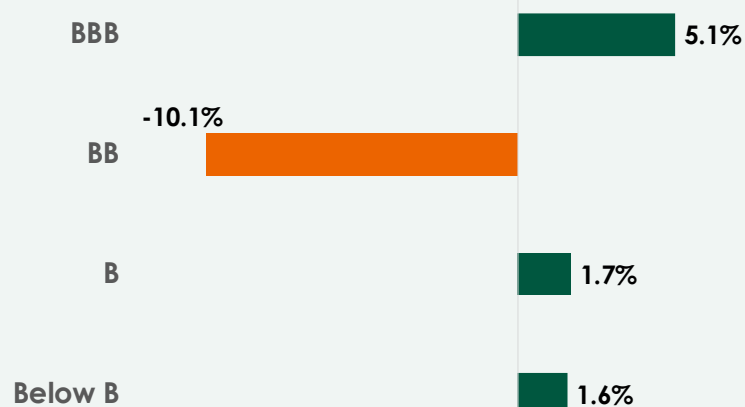
Fonte: elaborazione interna – dati al 31/05/2026

BMK: 100% ICE BofAML Global High Yield European Issuers, Rating BB-B, 3% Constrained Index® (total return)

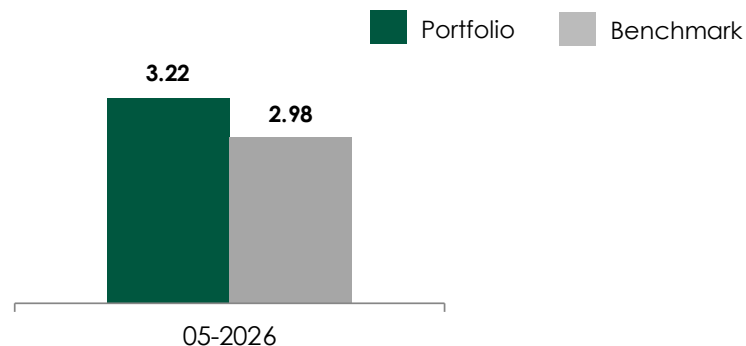
Documento promozionale destinato esclusivamente ai Clienti professionali ai sensi della MiFID nell'UE/nello SEE o a Clienti Professionali o Istituzionali in Svizzera. Non destinato a Soggetti statunitensi o a investitori retail. Il presente documento è a solo scopo informativo e non costituisce una consulenza fiscale o di investimento. Prima di intraprendere qualsiasi decisione d'investimento, è necessario leggere il prospetto e i KID.

Eurizon Fund – Bond High Yield

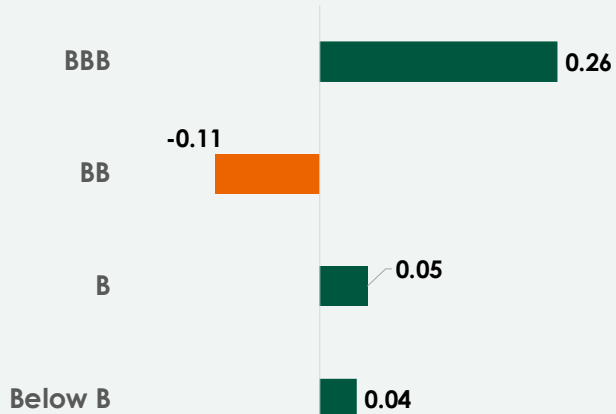
Bet Rating fondo vs bmk



Spread Duration



Active Spread Duration Contribution



Top 5 performer

Leisure	5.66%
Basic Industry	4.79%
Financial Services	3.52%
Energy	3.44%
Technology	2.96%

Total Return YTD

5.66%
4.79%
3.52%
3.44%
2.96%

Fonte: elaborazione interna – dati al 31/05/2026

Documento promozionale destinato esclusivamente ai Clienti professionali ai sensi della MiFID nell'UE/nello SEE o ai Clienti Professionali o Istituzionali in Svizzera. Non destinato ai Soggetti statunitensi o ai investitori retail. Il presente documento è a solo scopo informativo e non costituisce una consulenza fiscale o di investimento. Prima di intraprendere qualsiasi decisione d'investimento, è necessario leggere il prospetto e i KID.

Eurizon Fund – High Yield Short Term

Investimento nel mercato corporate High Yield con una gestione flessibile a breve termine



Investe credito High Yield **tra cui anche AT1, subordinati finanziari, ibridi industriali e diversifica nei titoli floater e in quelli convertibili** con un Bias **a breve** termine degli investimenti

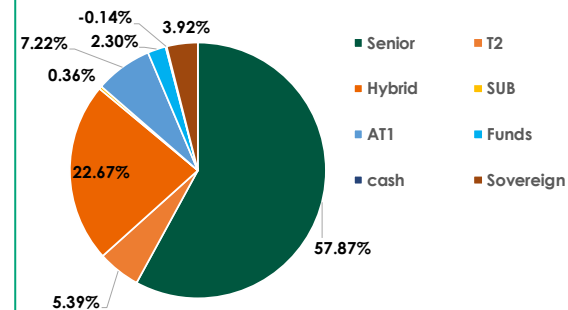


Gestione **più flessibile e dinamica** rispetto a un fondo a benchmark, in grado quindi di **gestire le diverse fasi di mercato più rapidamente**, limitando il drawdown in momenti negativi



Le **migliori idee di investimento** del Team di gestione in un portafoglio titoli finale più concentrato che esprime in maniera più decisa le best ideas del gestore.

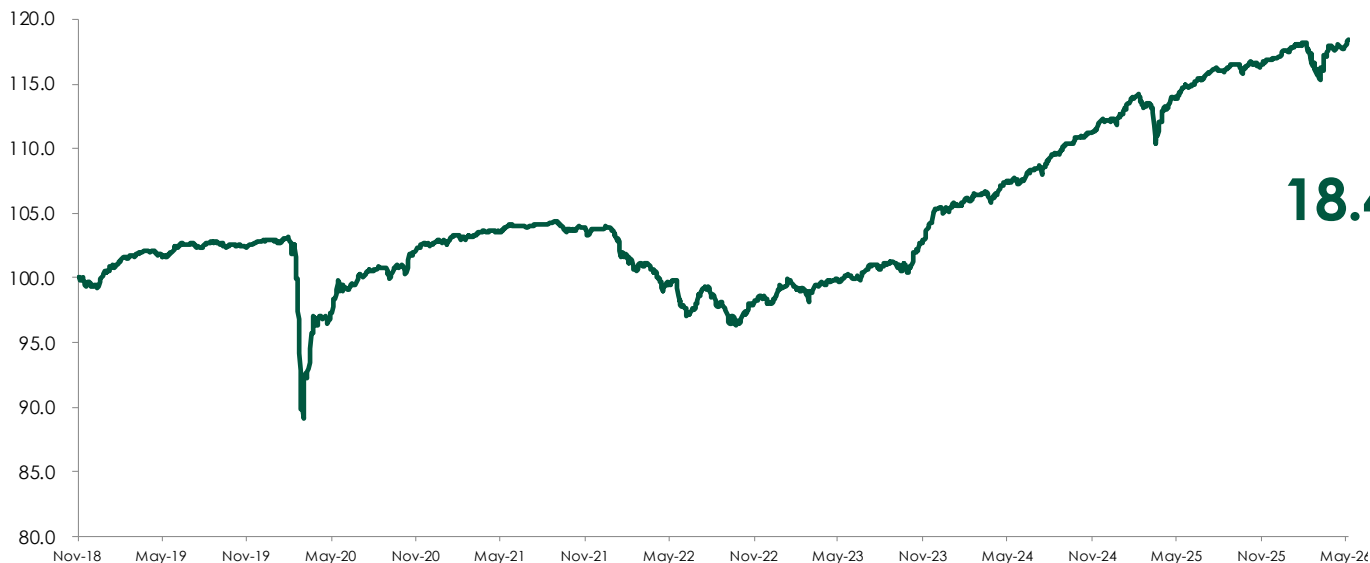
Asset allocation



Gestore	Elena Musumeci
Inizio operatività	Novembre 2017
Calcolo NAV	Giornaliero
SRI	3
Commissioni di gestione	1,00% (classe R e RD) 0,25% (classe Z)
ISIN	LU1652387884 (Classe R – Retail) LU2941363710 (Classe RD – Retail a distribuzione) LU1652387967 (Classe ZD – istituzionale)
Benchmark	-

AUM in mIn €	574.01
Duration	2.32
YTW	4.9%

Eurizon Fund - High Yield Short Term classe R



Performance annuali

2025	4,5%
2024	6,2%
2023	7,5%
2022	-5,5%
2021	1,1%
2020	-0,2%

Performance cumulate e annualizzate

	1M	3M	YTD	YTQ	1Y	3Y	5Y	S.I.
Fund Cumulative	0.75%	0.25%	1.15%	-1.34%	3.59%	18.59%	14.18%	18.44%
Fund Annualized						5.85%	2.69%	2.28%

AUM in mln €	574.01
Duration	2.32

Misure

	6M	1Y	3Y	5Y	SI
Annual Volatility Unit	2.80%	2.18%	2.41%	2.51%	4.22%
Sharpe Ratio	0.42	0.82	1.31	0.43	0.32



Le performance passate non costituiscono una garanzia dei risultati futuri. Le performance sono al netto delle spese correnti e delle commissioni legate al rendimento ed escludono le commissioni di sottoscrizione e rimborso. Questa classe di quota non distribuisce dividendi. Il reddito derivante dagli investimenti viene reinvestito. Periodo di riferimento: YTD (da inizio anno); dal 01/01/2026 alla data del presente documento. I calcoli dei rendimenti non tengono conto delle imposte applicabili a un cliente professionale medio nel suo paese di residenza. Quando la valuta indicata è diversa da quella dell'investitore, sussiste un rischio valutario che può comportare una riduzione di valore. Il Comparto non è un fondo indicizzato e di conseguenza non intende replicare passivamente o seguire la performance di un Benchmark attraverso la replica sintetica o fisica. La composizione del peer group è nella slide specifica relativa al confronto con i competitors.

Fonte: elaborazione interna – dati al 31/05/2026

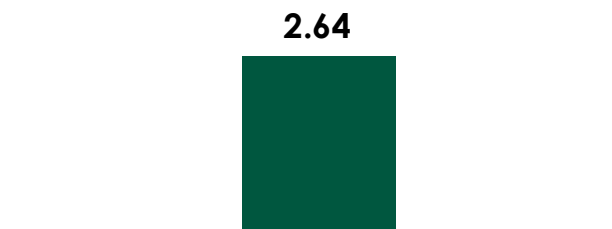
Documento promozionale destinato esclusivamente ai Clienti professionali ai sensi della MiFID nell'UE/nello SEE o a Clienti Professionali o Istituzionali in Svizzera. Non destinato a Soggetti statunitensi o a investitori retail. Il presente documento è a solo scopo informativo e non costituisce una consulenza fiscale o di investimento. Prima di intraprendere qualsiasi decisione d'investimento, è necessario leggere il prospetto e i KID.

Eurizon Fund – High Yield Short Term

Duration Bucket

< 0	0.0%
0-1	8.7%
1-3	46.8%
3-5	43.8%
5-7	0.7%
>=10	0.0%
Total	100.0%

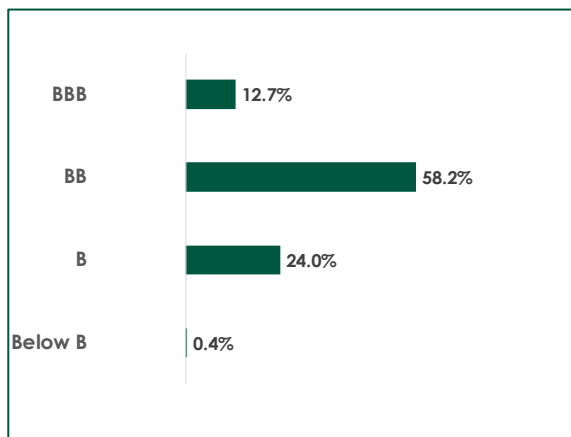
Spread Duration



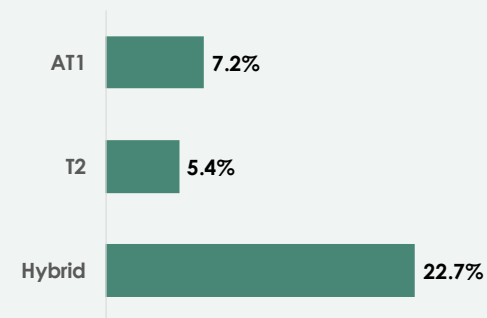
OAS

Option Adjusted Spread	Eurizon Fund - High Yield Short Term
< 200	56.7%
200 - 300	23.9%
300 - 400	5.0%
400 - 500	3.7%
500 - 600	3.4%
600 - 800	6.1%
>= 800	1.2%

Rating



Peso AT1, T2, Hybrids



Fonte: elaborazione interna – dati al 31/05/2026

Documento promozionale destinato esclusivamente ai Clienti professionali ai sensi della MiFID nell'UE/nello SEE o ai Clienti Professionali o Istituzionali in Svizzera. Non destinato ai Soggetti statunitensi o ai investitori retail. Il presente documento è a solo scopo informativo e non costituisce una consulenza fiscale o di investimento. Prima di intraprendere qualsiasi decisione d'investimento, è necessario leggere il prospetto e i KID.

Eurizon Fund – Global Multi Credit

Investire nel credito in modo dinamico in tutti i segmenti di mercato tradizionali e strutturati



Gestione dinamica su tutte le asset del credito

universo di investimento molto ampio e diversificato su tutti i settori del credito, ed in particolare **High Yield, CoCos** e **credito strutturato**



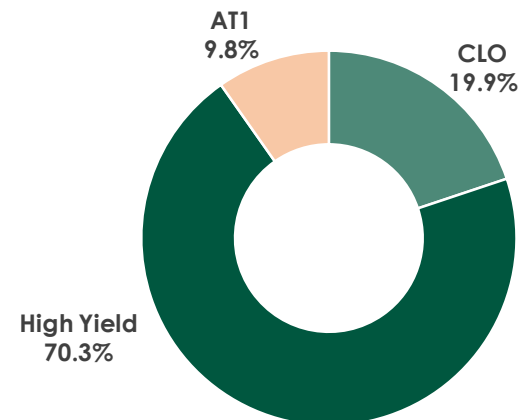
Un fondo di credito che ricerca income elevato

Portafoglio **titoli high conviction** per generare **income elevato** con **volatilità controllata**.



Team di gestione High Income con pluriennale esperienza nell'investimento sui mercati del credito che si avvale di tutto il supporto della funzione **Credit Strategies** composta da **18 specialisti del credito**

Asset allocation



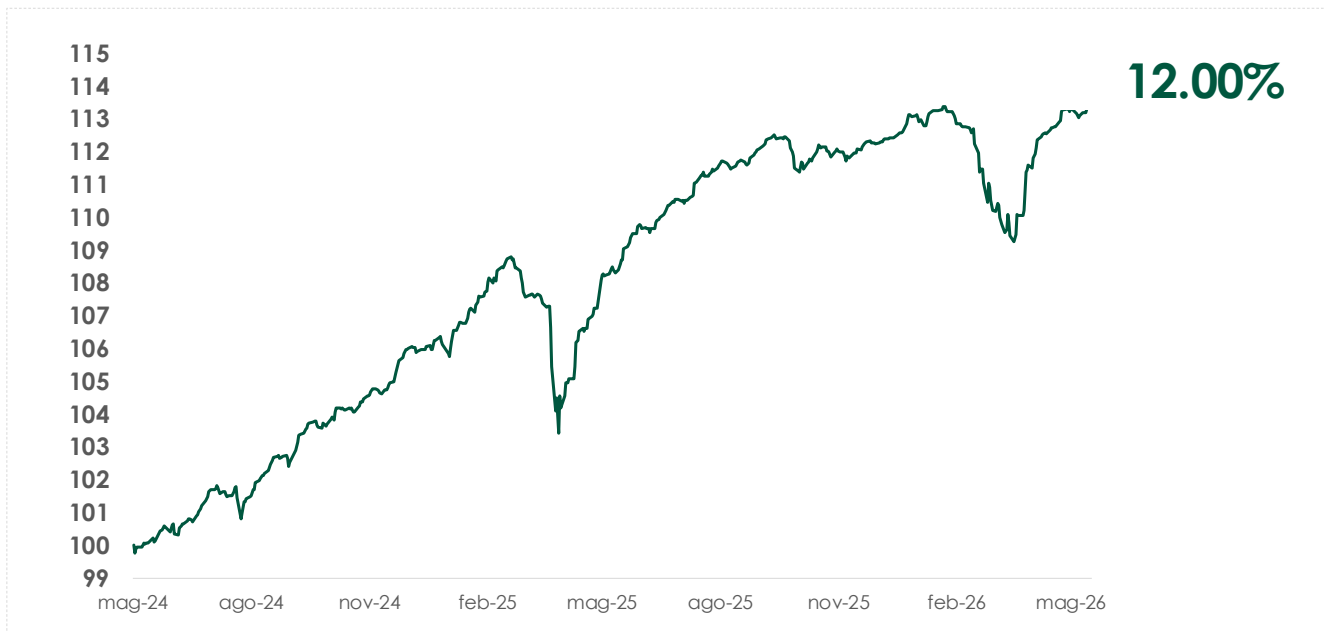
Fonte: elaborazione interna – dati al 31/05/2026

Gestore	Andrea Villani e Filippo Guerzoni
Inizio operatività	24 febbraio 2017 (istituzionale)
Calcolo NAV	Giornaliero
SRI	3
Commissioni di gestione	1,30% (classe R) 0,50% (classe Z)
ISIN	LU1529955475 (classe R - retail) - LU2870209884 (classe RD – retail a distribuzione) LU1529955632 (classe Z - istituzionale)
Limiti di rischio	Volatilità annua 9% (limite interno non da prospetto)

Classe RD importo distribuito 2025	5.71%
AUM in mln €	134.67
YTW	6.90%
Duration	2.34
Rating medio	BB-

Eurizon Fund - Global Multi Credit classe R

Focus performance dal 13 maggio 2024 – nuova strategia di gestione



Performance Annuali

2025
5,79%

dal 13/5/2024 al 31/12/2024
5,39%



Performance

	1M	3M	YTD	YTQ	1Y	3Y	5Y	S.I.
Fondo cumulative	0.97%	1.29%	0.83%	-2.97%	3.81%	16.43%	3.46%	6.53%
Fondo annualizzato						5.21%	0.68%	0.69%

	6M	1Y	3Y	5Y	SI
Annual Volatility Unit	3.51%	2.99%	4.08%	4.45%	4.46%
Sharpe Ratio	0.19	0.67	0.61	-0.21	0.00

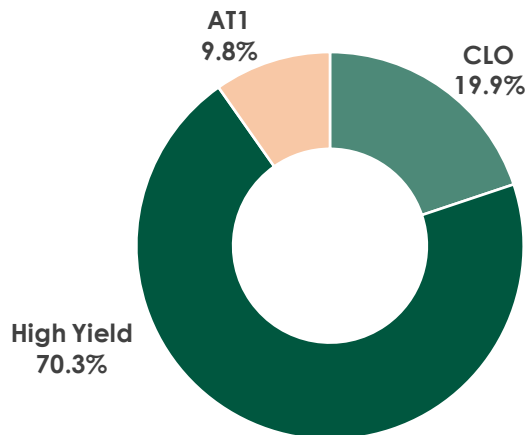
Fonte: elaborazione interna – dati al 31/05/2026

Documento promozionale destinato esclusivamente ai Clienti professionali ai sensi della MiFID nell'UE/nello SEE o a Clienti Professionali o Istituzionali in Svizzera. Non destinato a Soggetti statunitensi o a investitori retail. Il presente documento è a solo scopo informativo e non costituisce una consulenza fiscale o di investimento. Prima di intraprendere qualsiasi decisione d'investimento, è necessario leggere il prospetto e i KID.

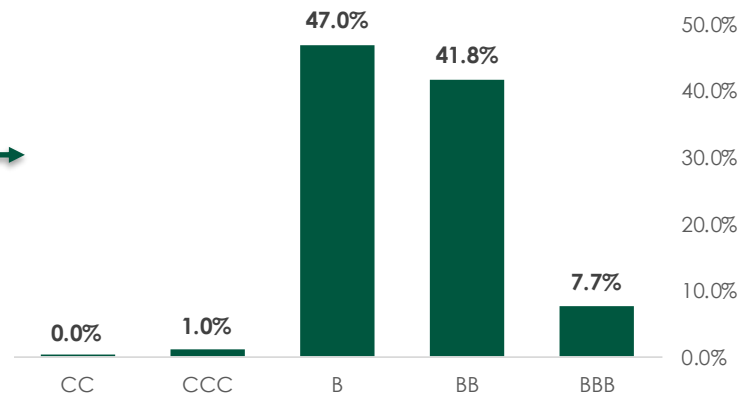
Le performance passate non costituiscono una garanzia dei risultati futuri. Le performance sono al netto delle spese correnti e delle commissioni legate al rendimento ed escludono le commissioni di sottoscrizione e rimborso. Questa classe di quota non distribuisce dividendi. Il reddito derivante dagli investimenti viene reinvestito. Periodo di riferimento: YTD (da inizio anno); dal 01/01/2026 alla data del presente documento. I calcoli dei rendimenti non tengono conto delle imposte applicabili a un cliente professionale medio nel suo paese di residenza. Quando la valuta indicata è diversa da quella dell'investitore, sussiste un rischio valutario che può comportare una riduzione di valore. Il Comparto non è un fondo indicizzato e di conseguenza non intende replicare passivamente o seguire la performance di un Benchmark attraverso la replica sintetica o fisica. La composizione del peer group è nella slide specifica relativa al confronto con i competitors.

Eurizon Fund - Global Multi Credit

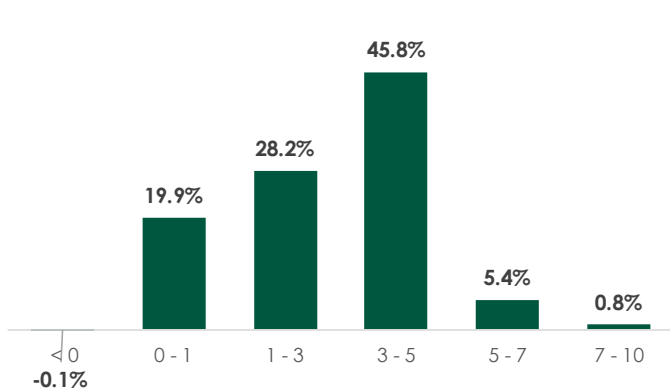
Asset allocation



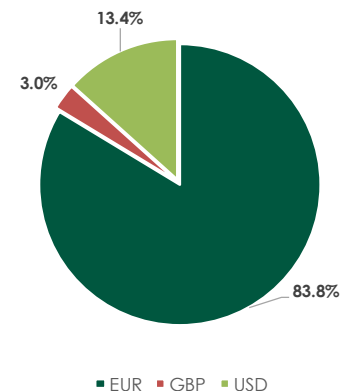
Rating



Maturity Breakdown



Currency Breakdown



Fonte: elaborazione interna – dati al 31/05/2026

Ai fini esclusivamente illustrativi. L'allocazione e l'esposizione del portafoglio sono soggette a modifiche.

Documento promozionale destinato esclusivamente ai Clienti professionali ai sensi della MiFID nell'UE/nello SEE o a Clienti Professionali o Istituzionali in Svizzera. Non destinato a Soggetti statunitensi o a investitori retail. Il presente documento è a solo scopo informativo e non costituisce una consulenza fiscale o di investimento. Prima di intraprendere qualsiasi decisione d'investimento, è necessario leggere il prospetto e i KID.

Il fondo è coperto al 100%

Eurizon Fund – Top European Research

Investire nel mercato azionario europeo con approccio bottom up



Focus sullo STOCK PICKING come motore di alpha Processo di investimento che si concentra sull'analisi bottom-up, supportato da un modello di screening proprietario e da un'attenta gestione del rischio



UN FONDO «CORE» per il portafoglio del cliente con l'obiettivo di realizzare un extra-rendimento consistente nel tempo rispetto all'indice MSCI Europe, mantenendo volatilità e drawdown più contenuti.



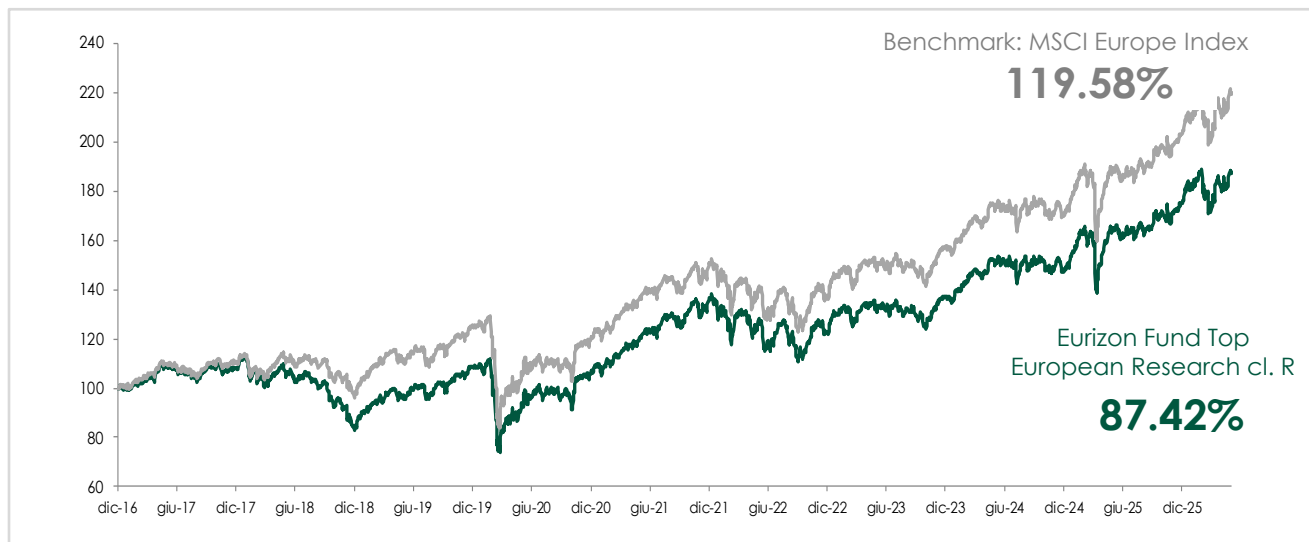
Team di gestione con pluriennale esperienza Un team di 2 gestori con esperienza pluriennale e consolidata sul mercato azionario europeo, supportato da un **team di 10 analisti** settoriali specializzati sui principali settori merceologici presenti nel benchmark di riferimento.



Gestore	Francesco Sedati
Inizio operatività	Luglio 2016 (istituzionale)
Calcolo NAV	Giornaliero
SRI	4
Commissioni di gestione	1,70% (classe R) 0,60% (classe Z)
ISIN	LU1393923617 (Classe R – Retail) LU1393924268 (Classe Z – Istituzionale)
Benchmark	MSCI Europe Index

AUM in mln € **3,864.17**

Eurizon Fund - Top European Research cl. R



Performance annuali

Anno	Fondo	Benchmark
2025	18,82%	19,39%
2024	7,88%	8,59%
2023	12,97%	15,83%
2022	-10,76%	-9,49%
2021	28,37%	25,13%
2020	-1,69%	-3,32%
2019	27,11%	26,05%
2018	-21,10%	-10,57%
2017	7,68%	10,24%

■ Fondo ■ Benchmark

Performance cumulate e annualizzate

	1M	3M	YTD	YTQ	1Y	3Y	5Y	SI
Cumulata Fondo	2.79%	-0.56%	6.43%	-1.32%	14.27%	43.35%	56.07%	87.42%
Annualizzata Fondo						12.77%	9.32%	6.89%
Cumulata Benchmark	3.16%	0.19%	7.50%	-0.94%	16.70%	48.75%	61.17%	119.58%
Annualizzata Benchmark						14.17%	10.02%	8.71%

Misure

	6M	1Y	3Y	5Y	S.I.
Volatilità annua	14.80%	13.04%	13.08%	13.75%	15.75%
Volatilità annua benchmark	14.60%	12.75%	13.05%	13.68%	15.54%
Tracking Error Volatility	1.22%	1.35%	1.25%	1.41%	2.08%
Information Ratio	-1.65	-1.80	-1.12	-0.50	-0.87
Beta	1.01	1.02	1.00	1.00	1.00
Sharpe Ratio	1.22	0.96	0.77	0.56	0.40

Fonte: elaborazioni interne - dati al: 31/05/2026

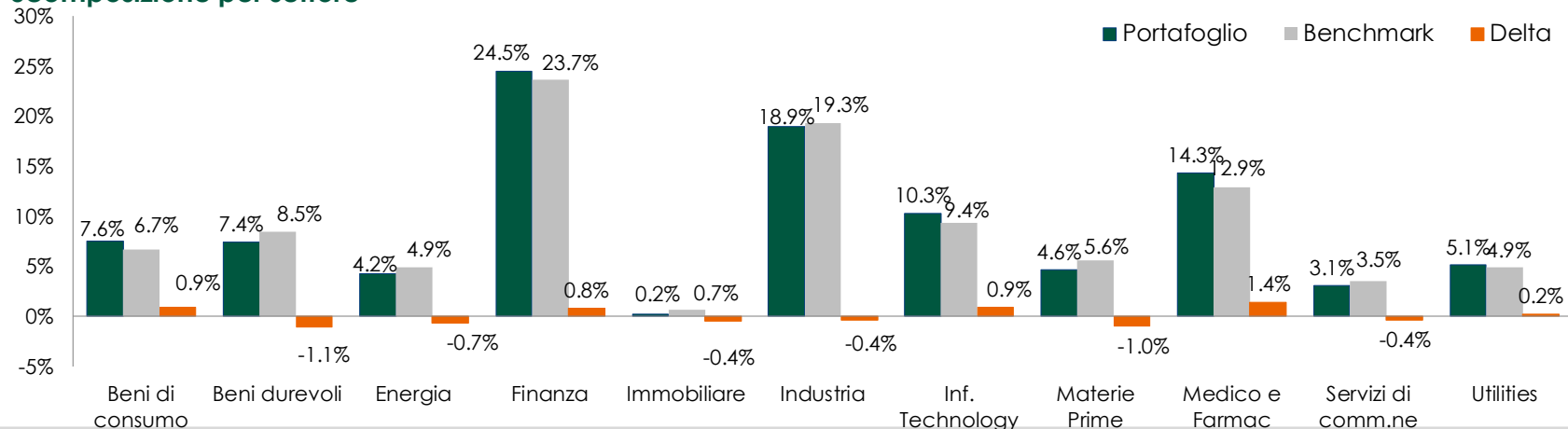
Documento promozionale destinato esclusivamente ai Clienti professionali ai sensi della MiFID nell'UE/nello SEE o a Clienti Professionali o Istituzionali in Svizzera. Non destinato a Soggetti statunitensi o a investitori retail. Il presente documento è a solo scopo informativo e non costituisce una consulenza fiscale o di investimento. Prima di intraprendere qualsiasi decisione d'investimento, è necessario leggere il prospetto e i KID.

Le performance passate non costituiscono una garanzia dei risultati futuri. Le performance sono al netto delle spese correnti e delle commissioni legate al rendimento ed escludono le commissioni di sottoscrizione e rimborso. Questa classe di quota non distribuisce dividendi. Il reddito derivante dagli investimenti viene reinvestito. Periodo di riferimento: YTD (da inizio anno): dal 01/01/2025 alla data del presente documento. I calcoli dei rendimenti non tengono conto delle imposte applicabili a un cliente professionale medio nel suo paese di residenza. Quando la valuta indicata è diversa da quella dell'investitore, sussiste un rischio valutario che può comportare una riduzione di valore. Il Comparto non è un fondo indicizzato e di conseguenza non intende replicare passivamente o seguire la performance di un Benchmark attraverso la replica sintetica o fisica. La composizione del peer group è nella slide specifica relativa al confronto con i competitors.

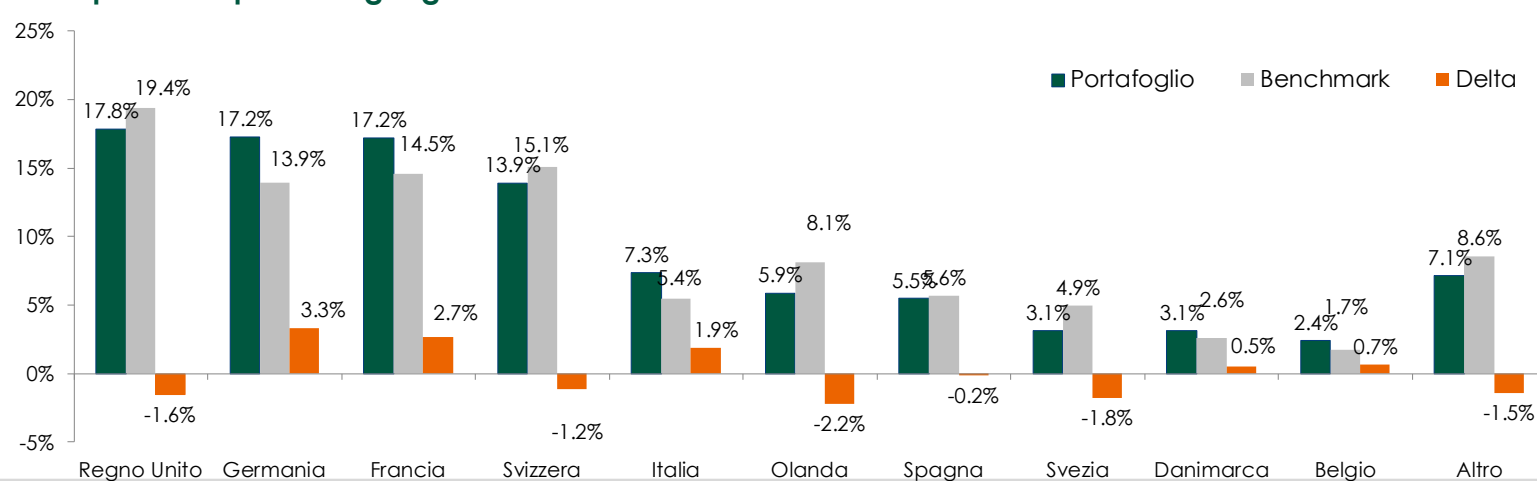
Eurizon Fund – Top European Research



Scomposizione per settore



Scomposizione per area geografica



Fonte: elaborazione interna – dati al 31/05/2026. Dati al netto delle posizioni in strumenti derivati.

Ai fini esclusivamente illustrativi. L'allocazione e l'esposizione del portafoglio sono soggette a modifiche.

Documento promozionale destinato esclusivamente ai Clienti professionali ai sensi della MiFID nell'UE/nello SEE o ai Clienti Professionali o Istituzionali in Svizzera. Non destinato a Soggetti statunitensi o a investitori retail. Il presente documento è a solo scopo informativo e non costituisce una consulenza fiscale o di investimento. Prima di intraprendere qualsiasi decisione d'investimento, è necessario leggere il prospetto e i KID.

Eurizon Fund – Global Equity

Investire nel mercato azionario globale con un team di esperienza pluriennale



Focus sullo STOCK PICKING come motore di alpha. Il processo di investimento si concentra sull'analisi bottom-up, supportato da un modello di screening proprietario e da un'attenta gestione del rischio



Il fondo si posiziona come una strategia CORE, con l'obiettivo di realizzare un extra-rendimento consistente nel tempo rispetto all'indice MSCI World, mantenendo volatilità e drawdown più contenuti



Team di gestione con pluriennale esperienza La strategia di gestione beneficia della stretta collaborazione tra il team di gestione e il Team Fundamental Research composto da 10 analisti specializzati sui principali settori merceologici con un'esperienza media di oltre 15 anni



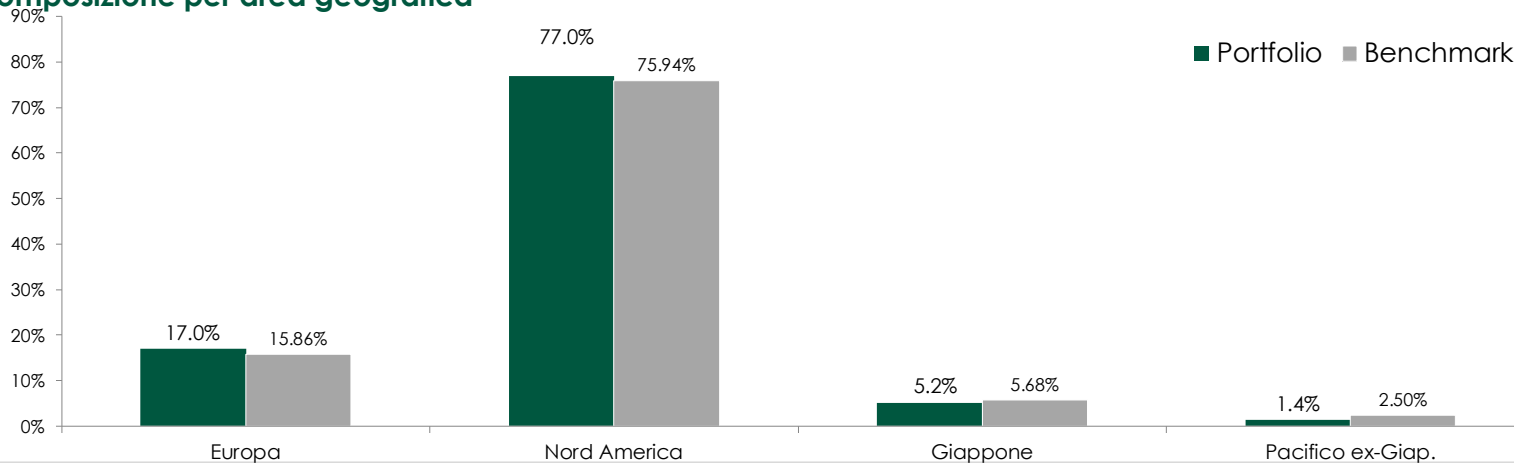
Gestore	Paolo Vassalli e Francesco Sedati
Inizio operatività	Ottobre 2025
Calcolo NAV	Giornaliero
SRI	4
Commissioni di gestione	1,70% (classe R) 0,60% (classe Z) 0,75% (classe X)
ISIN	LU2958436672 (Classe R – Retail) LU2958436755 (Classe Z – Istituzionale) LU2958437050 (Classe X – Istituzionale)
Benchmark	MSCI World Index Index

TEV target del compresa tra il 1,5% e il 2,5% e con un limite massimo del 5%

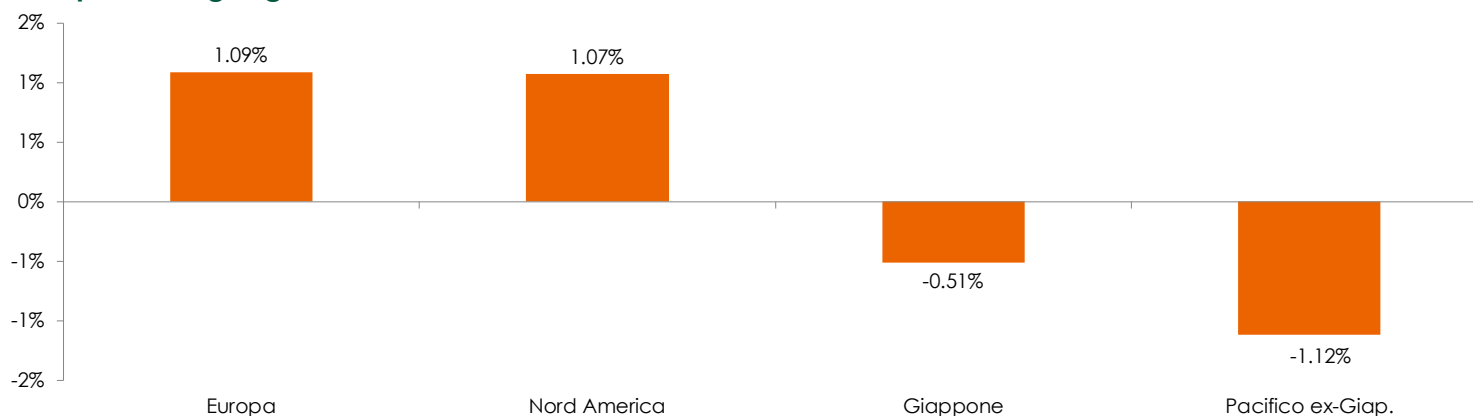
Eurizon Fund – Global Equity



Scomposizione per area geografica



Delta Bet per area geografica



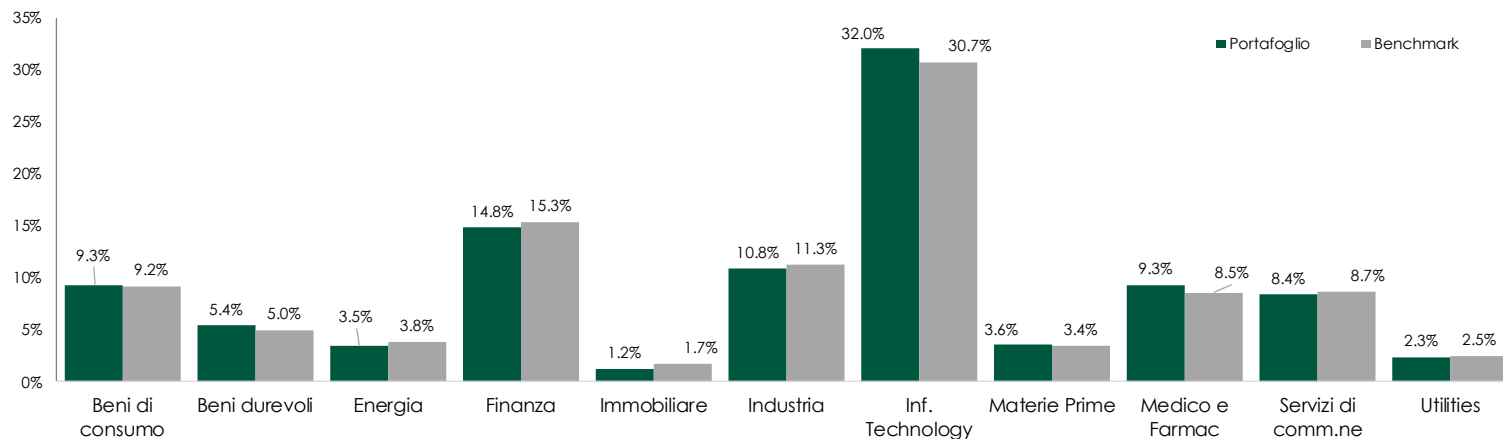
Fonte: elaborazioni interne – dati al 31/05/2026. Dati al netto delle posizioni in strumenti derivati.

Documento promozionale destinato esclusivamente ai Clienti professionali ai sensi della MiFID nell'UE/nello SEE o a Clienti Professionali o Istituzionali in Svizzera. Non destinato a Soggetti statunitensi o a investitori retail. Il presente documento è a solo scopo informativo e non costituisce una consulenza fiscale o di investimento. Prima di intraprendere qualsiasi decisione d'investimento, è necessario leggere il prospetto e i KID.

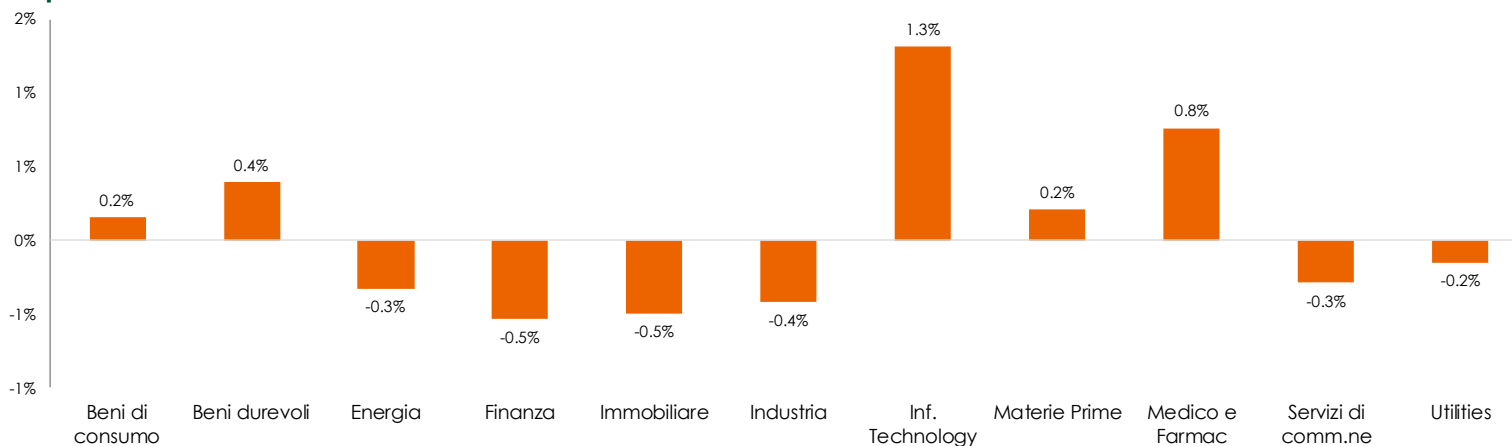
Eurizon Fund – Global Equity



Scomposizione per settore



Delta Bet per settore



Fonte: elaborazioni interne – dati al 31/05/2026. Dati al netto delle posizioni in strumenti derivati.

Documento promozionale destinato esclusivamente ai Clienti professionali ai sensi della MiFID nell'UE/nello SEE o a Clienti Professionali o Istituzionali in Svizzera. Non destinato a Soggetti statunitensi o a investitori retail. Il presente documento è a solo scopo informativo e non costituisce una consulenza fiscale o di investimento. Prima di intraprendere qualsiasi decisione d'investimento, è necessario leggere il prospetto e i KID.

Eurizon Fund – Equity High Dividend

Investire nel meglio del mercato azionario globale selezionando società con alti dividendi



Strategia high dividend globale

Seleziona le **aziende con forte solidità patrimoniale** in grado di generare e garantire **politiche sostenibili di distribuzione di dividendi e free cash flow elevati**

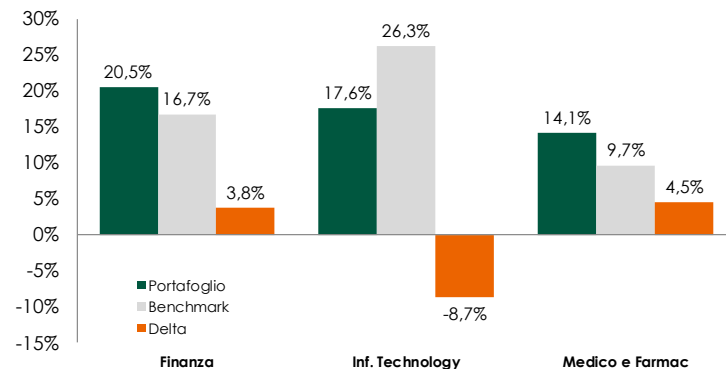


Fonte stabile di rendimento: le società che hanno storicamente fatto crescere i propri dividendi nel lungo periodo offrono **rendimenti interessanti**



Team di gestione International Equity con il supporto degli **analisti specializzati del team Fundamental Research** seleziona i singoli emittenti

Allocazione settoriale (primi 3 settori)



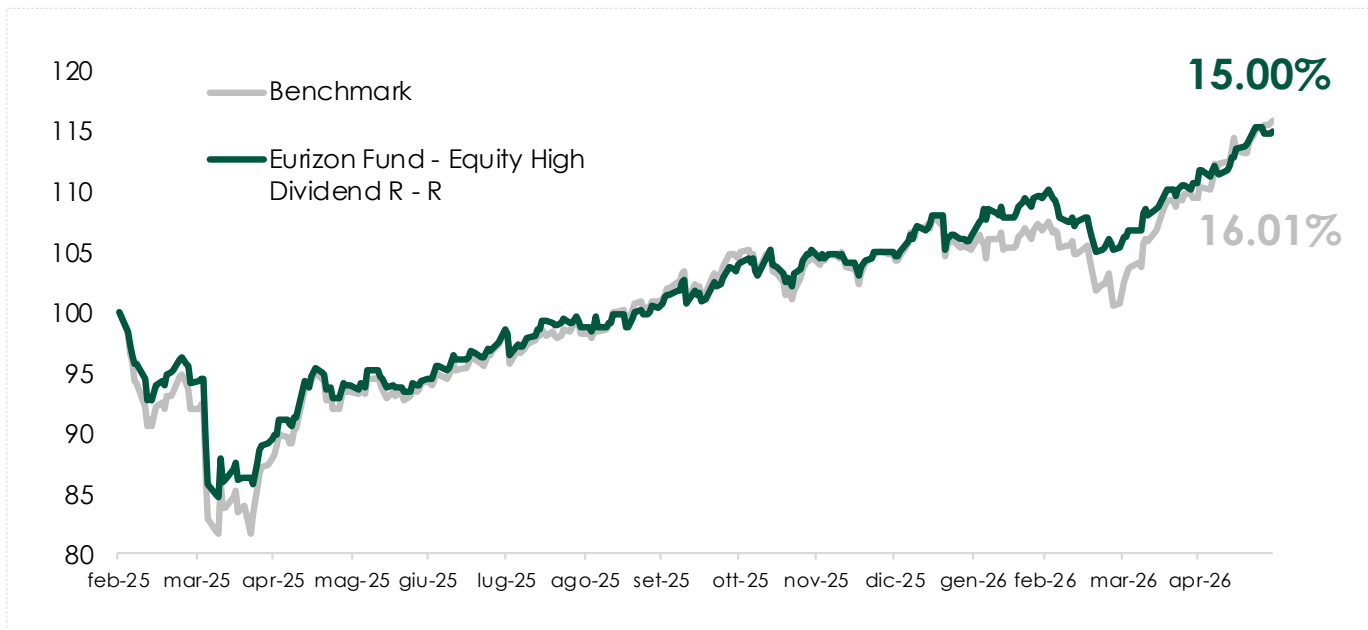
Fonte: elaborazione interna – dati al 31/05/2026

Gestore	Paolo Vassalli e Livio Perrone
Inizio operatività	29 marzo 2022 (istituzionale)
Calcolo NAV	Giornaliero
SRI	4
Commissioni di gestione	1,80% (classe R, RD) 0,60% (classe Z)
ISIN	LU2357531032 (classe R - retail) LU3223168876 (classe RD – retail a distribuzione) LU2357531206 (classe Z - istituzionale)
Benchmark	MSCI World Index

AUM in mln € 273,21

Eurizon Fund – Equity High Dividend classe R

Performance positiva vs benchmark nell'ultimo anno



Performance

	1M	3M	YTD	YTD	1Y	3Y	Dal lancio
Fondo	2.82%	4.99%	9.86%	1.46%	22.36%	52.81%	46.35%
Benchmark	5.10%	8.55%	11.20%	-1.71%	24.03%	65.45%	60.14%

Le performance passate non costituiscono una garanzia dei risultati futuri. Le performance sono al netto delle spese correnti e delle commissioni legate al rendimento ed escludono le commissioni di sottoscrizione e rimborso. Questa classe di quota non distribuisce dividendi. Il reddito derivante dagli investimenti viene reinvestito. Periodo di riferimento: YTD (da inizio anno); dal 01/01/2026 alla data del presente documento. I calcoli dei rendimenti non tengono conto delle imposte applicabili a un cliente professionale medio nel suo paese di residenza. Quando la valuta indicata è diversa da quella dell'investitore, sussiste un rischio valutario che può comportare una riduzione di valore. Il Comparto non è un fondo indicizzato e di conseguenza non intende replicare passivamente o seguire la performance di un Benchmark attraverso la replica sintetica o fisica. La composizione del peer group è nella slide specifica relativa al confronto con i competitors.

Fonte: elaborazione interna – dati al 31/05/2026

Documento promozionale destinato esclusivamente ai Clienti professionali ai sensi della MiFID nell'UE/nello SEE o a Clienti Professionali o Istituzionali in Svizzera. Non destinato a Soggetti statunitensi o a investitori retail. Il presente documento è a solo scopo informativo e non costituisce una consulenza fiscale o di investimento. Prima di intraprendere qualsiasi decisione d'investimento, è necessario leggere il prospetto e i KID.

Eurizon Fund - Equity High Dividend

Principali 10 titoli in portafoglio

Company	Portfolio	Sector	Country
NVIDIA CORP	5.72%	Information Technology	US
APPLE INC	4.34%	Information Technology	US
AMAZON INC.	3.58%	Consumer Discretionary	US
MICROSOFT CORP.	3.48%	Information Technology	US
JPMORGAN CHASE & CO	2.08%	Financials	US
ALPHABET INC-CL A	2.03%	Communication Services	US
I.B.M. CORP.	1.83%	Information Technology	US
VISA INC-CLASS A SHRS	1.81%	Financials	US
PHILIP MORRIS INT.	1.76%	Consumer Staples	US
ALPHABET INC-CL C	1.65%	Communication Services	US

Esposizione valutaria ex euro e breakdown per market cap

	Portfolio	Benchmark
USD	72.82%	72.77%
JPY	5.65%	5.71%
GBP	3.47%	3.42%
CAD	3.37%	3.38%
CHF	2.19%	2.25%
AUD	1.70%	1.58%
SEK	0.72%	0.78%
DKK	0.40%	0.41%
Others	0.61%	1.30%

Market Cap	Weight
> 10 billion	99.81%
5-10 billion	0.12%
1-5 billion	0.07%
0-1 billion	0.00%

Fonte: elaborazione interna – dati al 31/05/2026

Ai fini esclusivamente illustrativi. L'allocazione e l'esposizione del portafoglio sono soggette a modifiche.

Documento promozionale destinato esclusivamente ai Clienti professionali ai sensi della MiFID nell'UE/nello SEE o a Clienti Professionali o Istituzionali in Svizzera. Non destinato a Soggetti statunitensi o a investitori retail. Il presente documento è a solo scopo informativo e non costituisce una consulenza fiscale o di investimento. Prima di intraprendere qualsiasi decisione d'investimento, è necessario leggere il prospetto e i KID.

Eurizon Fund – Flexible Equity Strategy

Investimento total return sui mercati azionari con approccio contrarian



Investimento azionario flessibile tra 50% e 100% del portafoglio su Europa e Stati Uniti varia in funzione del rendimento atteso degli indici azionari,

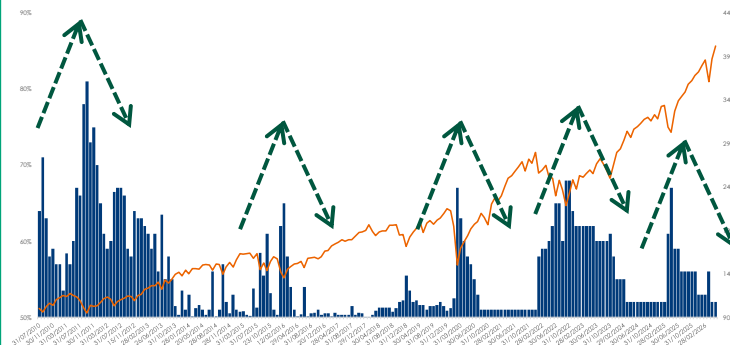


Selezione di 60 aziende americane e 60 europee equipeseate con dividendi elevati e sostenibili. Disciplina nell'utilizzo dell'analisi fondamentale per selezionare Società con *dividendi sostenibili* e integrazione dei criteri ESG. Il fondo ha un impatto di carbonio inferiore a quello dell'universo di investimento.



Processo di allocazione disciplinato basato sui fondamentali che segue un approccio contrarian L'investimento azionario aumenta in presenza di rialzo della volatilità e calo dei prezzi e si riduce in presenza di recupero dei prezzi e raggiungimento del loro «fair value».

Flessibilità contrarian



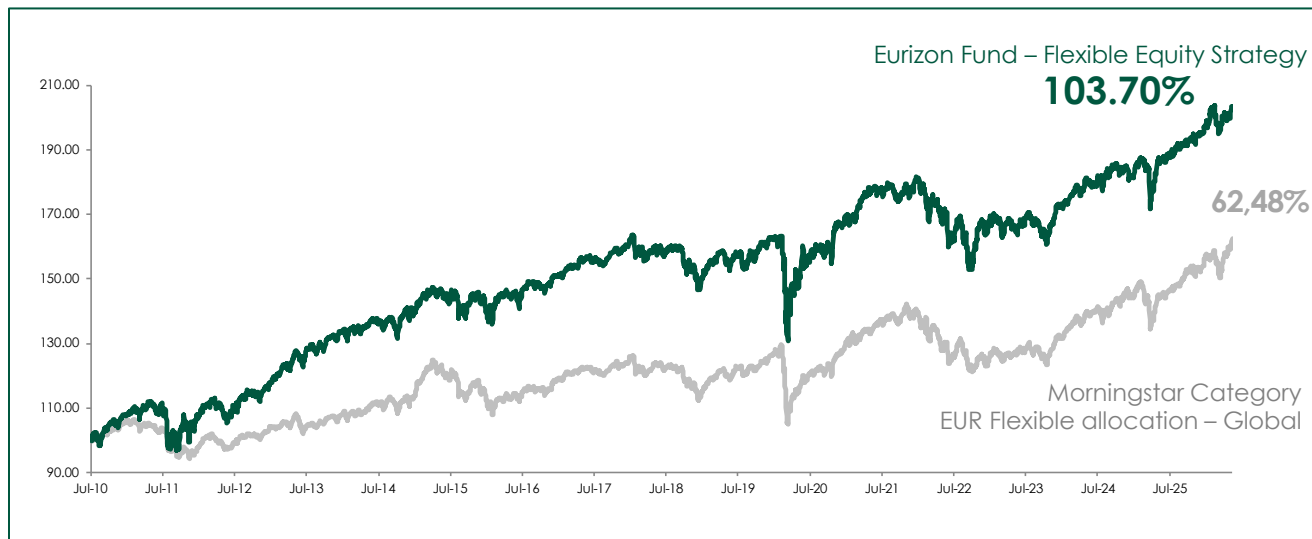
Gestore	Corrado Gaudenzi
Inizio operatività	Maggio 2010
Calcolo NAV	Giornaliero
SRI	4
Commissioni di gestione	1,80% (classe R) 0,60% (classe Z) 1,40% (classe RL)
ISIN	LU0497415702 (classe R - Retail) LU0497416007 (classe RL - Retail) LU0497418391 (classe Z - Istituzionale)
Limite di Rischio	99% VaR: -14,80% mensile

AUM in mln € **4,832.41**



52% Peso azionario in portafoglio

Eurizon Fund – Flexible Equity Strategy Classe R



Performance annuali

2025	2020
7,41%	3,00%
2024	2019
4,97%	9,69%
2023	2018
5,32%	-7,39%
2022	2017
-9,04%	6,10%
2021	2016
7,93%	4,72%

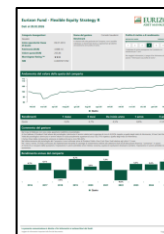
Performance cumulate e annualizzate

	1M	3M	YTD	YTQ	1Y	3Y	5Y	S.I.
Cumulative	1.58%	-0.07%	4.45%	1.11%	9.18%	24.50%	14.54%	103.70%
Annualized						7.58%	2.75%	4.58%

AUM in mln € **4,832.41**

Misure

	6M	1Y	3Y	5Y	SI
Annual Volatility Unit	6.38%	5.24%	6.43%	7.44%	8.47%
Sharpe Ratio	119.30%	141.04%	75.74%	15.42%	46.62%
Max Drawdown	-4.31%	-4.31%	-6.43%	-14.70%	-18.10%

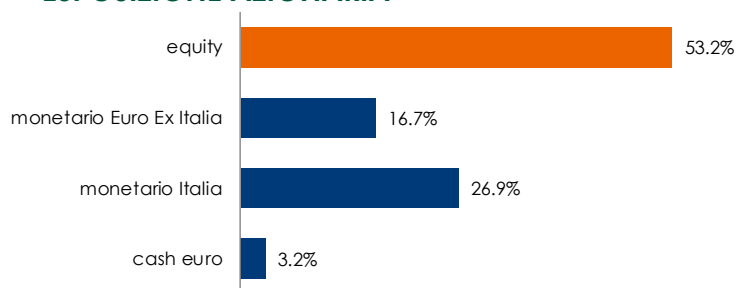


Le performance passate non costituiscono una garanzia dei risultati futuri. Le performance sono al netto delle spese correnti e delle commissioni legate al rendimento ed escludono le commissioni di sottoscrizione e rimborso. Questa classe di quota non distribuisce dividendi. Il reddito derivante dagli investimenti viene reinvestito. Periodo di riferimento: YTD (da inizio anno): dal 01/01/2025 alla data del presente documento. I calcoli dei rendimenti non tengono conto delle imposte applicabili a un cliente professionale medio nel suo paese di residenza. Quando la valuta indicata è diversa da quella dell'investitore, sussiste un rischio valutario che può comportare una riduzione di valore. Il Comparto non è un fondo indicizzato e di conseguenza non intende replicare passivamente o seguire la performance di un Benchmark attraverso la replica sintetica o fisica. La composizione del peer group è nella slide specifica relativa al confronto con i competitors.

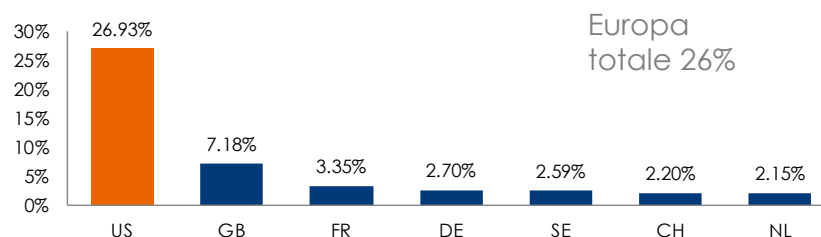
Fonte: elaborazione interna – dati al 31/05/2026

Eurizon Fund – Flexible Equity Strategy esposizione del portafoglio

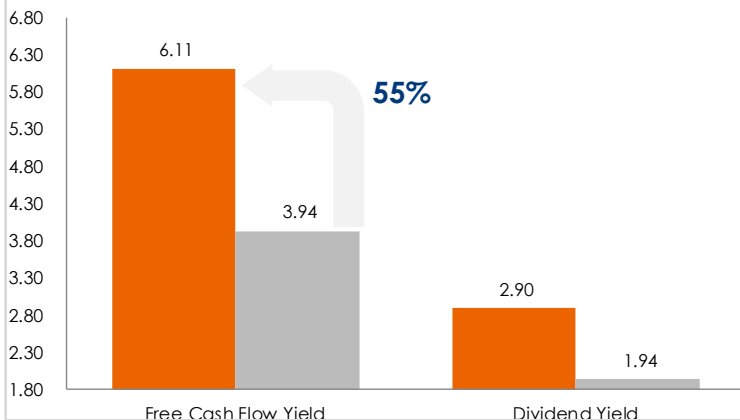
IL MODELLO IN QUESTO MOMENTO HA LA SEGUENTE ESPOSIZIONE AZIONARIA



ALLOCAZIONE MAGGIORE TRA US E EUROPA



IL MODELLO PRIVILEGIA TITOLI CON ELEVATI FCY E DY IN LINEA COL MERCATO



	Free Cash Flow Yield	Dividend Yield	EY
Ptf Europe	6.69	3.32	5.43
MSCI Europe	4.78	2.82	5.32
Ptf USA	5.54	2.48	5.55
S&P500	3.09	1.06	3.43
Portfolio	6.11	2.90	5.49
Equity Index	3.94	1.94	4.38
Delta PTF/Index	55.26	49.08	25.46

A fini esclusivamente illustrativi. L'allocazione e l'esposizione del portafoglio sono soggette a modifiche.

Fonte: elaborazione interna – dati al 31/05/2026

Documento promozionale destinato esclusivamente ai Clienti professionali ai sensi della MiFID nell'UE/nello SEE o a Clienti Professionali o Istituzionali in Svizzera. Non destinato a Soggetti statunitensi o a investitori retail. Il presente documento è a solo scopo informativo e non costituisce una consulenza fiscale o di investimento. Prima di intraprendere qualsiasi decisione d'investimento, è necessario leggere il prospetto e i KID.

Eurizon Fund II – Equity For Income

Strategia innovativa di yield enhancing: una combinazione ottimale di rendimento e solidità



Investimento azionario globale

portafoglio di titoli azionari globali, selezionati attraverso analisi bottom-up, con dividend yield interessanti e prospettive di crescita sopra la media



Strategia di yield enhancement innovativa

Per incrementare la redditività del portafoglio azionario, viene adottata una strategia di yield enhancement in opzioni su una selezione di titoli in portafoglio con l'obiettivo di generare un flusso di income interessante. Possibili **strategie tattiche di copertura** per mitigare l'impatto di eventuali ribassi dei mercati azionari



Un team di gestori con **esperienza pluriennale e consolidata sulle strategie quantitative**, supportato da un team di analisti settoriali specializzati sui principali settori merceologici presenti nel benchmark di riferimento.

Gestore	Cristian Osnaghi e Antonella Morabito
Inizio operatività	Novembre 2025 (istituzionale)
Calcolo NAV	Giornaliero
SRI	4
Commissioni di gestione	1,60% (classe RD) 0,50% (classe Z)
ISIN	LU3153052173 (Classe RD – Retail a distribuzione) importo minimo 500 € LU3153052256 (Classe ED – Retail a distribuzione) importo minimo: 250.000€ LU3153052090 (Classe ZD – istituzionale a distribuzione)
Benchmark	MSCI World Index

Obiettivo: Distribuzione di un flusso cedolare obiettivo tra il 5% e il 7% annuo (lordo)

Strategia innovativa di yield enhancing

Dalla strategia tradizionale...



...alla strategia yield enhanced





I punti di forza della strategia

La strategia di yield enhancement consiste principalmente nella **vendita di opzioni call out of the money** su una porzione dei titoli in portafoglio, la cui selezione avviene secondo un **processo strutturato**:

- 1** Portafoglio **azionario high dividend** costruito tramite un processo basato sullo **stock picking**, avvalendosi del supporto di un team di 10 analisti specializzati per settore
- 2** **Strategia di yield enhancing in opzioni per incrementare la redditività** di un portafoglio azionario globale high dividend
Trade off: la strategia prevede rinuncia parziale al potenziale upside dei mercati
- 3** Possibili **strategie tattiche di copertura** per mitigare l'impatto di eventuali ribassi dei mercati azionari
- 4** Maggior **resilienza delle performance** in fasi di **drawdown dei mercati**
- 5** **Distribuzione di un flusso cedolare obiettivo tra il 5% e il 7% annuo (lordo)**

Disclaimer

SOLO PER CLIENTI ISTITUZIONALI – NON DESTINATO A INVESTITORI RETAIL

La presente comunicazione di marketing è destinata esclusivamente agli investitori professionali come definiti nella Direttiva europea sui mercati degli strumenti finanziari (MiFID) nei paesi in cui il fondo è registrato per la distribuzione. Questa comunicazione di marketing non è destinata agli investitori al dettaglio ai sensi della MiFID e non è destinata a US Person. Prima di prendere qualsiasi decisione di investimento, è necessario leggere il Prospetto, il Documento contenente le informazioni chiave (il "KID"), nonché il Regolamento di gestione e l'ultima relazione finanziaria annuale o semestrale disponibile. Questi documenti sono disponibili in inglese (e i KID in una lingua ufficiale del vostro paese di residenza) e possono essere ottenuti in qualsiasi momento e gratuitamente sul sito web della Società di gestione www.eurizoncapital.com. Il presente documento è emesso da Eurizon Capital SGR S.p.A. – Luxembourg Branch.

Il contenuto del presente documento, comprese eventuali opinioni, non costituisce una consulenza legale, fiscale o di investimento. Le performance passate non sono indicative dei rendimenti futuri. Non vi è alcuna garanzia che l'obiettivo di investimento sarà raggiunto o che le previsioni menzionate nel presente documento saranno raggiunte in futuro. Il Fondo non beneficia di alcuna garanzia a protezione del capitale. Si prega di consultare il proprio consulente fiscale e finanziario per verificare se un prodotto è adatto alla propria situazione personale e comprendere i rischi correlati e gli impatti fiscali. Il trattamento fiscale dipende dalle circostanze individuali di ogni cliente e può essere soggetto a modifiche in futuro. L'elenco dei soggetti incaricati dell'elaborazione degli ordini di sottoscrizione, riacquisto e rimborso e degli altri pagamenti ai detentori di quote relativi alle quote dell'OICVM, nonché il soggetto incaricato della gestione delle informazioni e dei documenti del Fondo sono disponibili nel prospetto.

Un riepilogo dei diritti degli investitori, comprese le azioni comuni in caso di contenzioso a livello dell'UE e nazionale, è disponibile in una lingua ufficiale/autorizzata nel paese di registrazione su www.eurizoncapital.com/en/investors-rights.

La società di gestione si riserva il diritto di terminare gli accordi di commercializzazione del Fondo nel vostro paese.

SVIZZERA:

Questo documento è una pubblicità ai sensi della Legge federale sui servizi finanziari (LSerFi) ed è destinato esclusivamente a investitori professionali e istituzionali, ai sensi dell'articolo 4 (3) e 4 (4) della Legge federale sui servizi finanziari (FinSA), e non è destinato agli investitori al dettaglio.

Il rappresentante e agente di pagamento in Svizzera è Reyl & Cie SA, Rue du Rhône 62, CH-1204 Ginevra.

Il prospetto svizzero e le informazioni chiave per gli investitori, il regolamento del fondo nonché i rapporti annuali e semestrali possono essere richiesti gratuitamente a Reyl & Cie SA. Pubblicazione giornaliera dei prezzi di sottoscrizione e rimborso e/o valori patrimoniali netti (con la menzione "commissioni escluse") delle Quote offerte in Svizzera: www.fundinfo.com.

MSCI: Le informazioni ottenute da MSCI incluse in questo documento di marketing possono essere utilizzate solo per uso interno, non possono essere riprodotte o ridiffuse in nessuna forma e non possono essere utilizzate per creare strumenti o prodotti finanziari o indici. Le informazioni MSCI e quelle di altri fornitori di dati sono fornite "così come sono" e l'utente di queste informazioni si assume l'intero rischio di qualsiasi uso fatto di queste informazioni. MSCI, ciascuno dei suoi affiliati e ogni altra persona coinvolta o collegata alla compilazione o alla creazione di qualsiasi informazione MSCI (collettivamente, le "Parti MSCI") e gli altri fornitori di dati, declinano espressamente tutte le garanzie (incluse, senza limitazione alcuna, le garanzie di originalità, accuratezza, completezza, tempestività, non violazione, commerciabilità e idoneità a uno scopo particolare) rispetto a queste informazioni. Senza limitare nessuno dei precedenti, in nessun caso una Parte MSCI o un altro fornitore di dati sarà responsabile per qualsiasi danno diretto, indiretto, speciale, incidentale, punitivo, conseguente (incluso, senza limitazioni, il mancato guadagno) o qualsiasi altro danno.

©2026 Morningstar. Tutti i diritti riservati. Le informazioni qui contenute: (1) sono di proprietà di Morningstar e/o dei suoi fornitori di contenuti; (2) non possono essere copiate o diffuse; e (3) non vi è alcuna garanzia che siano accurate, complete o aggiornate. Né Morningstar né i suoi fornitori di contenuti sono responsabili di qualsiasi danno o perdita derivante da qualsiasi uso di queste informazioni. I risultati passati di Morningstar Rating non garantiscono quelli futuri. Per informazioni più dettagliate riguardo a Morningstar Rating, compresa la sua metodologia, si rimanda a: <https://shareholders.morningstar.com/investor-relations/governance/Compliance-Disclosure/default.aspx>

BLOOMBERG® è un marchio commerciale e di servizio di Bloomberg Finance L.P. e delle sue affiliate (collettivamente "Bloomberg").

Fonti (salvo diversa indicazione): Eurizon Capital SGR S.p.A.