

Eurizon Progetto Italia 70 Classe PIR

Dati al 30.06.2025

Categoria Assogestioni

Bilanciati Azionari

Inizio collocamento 28.02.2017

Patrimonio (EUR) 515 mil.

Valore quota (EUR) 9,002

Morningstar Rating TM ★★★★★

ISIN IT0005241697

Nome del gestore

Francesco De Astis
Mara Lucchi

Benchmark

30% ICE BofAML Italy Corporate All Maturities Custom Index;
30% FTSE MIB;
20% FTSE Italia Mid Cap;
20% MSCI World in euro

Il Fondo non si propone di replicare la composizione del benchmark.

Profilo di rischio e di rendimento

RISCHIO PIU' BASSO

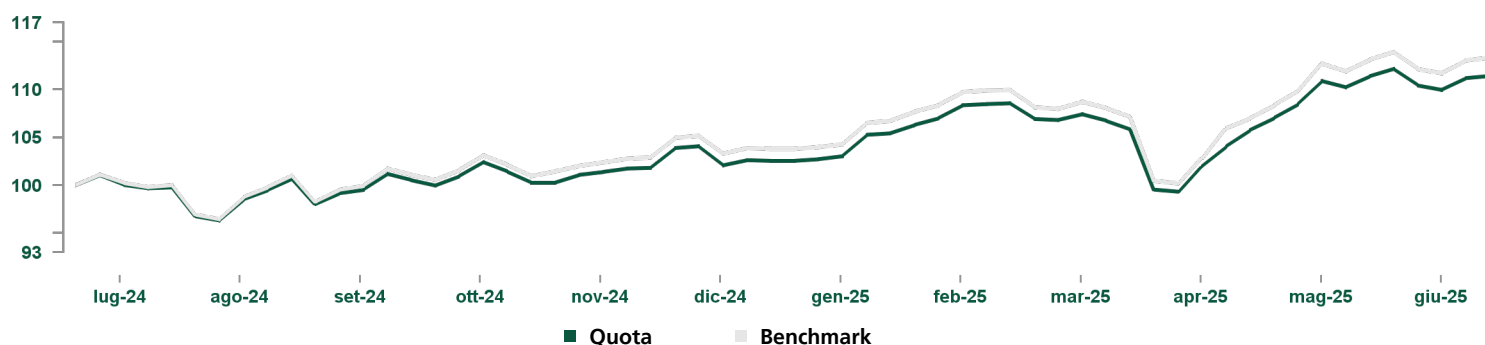
RISCHIO PIU' ELEVATO



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 6 anni.

Per maggiori informazioni, si prega di far riferimento alla sezione "Informazioni sul profilo di rischio".

Andamento del valore della quota del fondo e del benchmark

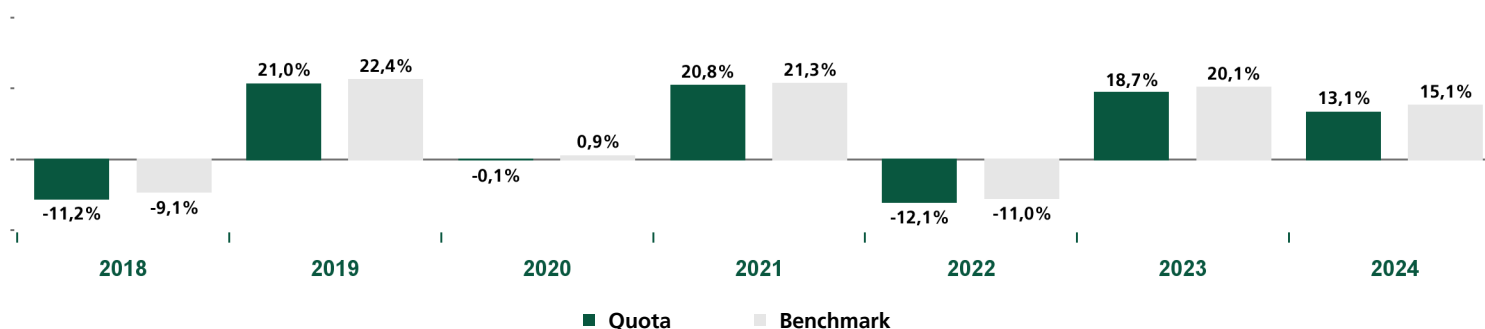


Rendimenti	1 mese	3 mesi	Da inizio anno	1 anno	3 anni
Quota	0,0%	5,3%	8,7%	13,1%	53,0%
Benchmark	0,2%	5,8%	9,2%	15,1%	58,9%

Commento del gestore

Per quanto riguarda il comparto azionario Italia, il livello di investito è stato mantenuto neutrale rispetto al benchmark. Sul comparto large cap il sovrappeso è stato mantenuto principalmente su difesa, telecomunicazioni e settore industriale collegato anche alla transizione energetica. È stato chiuso il sottopeso sul settore energia. Permane il sottopeso su alcune società per ragioni specifiche. Nel comparto mid cap è stata mantenuta l'esposizione ai titoli caratterizzati da trend strutturali di crescita quali digitalizzazione, infrastrutture, transizione energetica, difesa, e storie di qualità legate ai beni di consumo voluttuari. Il sottopeso è stato concentrato su alcuni titoli legati al settore industriale. Per quanto riguarda il portafoglio corporate, il Fondo continua a mantenere un posizionamento costruttivo al mercato, preferendo strutture subordinate su selezionati emittenti sia nel settore bancario che in quello non-finanziario. L'operatività è stata concentrata principalmente sul mercato primario dove sono state effettuate operazioni di relative value dalle parti brevi della curva alla scadenze intermedie e più lunghe. L'approccio è rimasto comunque molto selettivo e sono stati selezionati solo quelle obbligazioni in grado di offrire un reale rendimento aggiuntivo rispetto al mercato secondario. In generale nonostante le sfide in termini di tariffe, politiche fiscali e tensioni geopolitiche la maggior parte delle società non finanziarie in portafoglio mostra solidi risultati, leva moderata e adeguati livelli di liquidità in bilancio. Si preferiscono tuttavia i settori più difensivi come le utilities e le infrastrutture rispetto agli industriali puri più esposti al ciclo economico. Nel settore bancario si conferma la preferenza per le banche con elevati capital ratio ed esposizione a crediti deteriorati (NPL, Non Performing Loans) su livelli minimi. Tuttavia si attende per il resto dell'anno una elevata offerta sulla parte senior, che potrebbe rallentare il movimento di restringimento degli spread. L'evoluzione delle operazioni di fusione e acquisizione continua a rappresentare un catalizzatore positivo.

Rendimento annuo del fondo e del benchmark



Il benchmark è variato nel corso degli anni.

Eurizon Progetto Italia 70 Classe PIR

Dati al 30.06.2025



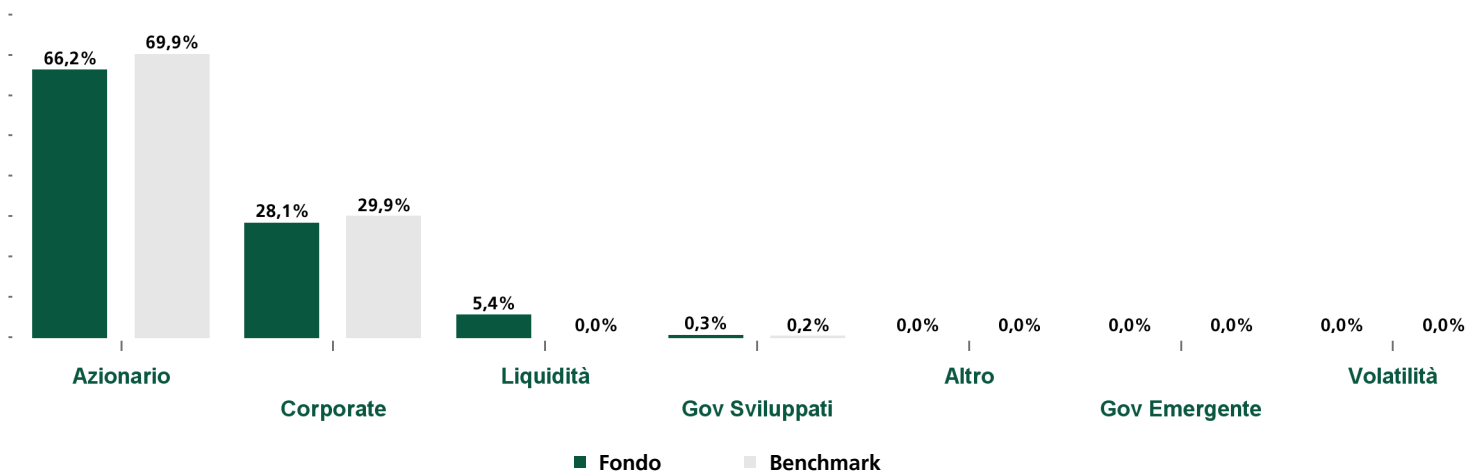
Rendimento del fondo e del benchmark al 30.06.2025	Quota	Benchmark	Misure statistiche ¹	1 anno
Rendimento ultimi 12 mesi	13,1%	15,1%	Volatilità	13,44%
Rendimento medio annuo composto ultimi 3 anni	15,2%	16,7%	Tracking Error Volatility	0,74%
Rendimento medio annuo composto ultimi 5 anni	11,5%	12,8%	Sharpe Ratio	0,76

Dati aggiornati all'ultimo trimestre solare concluso

Principali strumenti finanziari in portafoglio (escluso liquidità)

Codice ISIN	Strumento finanziario	Peso	Codice ISIN	Strumento finanziario	Peso
IT0005239360	UNICREDIT SPA	4,49%	IT0000062072	GENERALI	1,56%
IT0000072618	INTESA SANPAOLO ORD.	4,02%	IT0005282865	REPLY SPA	1,48%
IT0003128367	ENEL SPA RG	3,30%	IT0003132476	ENI SPA	1,46%
NL0011585146	FERRARI SPA	2,67%	IT0001031084	BANCA GENERALI SPA	1,13%
IT0005541336	LOTTOMATICA GROUP SPA	2,34%	IT0003856405	LEONARDO SPA	1,09%
			Totale		23,54%

Composizione del portafoglio



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". L'asset class "Governativi Sviluppati" può includere strumenti finanziari derivati su tassi interbancari.

Depositi	Fondi e ETF di terzi	Peso	Duration
Depositi	Fondi e ETF di terzi	0,91%	Fondo
			Benchmark
			1,11
			1,10

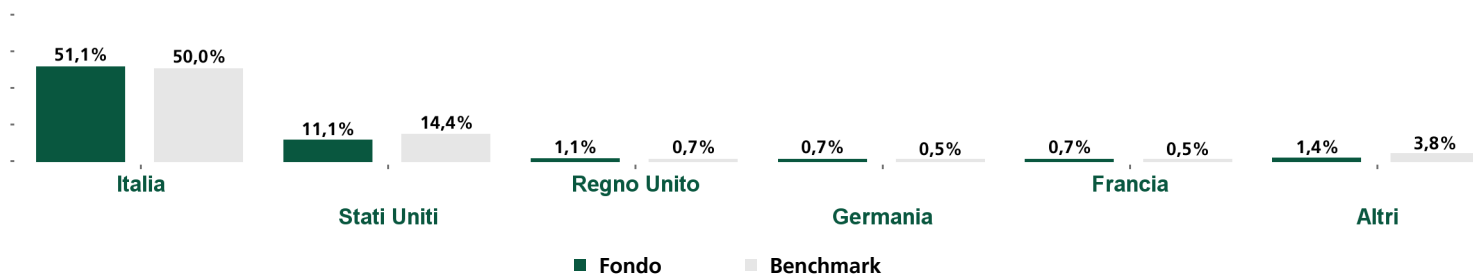
Incluse depositi bancari a scadenza e certificati di deposito

¹ 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.

Tracking Error Volatility: la misura descrive la volatilità dei rendimenti differenziali di un fondo rispetto ad un indice di riferimento.

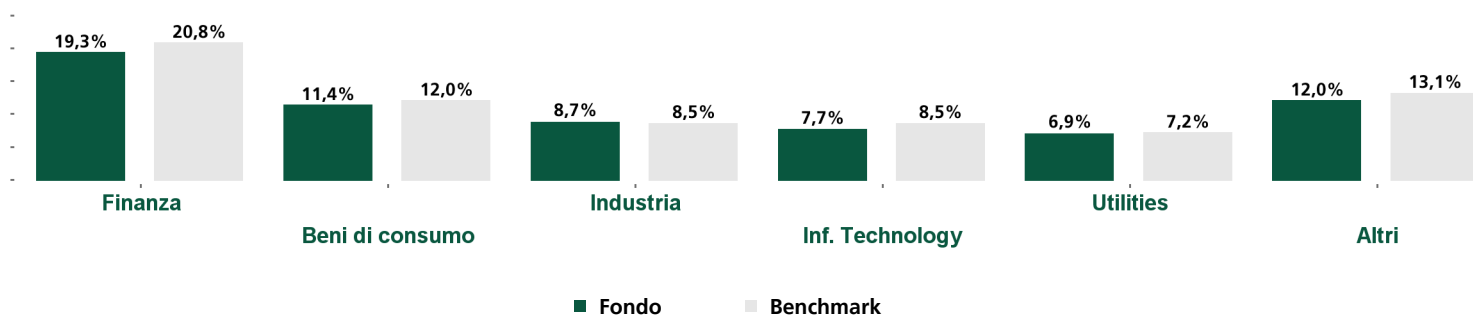
Sharpe Ratio: l'indice di Sharpe è un indicatore di performance corretta per il rischio. Esso individua il maggiore (o minore) rendimento registrato dal fondo rispetto all'investimento privo di rischio e lo rapporta al rischio sostenuto ed espresso dalla deviazione standard. Si assume come Indice Free Risk il Bloomberg Euro Treasury Bills Index.

Esposizione azionaria geografica sul portafoglio complessivo



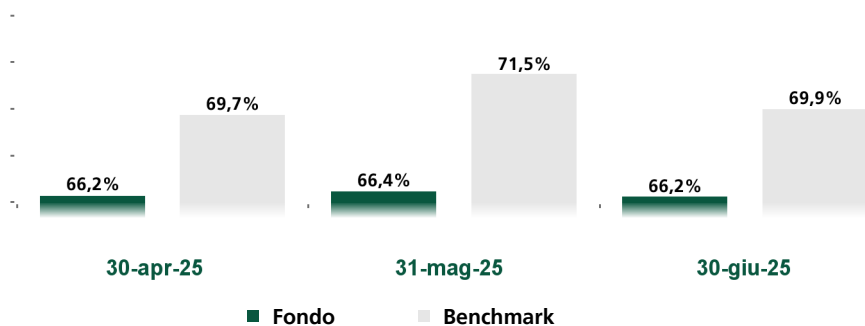
La somma dei pesi rappresenta l'esposizione complessiva azionaria, inclusi gli strumenti derivati (in particolare per gli Equity Asset Swap e per le Opzioni su azione è considerato il market value)

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)

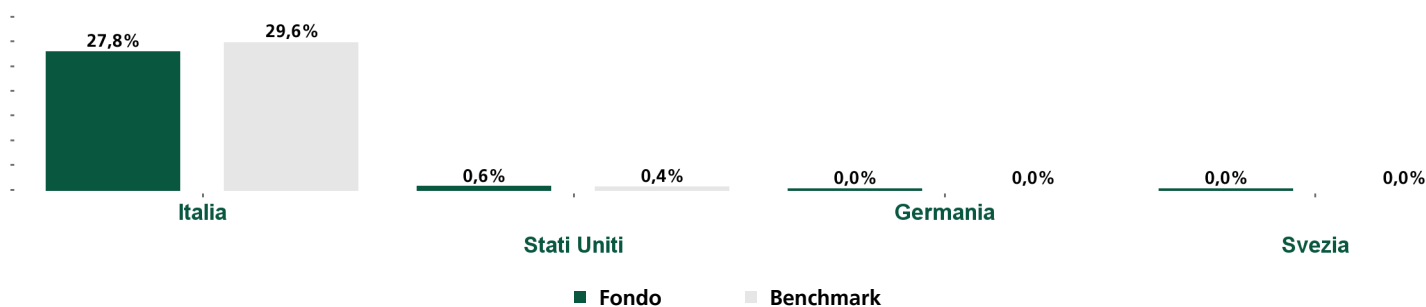
Esposizione azionaria sul portafoglio complessivo negli ultimi mesi



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

Esposizione per Rating S&P	Peso
AAA	0,00%
A	2,14%
BBB	12,86%
BB	7,65%
B	0,58%

Esposizione obbligazionaria per paese emittente



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

Dati al 30.06.2025

ALTRE INFORMAZIONI

Note anagrafiche

Il Fondo si qualifica ai sensi dell'art. 8 del Regolamento (UE) 2019/2088; per maggiori dettagli si veda l'Informativa sulla Sostenibilità.

In data 24/06/2022 ha incorporato il fondo Eurizon AM MITO 95.

ONERI

Importo minimo

50 euro

Costi di ingresso

Max 1,50%

Costi di uscita

Non previsti

Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio

1,69% del valore dell'investimento all'anno (di cui provvigione di gestione 1,60%). Si tratta di una stima basata sui costi del Fondo.

Costi di transazione

0,12% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.

Commissioni di performance

La commissione legata al rendimento a favore della SGR è pari al 10% della differenza maturata nel periodo intercorrente tra il 1° aprile di ogni anno ed il 31 marzo dell'anno successivo ("esercizio contabile") tra l'incremento percentuale del valore della quota e l'incremento percentuale del valore del seguente parametro di riferimento relativi al medesimo periodo (benchmark): 30% ICE BofA Italy Corporate All Maturities Custom Index; 30% FTSE MIB; 20% FTSE Italia Mid Cap; 20% MSCI World in euro.

Informazioni sul profilo di rischio

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questo prodotto al livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio media. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio e che potrebbe darsi che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di rimborsare il capitale investito. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. Per ogni ulteriore dettaglio sui rischi dell'investimento, si prega di consultare la sezione Rischi del Prospetto del Fondo.

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™

MORNINGSTAR è un fornitore indipendente di analisi degli investimenti. © 2025 Morningstar. Tutti i diritti riservati. Le informazioni contenute nel presente documento: (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>

Rating S&P

Copyright 2025, Standard & Poor's Financial Services LLC. Reproduction of S&P Credit Ratings in any form is prohibited except with the prior written permission of Standard & Poor's Financial Services LLC (together with its affiliates, S&P). S&P does not guarantee the accuracy, completeness, timeliness or availability of any information, including ratings, and is not responsible for any errors or omissions (negligent or otherwise), regardless of the cause, or for the results obtained from the use of ratings. S&P GIVES NO EXPRESS OR IMPLIED WARRANTIES, INCLUDING, BUT NOT LIMITED TO, ANY WARRANTIES OF MERCHANTABILITY OR FITNESS FOR A PARTICULAR PURPOSE OR USE. S&P shall not be liable for any direct, indirect, incidental, exemplary, compensatory, punitive, special or consequential damages, costs, expenses, legal fees, or losses (including lost income or profits and opportunity costs or losses caused by negligence) in connection with any use of Ratings. S&P's ratings are statements of opinions and are not statements of fact or recommendations to purchase, hold or sell securities. They do not address the market value of securities or the suitability of securities for investment purposes, and should not be relied on as investment advice.

Contatti

Eurizon Capital SGR S.p.A.

Sede Legale: Via Melchiorre Gioia, 22 - 20124 Milano - Italia Tel. +39 02 8810.1 - Fax +39 02 8810 65 00

Capitale sociale euro 99.000.000,00 i.v. - Codice Fiscale e Iscrizione Registro Imprese di Milano n. 04550250015 - Società partecipante al Gruppo IVA "Intesa Sanpaolo", Partita IVA 11991500015

(IT11991500015) - Iscritta all'Albo delle SGR, al n. 3 nella Sezione Gestori di OICVM e al n. 2 nella Sezione Gestori di FIA - Società soggetta all'attività di direzione e coordinamento di Intesa Sanpaolo S.p.A. ed appartenente al Gruppo Bancario Intesa Sanpaolo, iscritto all'Albo dei Gruppi Bancari. Socio Unico: Intesa Sanpaolo S.p.A. - Aderente al Fondo Nazionale di Garanzia

La presente comunicazione è diretta a fini informativi ai sottoscrittori dei fondi.

La presente informativa non costituisce una comunicazione di marketing né una raccomandazione o suggerimento, implicito o esplicito, rispetto ad una strategia di investimento avente oggetto strumenti finanziari, né una sollecitazione o offerta, né consulenza in materia di investimenti, legale, fiscale o di altra natura.

Investire comporta dei rischi: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri. Il valore dell'investimento e il rendimento che ne deriva sono soggetti a fluttuazioni, possono aumentare così come diminuire. Di conseguenza, i sottoscrittori dei fondi possono perdere tutto o parte del capitale inizialmente investito.

Prima di adottare qualsiasi decisione di investimento ed operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire è necessario leggere attentamente il Documento contenente le Informazioni Chiave (KID), il Prospetto, il Regolamento di gestione e il Modulo di sottoscrizione. Tali documenti descrivono i diritti degli investitori, la natura di questo Fondo, i costi ed i rischi ad esso connessi e sono disponibili gratuitamente sul sito internet www.eurizoncapital.com nonché presso i distributori. È inoltre possibile ottenere copie cartacee di questi documenti presso la Società di gestione del Fondo su richiesta. I documenti citati sono disponibili in italiano.

La Società di Gestione non si assume alcuna responsabilità per l'uso improprio delle informazioni contenute nel presente materiale informativo.

Il contenuto della presente comunicazione riporta dati puntuali ed elaborazioni relative alla data in esso indicata.

La performance del Fondo riflette gli oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark. Le performance del Fondo e del benchmark sono al lordo degli oneri fiscali vigenti.