

Categoria Assogestioni	Bilanciati Azionari
Inizio collocamento	03.07.2025
Patrimonio (Euro)	448 mil.
Valore quota (Euro)	5,351
Morningstar Rating TM	No Rating
ISIN	IT0005651028

Nome del gestore	Luisella Calcante
Benchmark	5% Bloomberg Euro Treasury; 20% JPM ESG tilted EMU Gov Bond; 75% MSCI World Selection
Il Fondo non si propone di replicare la composizione del benchmark.	

Profilo di rischio e di rendimento

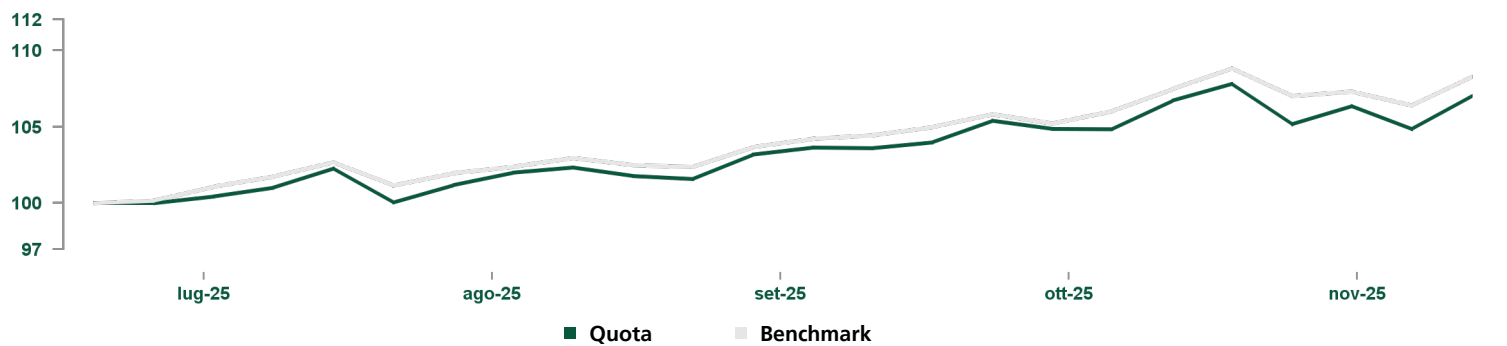
RISCHIO PIU' BASSO RISCHIO PIU' ELEVATO

← 1 2 **3** 4 5 6 7 →

L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 5 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	-0,7%	5,1%	-	-	-
Benchmark	-0,5%	5,7%	-	-	-

Commento del gestore

Nel mese di novembre, per quanto riguarda il portafoglio del Fondo, è stato mantenuto il sovrappeso della componente obbligazionaria governativa dell'Eurozona. Sono state ancora privilegiate le obbligazioni governative italiane, grazie ai maggiori rendimenti rispetto alla media dell'area Euro. Nel comparto creditizio è stato mantenuto il limitato sovrappeso sulle obbligazioni societarie europee sia Investment Grade che high yield. Anche la componente azionaria è stata mantenuta mediamente in sovrappeso sulle principali aree geografiche, che traggono vantaggio da dinamiche economiche differenti: gli Stati Uniti e la Cina dall'enorme sviluppo tecnologico legato all'Intelligenza Artificiale e l'Europa dal consistente piano di investimenti che sarà implementato nel settore della difesa. Tale sovrappeso è stato ridotto tatticamente all'inizio del mese in concomitanza con la crescita della volatilità, per poi essere ricostruito dopo la discesa dei mercati. A livello tematico sono state mantenute le posizioni sulle aziende che investono sulle infrastrutture per l'Intelligenza Artificiale e sulla tecnologica cinese così come su due strumenti che investono sull'azionario globale incentrati su modelli quantitativi per la selezione dei titoli. Il dollaro americano è stato mantenuto vicino alla neutralità.

In termini assoluti la performance del Fondo è stata negativa a causa dell'andamento sfavorevole delle classi di attivo che compongono il portafoglio. Rispetto al parametro di riferimento hanno contribuito negativamente il sovrappeso sul comparto obbligazionario dell'area Euro, sul credito di alta qualità e su alcuni mercati azionari, come quelli emergenti e americano. Positivi sono stati invece i contributi derivanti dai sovrappesi sui titoli obbligazionari italiani, high yield europei e sui mercati azionari europei. A livello settoriale i contributi sono stati mediamente negativi a causa delle discese di prezzo accusate in maggior misura dai comparti ad alta crescita, come quelli tecnologici.

Rendimento annuo del fondo e del benchmark

Il fondo è di nuova istituzione: pertanto non sono disponibili i dati relativi ai risultati ottenuti nel passato

Eurizon Market Selection 75

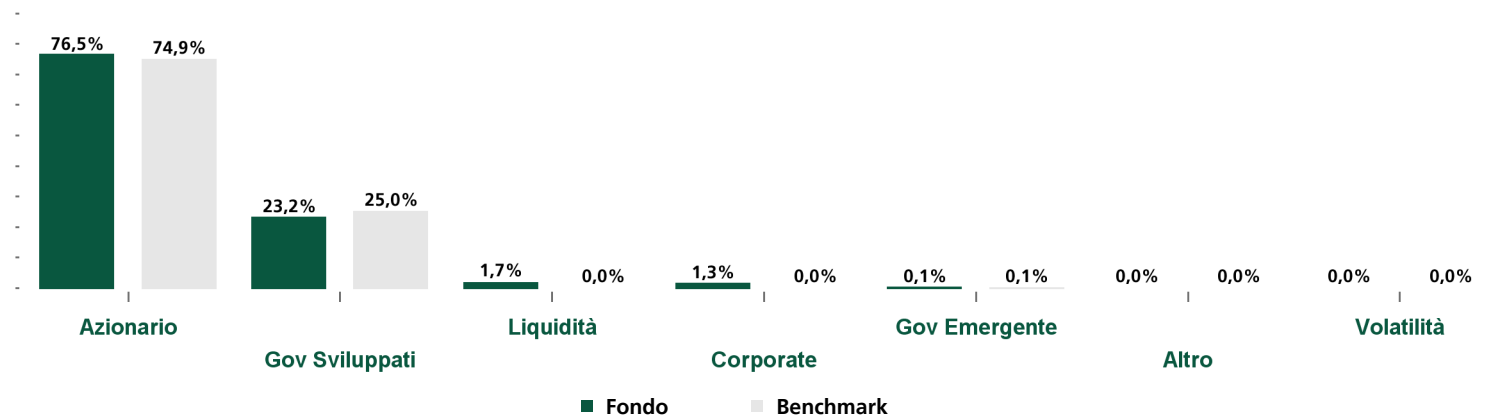
Dati al 30.11.2025

Rendimento del fondo e del benchmark al 30.09.2025	Quota	Benchmark	Misure statistiche ¹	1 anno
Rendimento ultimi 12 mesi	-	-	Volatilità	-
Rendimento medio annuo composto ultimi 3 anni	-	-	Tracking Error Volatility	-
Rendimento medio annuo composto ultimi 5 anni	-	-	Sharpe Ratio	-
<i>Dati aggiornati all'ultimo trimestre solare concluso</i>			Duration Fondo	1,62
			Duration Benchmark	1,38

Principali OICR in portafoglio di società del Gruppo		
Codice ISIN	Strumento finanziario	Peso
LU3053350610	YIS MSCI USA SELECTION ET	19,35%
LU3147499951	YIS MSCI WORLD SELECTION	13,99%
LU2976321328	YIS EMU GOVERNMENT BOND E	9,59%
LU2976312335	YIS MSCI EUROPE SELECTION	8,78%
LU2976319009	YIS 5+YEAR ITALIAN GOVT B	5,21%
LU3053349448	YIS MSCI North America Un	3,49%
LU2976313812	YIS MSCI JAPAN UNIVERSAL	3,21%
LU2976318886	YIS 3-5 Y ITALIAN GOVT BO	1,72%
LU2976318613	YIS 1-3 Y ITALIAN GOVT BO	1,46%
LU2976314463	YIS MSCI PACIFIC EX JAPAN	1,15%
Totale		67,96%

Principali OICR in portafoglio di società di Gestione terze		
Codice ISIN	Strumento finanziario	Peso
IE00063GNWK1	UBS ETF MSCI USA SELECTIO	19,48%
IE000TG1LGI4	UBS ETF MSCI WORLD SELECT	3,02%
IE00B3DKXQ41	ISHARES EUR AGGREGATE BND	2,88%
LU0950672807	UBS LUX FUND SOL MSCI CAN	1,83%
LU1940199711	AMUNDI MSCI EUROPE ESG LE	0,97%
Totale		28,17%

Composizione del portafoglio



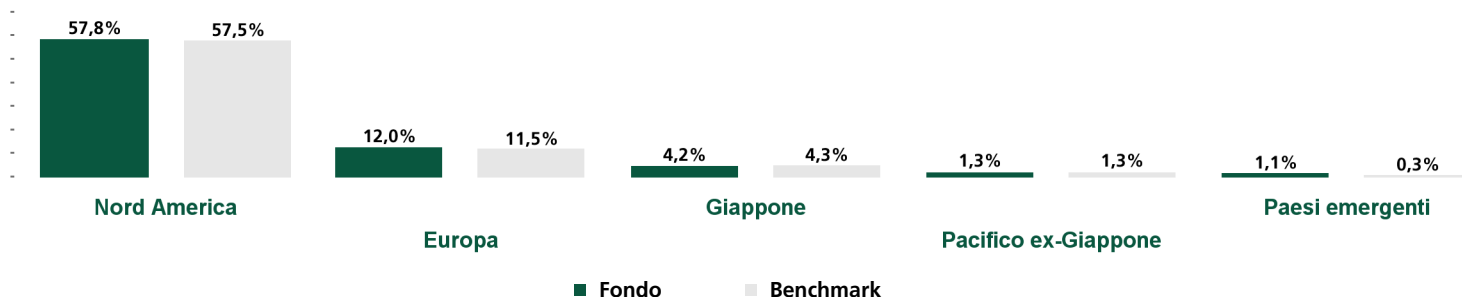
I dati considerano anche l'esposizione derivante dall'eventuale utilizzo degli strumenti finanziari derivati, inclusi quelli presenti negli eventuali fondi sottostanti. L'investimento in depositi bancari a scadenza è incluso nell'asset class "Corporate". L'asset class "Governativi Sviluppatti" può includere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

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.

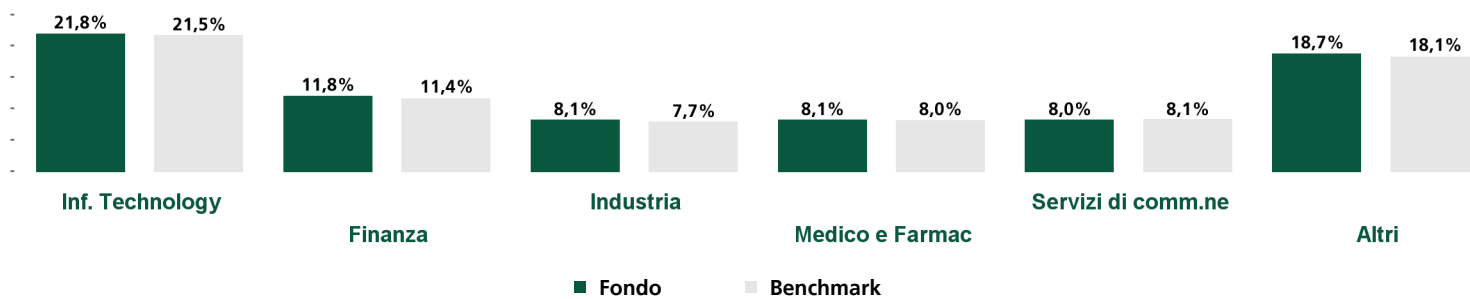
Sharpe Ratio: l'indice di Sharpe è un indicatore di performance corretta per il rischio. Esso individua il maggiore (o minore) rendimento registrato dal fondo rispetto all'investimento privo di rischio e lo rapporta al rischio sostenuto ed espresso dalla deviazione standard. Si assume come Indice Free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

Esposizione azionaria geografica sul portafoglio complessivo



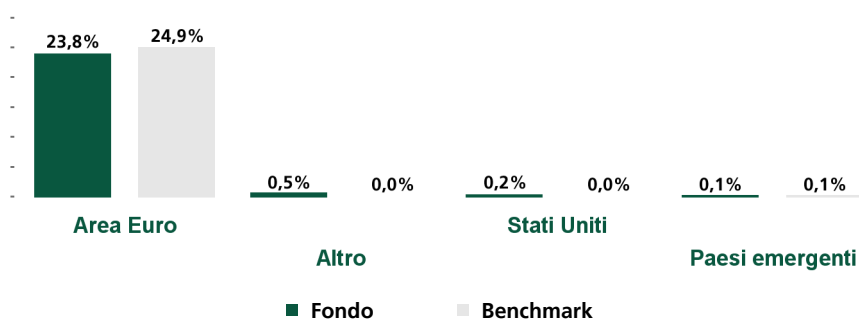
La somma dei pesi rappresenta l'esposizione complessiva azionaria, inclusi gli strumenti derivati (in particolare per gli Equity Asset Swap e per le Opzioni su azione è considerato il market value)

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 obbligazionaria geografica

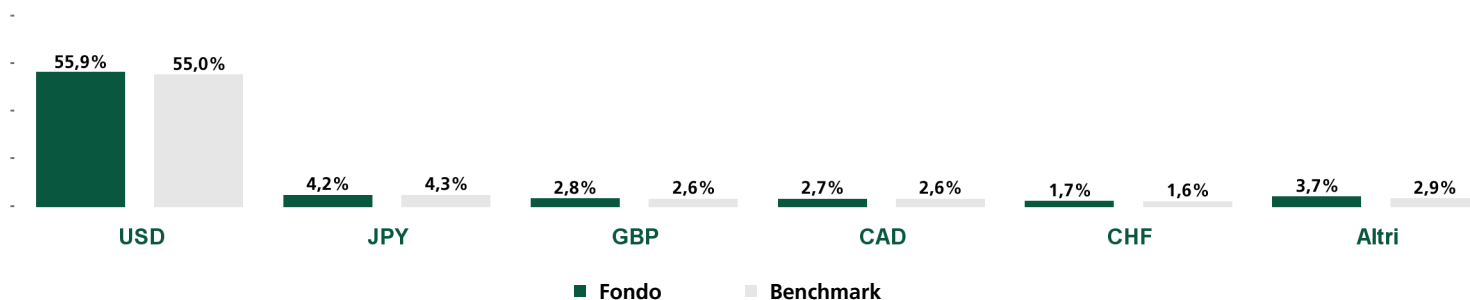


La somma dei pesi rappresenta l'esposizione complessiva obbligazionaria, inclusi gli strumenti derivati.

Esposizione per Rating S&P

Rating S&P	Peso (%)
AAA	3,83%
AA	1,65%
A	5,51%
BBB	12,92%
BB	0,32%
B	0,13%
Inferiore a B	0,02%

Esposizione al rischio di cambio



Dati al 30.11.2025

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.

ONERI

Importo minimo	50 euro
Costi di ingresso	1,50%
Costi di uscita	Non previsti
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1,75% del valore dell'investimento all'anno (di cui provvigione di gestione 1,50%). Si tratta di una stima basata sui costi del Fondo.
Costi di transazione	0,03% 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 20% della differenza maturata nel periodo intercorrente tra il 1° gennaio ed il 31 dicembre di ogni anno (esercizio contabile) tra l'incremento percentuale del valore della quota e l'incremento percentuale del valore del parametro di riferimento (vedi benchmark).

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 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è improbabile 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 118.200.000,00 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 coordinamenti 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.