

Eurizon Private Allocation Moderate Classe C



Dati al 31.03.2026

Categoria Assogestioni

Flessibili
Inizio collocamento 31.05.2021
Patrimonio (EUR) 714 mil.
Valore quota (EUR) 6,345
Morningstar Rating™ ★★★★★
ISIN IT0005445330

Nome del gestore

Maurizio Bessone
Giovanni Di Martino

VaR

-7,00%
Tale misura di rischio consente di quantificare la perdita massima potenziale che il portafoglio del Fondo può subire su un orizzonte temporale di un mese con un livello di probabilità del 99%.

Profilo di rischio e di rendimento

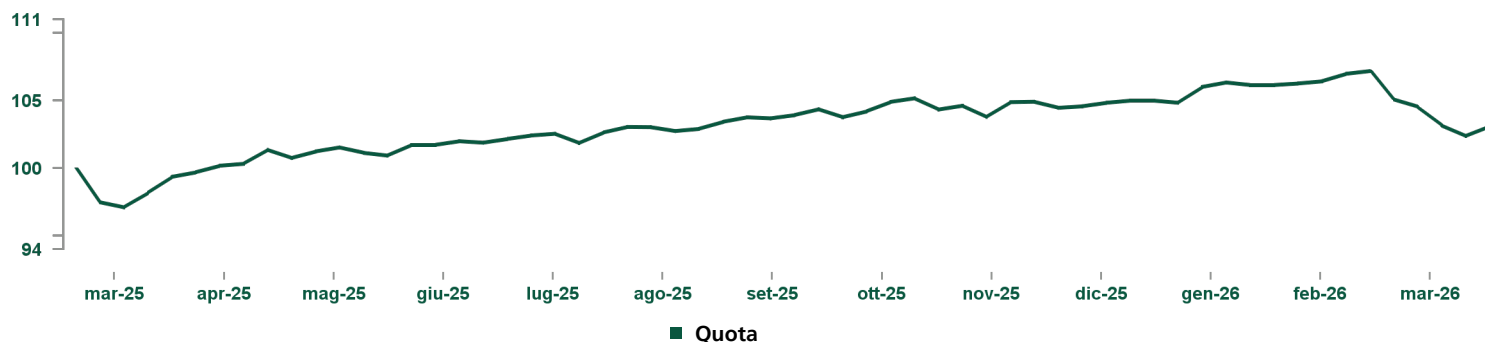
RISCHIO PIU' BASSO RISCHIO PIU' ELEVATO



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



Rendimenti	1 mese	3 mesi	Da inizio anno	1 anno	3 anni
Quota	-3,8%	-1,8%	-1,8%	3,2%	16,3%

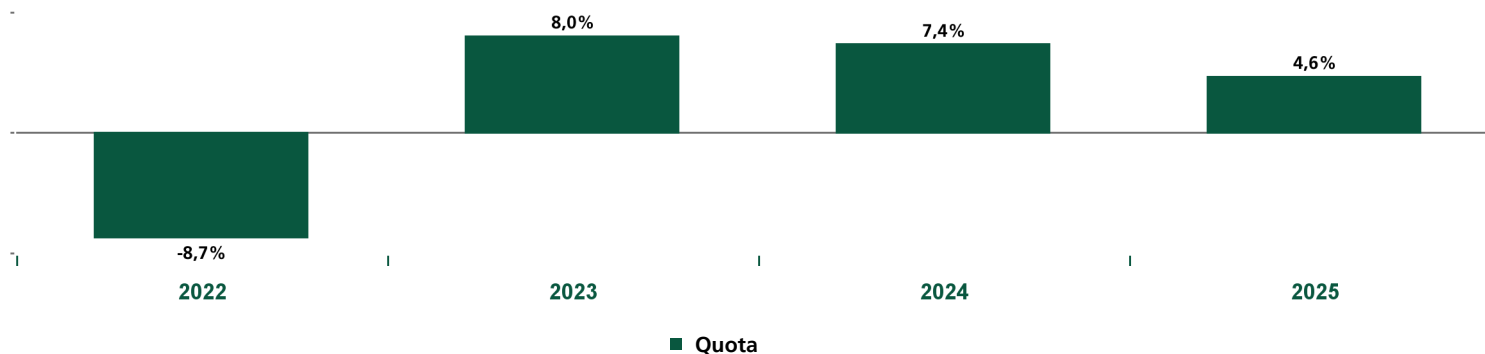
Commento del gestore

Nel mese di marzo il mercato azionario ha fatto registrare una correzione significativa in seguito alla guerra in Iran. Bene solo i titoli energetici e quei listini, come quelli del Regno Unito, maggiormente esposti al prezzo delle materie prime. La repentina salita del prezzo del petrolio ha avuto conseguenze significative sulle attese di inflazione a breve termine che sono aumentate in modo rilevante determinando un'importante sovraperformance delle obbligazioni indicizzate all'inflazione rispetto al tasso fisso tradizionale. Male le obbligazioni tradizionali, sia in Europa che negli Stati Uniti, lungo tutta la curva sui timori legati al fatto che i governi dovranno aumentare significativamente le nuove emissioni. Si sconta che la Banca Centrale Europea e quella del Regno Unito dovranno alzare i tassi di riferimento nei prossimi mesi. I corporate bond hanno fatto segnare anch'essi una performance deludente, gli spread si sono allargati ma in misura tutto sommato contenuta dato che il bilancio delle aziende è generalmente piuttosto solido.

Per quanto riguarda il Fondo, nel mese di marzo non è stato modificato in modo sostanziale il peso dell'azionario, preferendo altre strategie per gestire il rischio. In particolare è stato aumentato il peso del Regno Unito, maggiormente esposto al prezzo del petrolio e delle materie prime. Inoltre, è stata inserita un'esposizione alla Svizzera ed è stato ridotto il peso dell'area Euro e dei mercati emergenti. Gli Stati Uniti continuano a rappresentare l'area su cui si è maggiormente esposti. Le strategie in opzioni hanno permesso di sfruttare l'incremento della volatilità sia tramite la vendita di put che di call. Sulla componente obbligazionaria del portafoglio, si è approfittato della correzione dei titoli per incrementare leggermente la duration e l'esposizione all'area Euro. Sui corporate è stata mantenuta una duration estremamente contenuta riducendo marginalmente il peso delle emissioni High Yield.

L'intenzione è quella di confermare una view marginalmente positiva sull'azionario, nonostante il clima di incertezza a livello commerciale e geopolitico. Si conferma il posizionamento sull'obbligazionario dei Paesi periferici di area Euro che continuano ad essere interessanti. Leggermente più cauti sui corporate globali.

Rendimento annuo del fondo



Eurizon Private Allocation Moderate Classe C

Dati al 31.03.2026



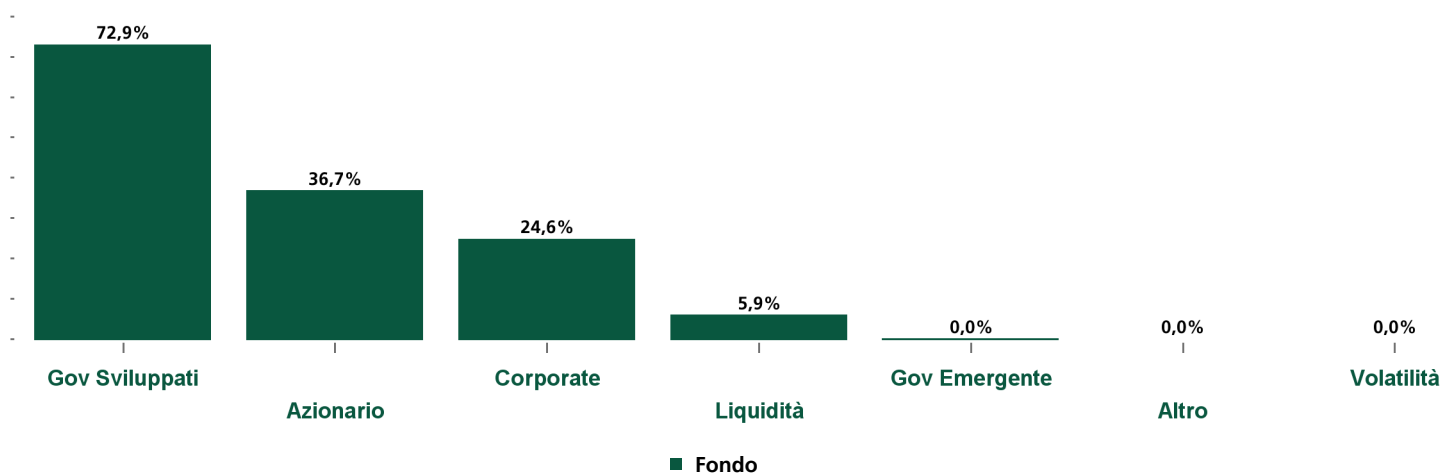
Rendimento del fondo al 31.03.2026	Quota	Misure statistiche ¹	1 anno
Rendimento ultimi 12 mesi	3,2%	Volatilità	6,02%
Rendimento medio annuo composto ultimi 3 anni	5,2%	Sharpe Ratio	0,22
Rendimento medio annuo composto ultimi 5 anni	-		

Dati aggiornati all'ultimo trimestre solare concluso

Principali strumenti finanziari in portafoglio (escluso liquidità)

Codice ISIN	Strumento finanziario	Peso	Codice ISIN	Strumento finanziario	Peso
-	FUT S&P500 EMINI FUT Jun26	10,18%	ES0000012L52	SPGB 3.15 04/30/33	4,81%
-	FUT MSCI Wor NTR Inde Jun26	10,04%	-	FUT Euro-BTP Future Jun26	4,44%
IE000L2TO2T2	ISHARES EURO CORP ESG UCI	7,47%	IT0005695256	BOTS 0 02/12/27	4,14%
IT0005660029	BOTS 0 07/14/26	6,54%	IT0005655037	BOTS 0 06/12/26	3,86%
IT0005699340	BOTS 0 03/12/27	5,04%	IT0005611055	BTPS 3 10/01/29	3,81%
			Totale		60,31%

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.

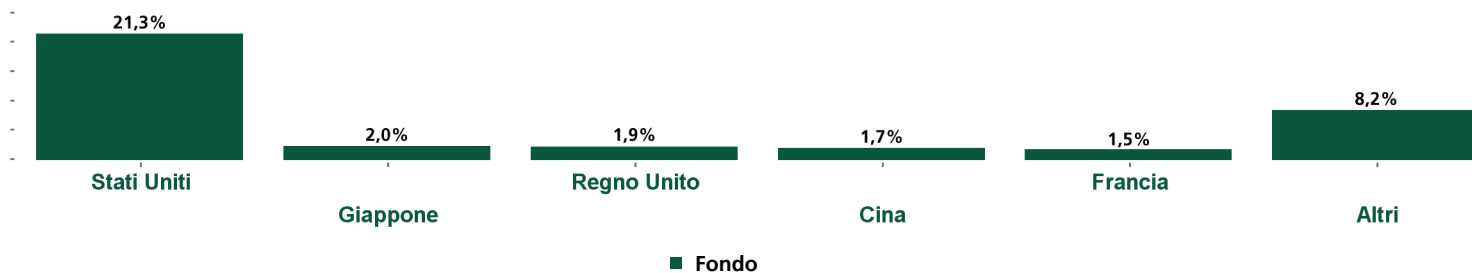
Depositi	Fondi e ETF di terzi	Peso	Duration	
Depositi	Fondi e ETF di terzi	23,89%	Fondo	2,58

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.

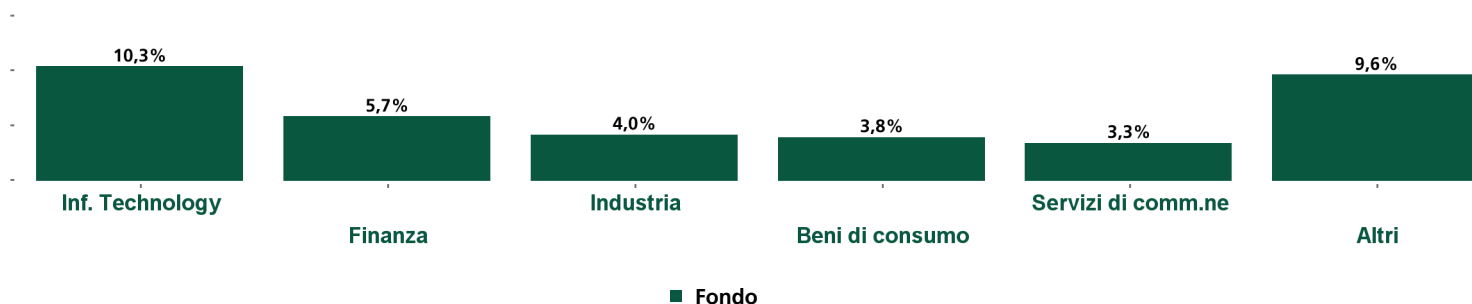
Sharpe Ratio: l'indice di Sharpe è un indicatore di performance corretta per il rischio. Esso individua il maggiore (o minore) rendimento registrato dal fondo rispetto all'investimento privo di rischio e lo rapporta al rischio sostenuto ed espresso dalla deviazione standard. Si assume come Indice Free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

Esposizione azionaria geografica sul portafoglio complessivo



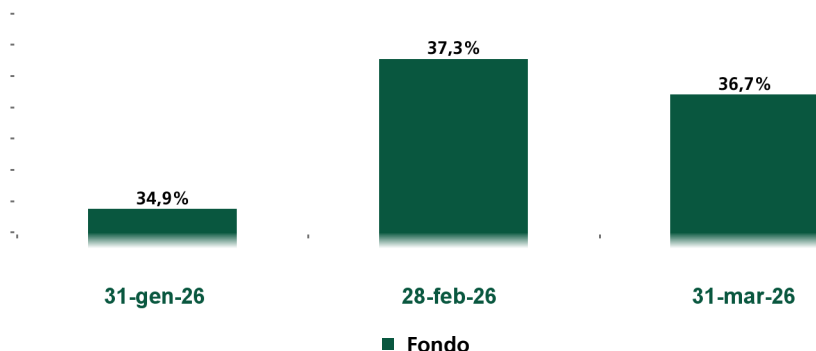
La somma dei pesi rappresenta l'esposizione complessiva azionaria, inclusi gli strumenti derivati (in particolare per gli Equity Asset Swap e per le Opzioni su azione è considerato il market value)

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)

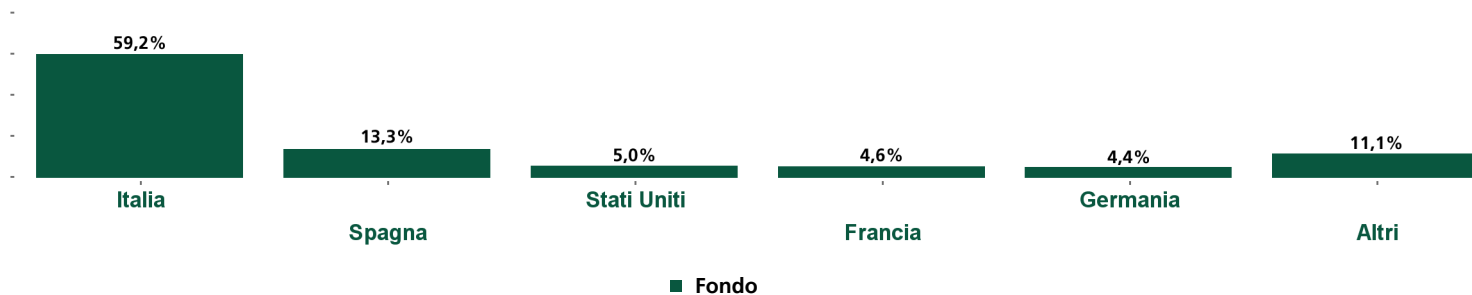
Esposizione azionaria sul portafoglio complessivo negli ultimi mesi



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

Esposizione per Rating S&P	Peso
AAA	3,67%
AA	2,91%
A	17,01%
BBB	63,73%
BB	3,99%
B	1,70%
Inferiore a B	0,06%

Esposizione obbligazionaria per paese emittente



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

Eurizon Private Allocation Moderate Classe C



Dati al 31.03.2026

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.

La Classe C del Fondo può essere sottoscritta esclusivamente da imprese individuali, società (a titolo esemplificativo: società semplici, società in accomandita semplice, società in nome collettivo, società per azioni, società a responsabilità limitata, società in accomandita per azioni, società cooperative), associazioni, fondazioni, nonché da congregazioni ed enti laici e religiosi. Non è previsto un importo minimo di sottoscrizione.

ONERI

Importo minimo

-

Costi di ingresso

Max 1,00%

Costi di uscita

Non previsti

Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio

1,05% del valore dell'investimento all'anno (di cui provvigione di gestione 0,90%). Si tratta di una stima basata sui costi del Fondo.

Costi di transazione

0,10% 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

Non previste

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. © 2026 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 2026, 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 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.

I dati di rendimento del Fondo non includono i costi di sottoscrizione a carico dell'investitore. La performance del Fondo riflette gli oneri gravanti sullo stesso ed è al lordo degli oneri fiscali vigenti.