

Eurizon Multimanager Trend Base

Dati al 31.07.2026



Categoria Assogestioni

Flessibili	
Inizio collocamento	13.04.2019
Patrimonio (EUR)	123 mil.
Valore quota (EUR)	5,649
Morningstar Rating TM	★★★
ISIN	IT0005363608

Nome del gestore

Filippo Stefanini

VaR

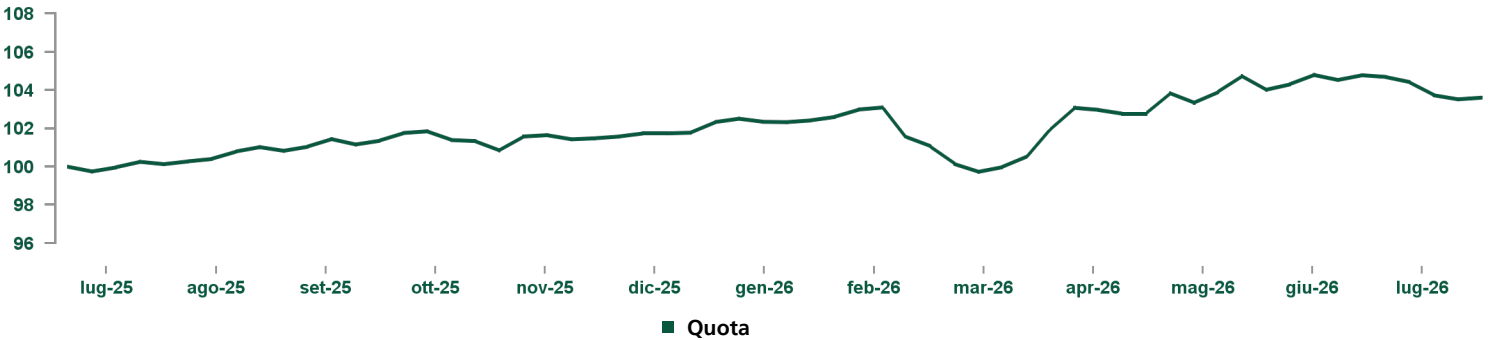
-4,30%
Tale misura di rischio consente di quantificare la perdita massima potenziale che il portafoglio del Fondo può subire su un orizzonte temporale di un mese con un livello di probabilità del 99%.

Profilo di rischio e di rendimento



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 4 anni.
Per maggiori informazioni, si prega di far riferimento alla sezione "Informazioni sul profilo di rischio".

Andamento del valore della quota del fondo

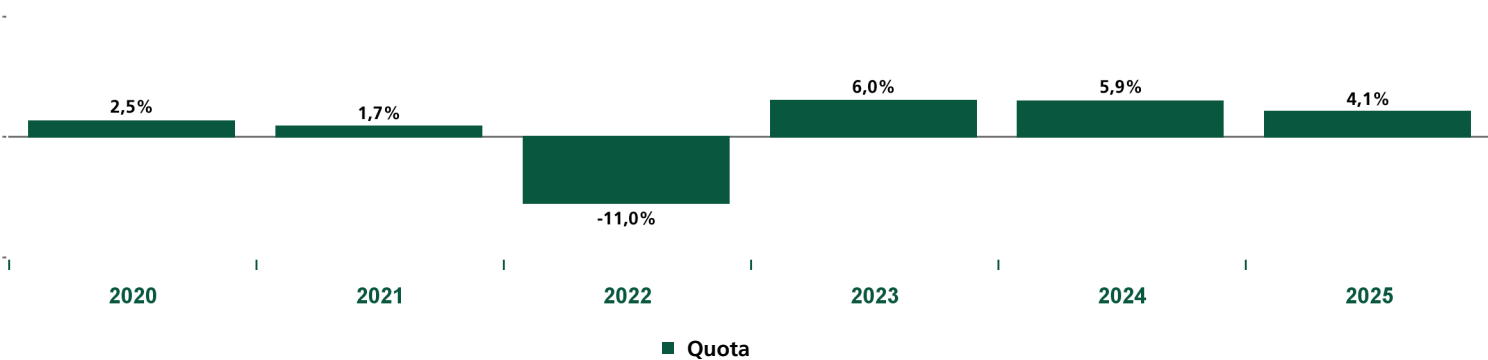


Rendimenti	1 mese	3 mesi	Da inizio anno	1 anno	3 anni
Quota	-1,1%	0,8%	1,8%	3,6%	15,7%

Commento del gestore

Nel mese di giugno la performance del Fondo è stata penalizzata dagli overlay lunghi sul mercato statunitense, in particolare sull'indice Nasdaq, sul quale si sono registrate prese di profitto. Hanno detratto anche i temi legati all'intelligenza artificiale espressi tramite Etf e fondi tematici, in particolare i titoli di società attive nello sviluppo del calcolo quantistico e alle tecnologie correlate, i metalli strategici e le terre rare. Negativo anche l'investimento in energie rinnovabili. Positiva la contribuzione delle strategie di credito, sia Investment Grade che High Yield, e dei fondi flessibili obbligazionari. Le strategie di overlay obbligazionario hanno contribuito positivamente. Nel corso del mese l'allocazione azionaria è stata ridotta, mentre la duration e l'esposizione valutaria sono rimaste sostanzialmente invariate.

Rendimento annuo del fondo



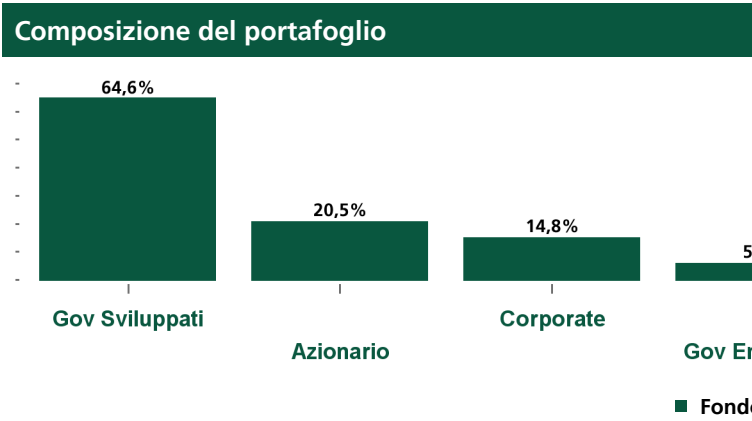
Rendimento del fondo al 30.06.2026	Quota
Rendimento ultimi 12 mesi	5,8%
Rendimento medio annuo composto ultimi 3 anni	5,6%
Rendimento medio annuo composto ultimi 5 anni	1,5%

Dati aggiornati all'ultimo trimestre solare concluso

Misure statistiche ¹	1 anno
Volatilità	3,72%
Sharpe Ratio	0,47

Principali strumenti finanziari in portafoglio (escluso liquidità)		
Codice ISIN	Strumento finanziario	Peso
LU1961031041	EF MONEY MARKET EUR T1 CL Z	16,02%
IE0031295938	GS EUR LIQ RSRV-IA	10,79%
IE00BD9MMF62	JPM EUR ULTSHT INC UCITS	7,07%
LU0145657366	DEUTSCHE INV SIC I ESG EURO BONDS	5,68%
-	FUT US 10YR NOTE (CBT)Sep26	5,65%
LU0438336777	BSF - Sust Fixed Income Strat Fund	5,41%
LU1966276856	BGF-EUR SHORT DUR BOND-SI2EU	4,73%
IE000W6JKAT8	PIMCO GIS EMERG LCL BD INSTL EUR H	3,52%
IE00B81TMV64	ALGEBRIS FINANCIAL CRD-IEUR	3,44%
LU0194345913	AXA IM FIIS-US SHDUR-HY-AC-H	3,36%
Totale		65,65%

Principali Società di Gestione terze	Peso
GOLDMAN SACHS FUNDS PLC	10,79%
BLACKROCK INC	10,14%
JPMORGAN CHASE & CO.	9,83%
DEUTSCHE BANK AG	5,68%
Morgan Stanley Investment Management Limited, Luxe	4,70%
PIMCO FUNDS GLOBAL INVESTORS SERIES PLC	3,52%
ALGEBRIS INVESTMENTS (UK) LLP	3,44%
AXA SA	3,36%
CAPITAL INTERNATIONAL MANAGEMENT COMPANY SARL	2,97%
GO ETF Solutions LLP	0,71%
Totale	55,11%



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	
Depositi	-

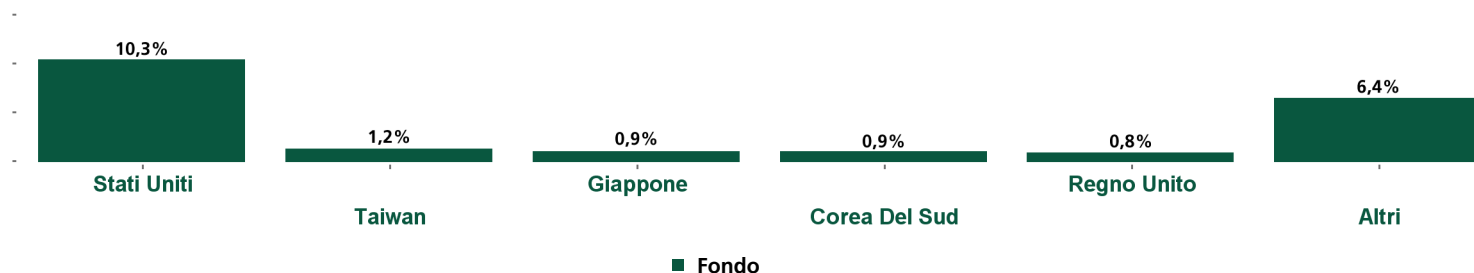
Include depositi bancari a scadenza e certificati di deposito

Fondi e ETF di terzi	Peso
Fondi e ETF di terzi	71,85%

Duration	
Fondo	1,86

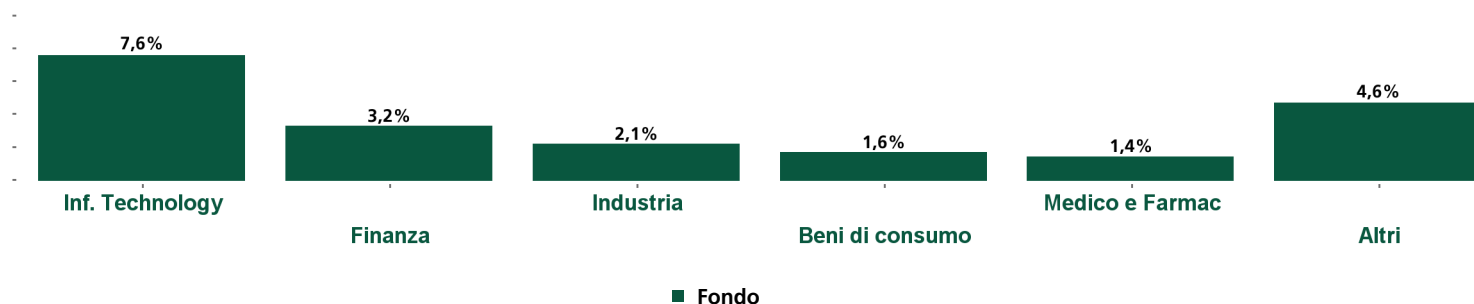
¹ Volatilità: la volatilità di un fondo comune di investimento indica la variabilità del rendimento del fondo nel tempo e rappresenta quindi la tendenza dei valori della quota a discostarsi dal valore medio (della quota) nel periodo considerato.
Sharpe Ratio: l'indice di Sharpe è un indicatore di performance 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



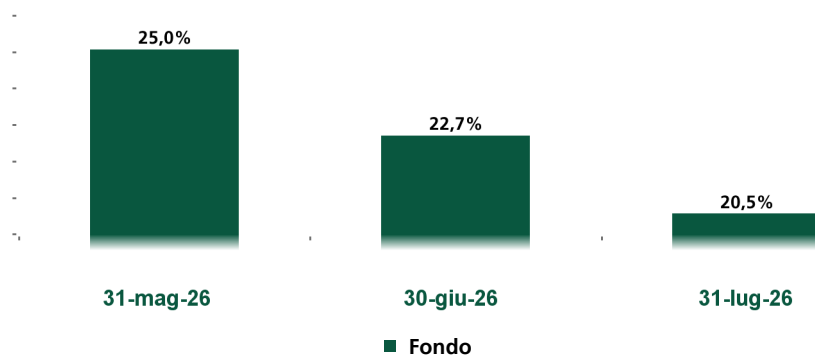
La somma dei pesi rappresenta l'esposizione complessiva azionaria, inclusi gli strumenti derivati (in particolare per gli Equity Asset Swap e per le Opzioni su azione è considerato il market value)

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)

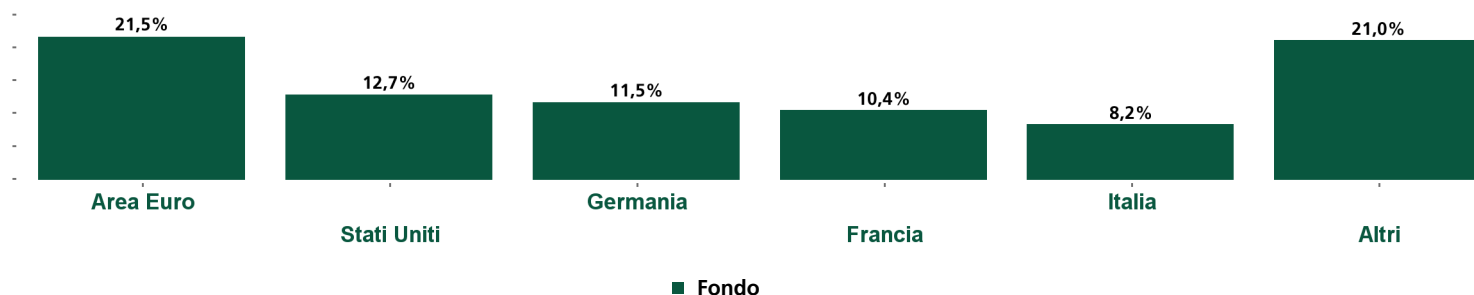
Esposizione azionaria sul portafoglio complessivo negli ultimi mesi



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

Esposizione per Rating S&P	Peso
AAA	33,20%
AA	11,66%
A	16,93%
BBB	11,68%
BB	5,55%
B	1,82%
Inferiore a B	0,43%

Esposizione obbligazionaria per paese emittente



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

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. Fino al 19/01/2020 la denominazione del Fondo era Eurizon Valore Top Prudente Multimanager. Fino al 29/02/2024 la denominazione del Fondo era Eurizon Exclusive Multimanager Prudente. Fino al 13/07/2025 la denominazione del Fondo era Eurizon Exclusive Multimanager Trend Base.
------------------	--

ONERI

Importo minimo	50 euro
Costi di ingresso	Non previsti
Costi di uscita	Non previsti
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1,16% del valore dell’investimento all’anno (di cui provvigione di gestione 0,75%). Si tratta di una stima basata sui costi del Fondo.
Costi di transazione	0,00% 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% del minor valore maturato nel periodo intercorrente tra il 1° luglio di ogni anno ed il 30 giugno dell’anno successivo (esercizio contabile) tra: - l’incremento percentuale del valore della quota del Fondo rispetto al più elevato valore registrato dalla stessa nell’ultimo giorno di valorizzazione degli esercizi contabili precedenti; - la differenza tra l’incremento percentuale del valore della quota del Fondo e l’incremento percentuale del valore del seguente parametro di riferimento nell’esercizio contabile: Bloomberg Euro Treasury Bill + 1,50%.

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.