Eurizon Fund II - Q-Flexible R

Dati al 30.09.2026

EURIZON ASSET MANAGEMENT

Categoria Assogestioni
Flessibili

Inizio operatività Classe di Quote	13.10.2008
Patrimonio (EUR)	1.675 mil
Valore quota (EUR)	196,02
Morningstar Rating ™	★★★
ISIN	LU0365359032

Nome del gestore Maria Bruna Riccardi

Benchmark
In relazione allo stile gestionale del Comparto, non è possibile individuare un benchmark idoneo a rappresentare gli obiettivi di investimento ed il profilo di rischio.

Profilo di rischio e di rendimento

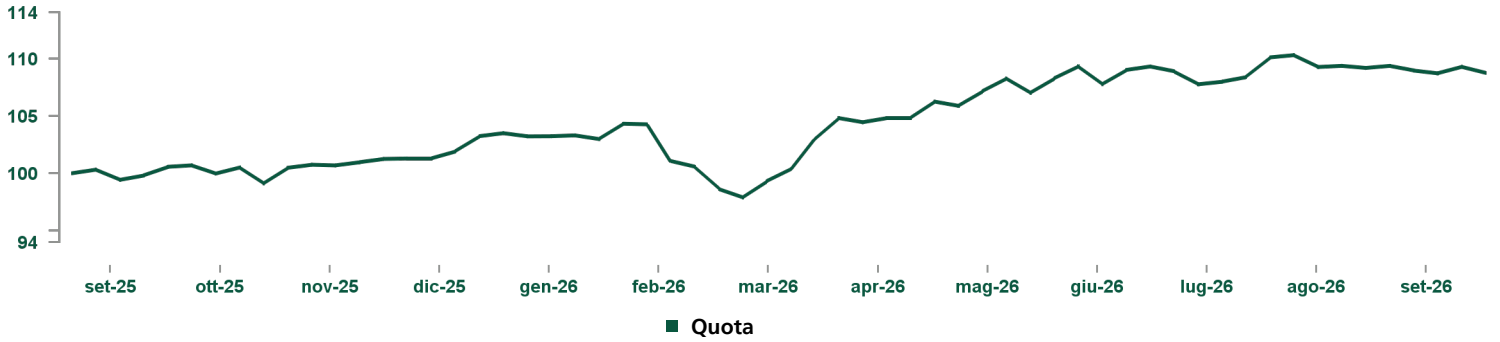
RISCHIO PIU' BASSO — RISCHIO PIU' ELEVATO

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 comparto

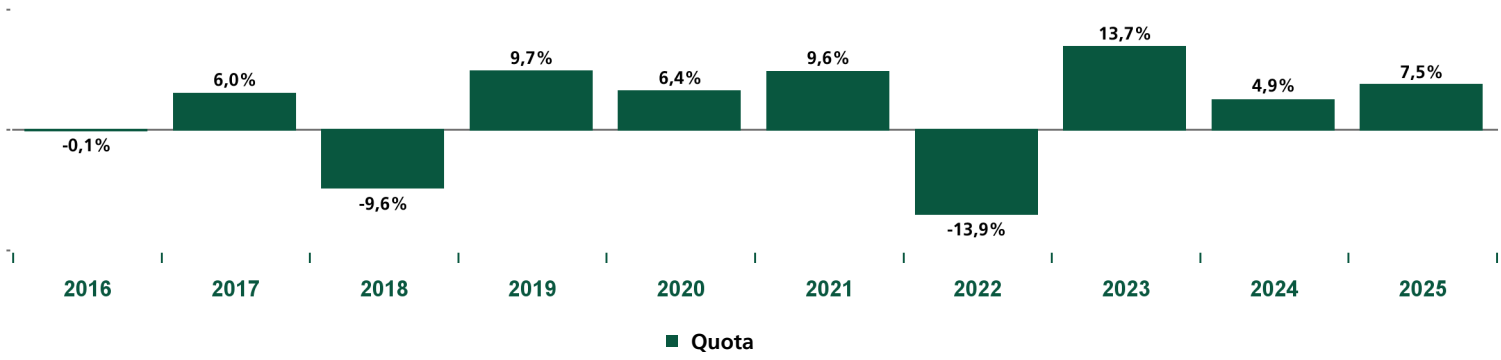


Rendimenti	1 mese	3 mesi	Da inizio anno	1 anno	3 anni
Quota	-0,4%	-0,2%	7,4%	8,7%	28,9%

Commento del gestore

Il modello di Tactical Asset Allocation (adottato per definire il peso obiettivo delle azioni in portafoglio) per il mese di settembre aveva consigliato di mantenere un posizionamento moderatamente aggressivo nel complesso, ma con un incremento di peso maggiore per gli Stati Uniti e maggiore prudenza per l'area Euro. Di conseguenza, nei primi giorni del mese sono stati acquistati circa 2 punti di Stati Uniti (portando il peso dal 32% al 34%), vendendo circa 2 punti di area Euro (dal 27% al 25%), mentre il peso dei mercati emergenti è rimasto invariato all'1%. Tra il 31 agosto e i primi di settembre sono state acquistate delle opzioni put spread sugli indici S&P 500 ed Euro Stoxx 50, per il 5% di nominale, con l'obiettivo di proteggere la volatilità della quota da eventuali correzioni di mercato, approfittando del basso costo della volatilità. Tali opzioni sono state molto utili in settembre per la posizione sull'area Euro, perché hanno acquistato valore, data la dinamica degli indici; un po' meno per gli Stati Uniti, visto il mercato sostanzialmente stabile.
Per quanto riguarda l'implementazione della strategia, viene selezionato il paniere di titoli di area Euro con un modello quantitativo di valore relativo, con l'obiettivo di realizzare un rendimento migliore di quello dell'indice di riferimento. Il suo peso è stato in media al 36% circa ed è stato parzialmente coperto da vendita di contratti future su Euro Stoxx 50.
Per gli Stati Uniti, il Giappone e i mercati emergenti, invece, non sono stati acquistati titoli ma si è preferito l'investimento in derivati o fondi passivi, rispettivamente, sugli indici S&P 500, Nikkei e MSCI Emerging Markets.
Dal punto di vista valutario, le posizioni sono state marginali, fatta eccezione per una posizione corta di dollari pari al 2,5% circa.
Per quanto riguarda la componente obbligazionaria, è stata mantenuta una duration di circa 2 mesi investendo in titoli di Stato dell'area Euro a breve termine.
Il Fondo ha realizzato una performance negativa; il risultato è stato determinato dal contributo del posizionamento moderatamente aggressivo sui mercati azionari, mentre l'allocazione geografica ha contenuto il risultato negativo. Positivo, infine, il contributo della selezione dei singoli titoli dell'area Euro.

Rendimento annuo del comparto



Eurizon Fund II - Q-Flexible R

Dati al 30.09.2026

Rendimento del comparto al 30.09.2026	Quota
Rendimento ultimi 12 mesi	8,7%
Rendimento medio annuo composto ultimi 3 anni	8,8%
Rendimento medio annuo composto ultimi 5 anni	4,2%

Dati aggiornati all'ultimo trimestre solare concluso

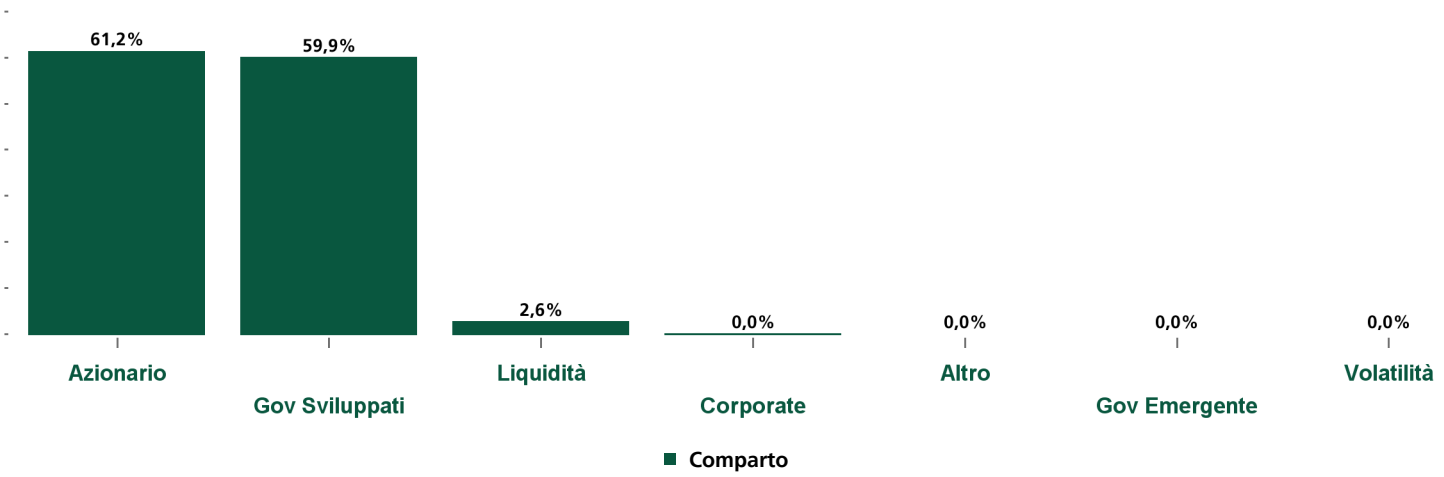
Misure statistiche[1]	1 anno
Volatilità	7,34%
Sharpe Ratio	0,94

Principali strumenti finanziari in portafoglio (escluso liquidità)

Codice ISIN	Strumento finanziario	Peso
-	FUT S&P500 EMINI FUT Dec26	34,69%
BE0312824965	BGTB 0 05/13/27	5,23%
BE0312819916	BGTB 0 12/10/26	4,94%
EU000A4EHML3	EUB 0 10/09/26	4,87%
FI4000598396	RFTB 0 11/13/26	4,87%

Codice ISIN	Strumento finanziario	Peso
FR0129704153	BTF 0 03/10/27	4,81%
IT0005711749	BOTS 0 11/30/26	4,57%
IT0005704447	BOTS 0 04/14/27	4,54%
FR0129570596	BTF 0 11/18/26	4,50%
FI4000602230	RFTB 0 02/15/27	4,49%
Totale		**77,51%**

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	
Depositi	-

Include depositi bancari a scadenza e certificati di deposito

Fondi e ETF di terzi	Peso
Fondi e ETF di terzi	-

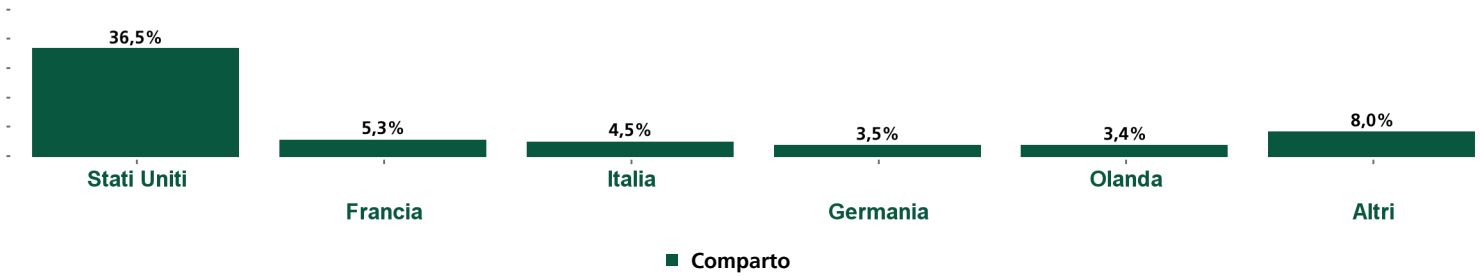
Duration	
Comparto	0,17

[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.

Eurizon Fund II - Q-Flexible R

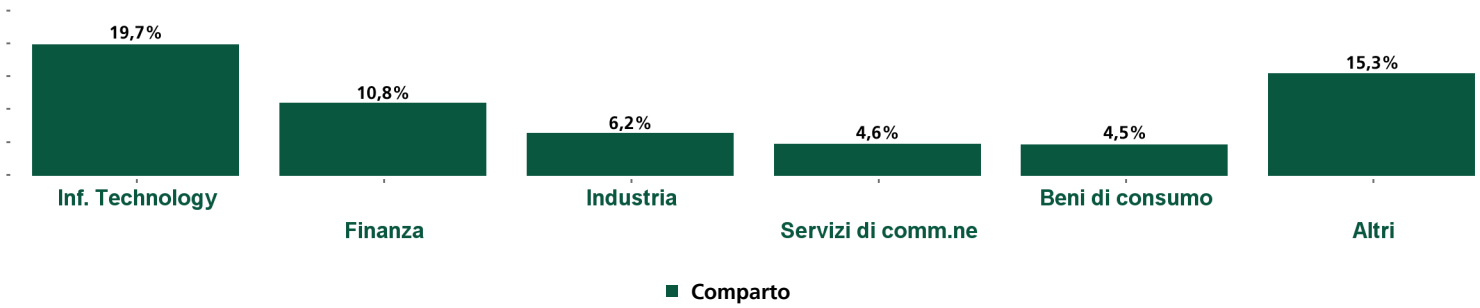
Dati al 30.09.2026

Esposizione azionaria geografica sul portafoglio complessivo



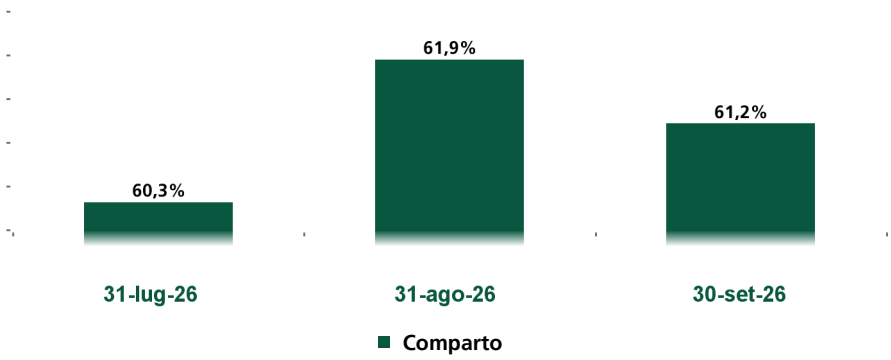
La somma dei pesi rappresenta l'esposizione complessiva azionaria, inclusi gli strumenti derivati (in particolare per gli Equity Asset Swap e per le Opzioni su azione è considerato il market value)

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)

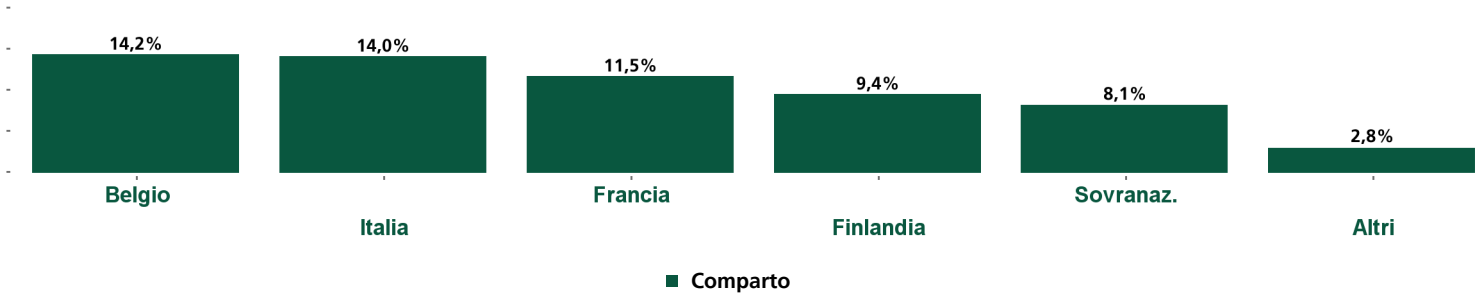
Esposizione azionaria sul portafoglio complessivo negli ultimi mesi



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

Esposizione per Rating S&P	Peso
AAA	2,94%
AA	23,40%
A	19,58%
BBB	13,99%
BB	0,00%
B	0,00%
Inferiore a B	0,00%

Esposizione obbligazionaria per paese emittente



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

Eurizon Fund II - Q-Flexible R

Dati al 30.09.2026

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.
Gestore degli investimenti del Comparto	Eurizon Capital SGR S.p.A.

ONERI

Importo minimo	500 euro (50 euro se il Soggetto incaricato dei pagamenti è State Street Bank International GmbH – Succursale Italia).
Costi di ingresso	Max 2,50%
Costi di uscita	Non previsti
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1,83% 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	0,07% 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	Il calcolo della commissione legata al rendimento si basa sul confronto tra il valore patrimoniale netto per quota e l'High Water Mark dove l'High Water Mark è definito come il valore patrimoniale netto per quota più elevato registrato alla fine dei cinque esercizi precedenti, maggiorato del rendimento da inizio anno dell'hurdle rate del fondo. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento.

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 Comparto 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 nè 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. - Luxembourg Branch
Sede Legale: 28, boulevard Kockelscheuer - L-1821 Luxembourg P.O. 2062 - L-1020 Luxembourg P +352 49 49 30.1 - Fax +352 49 49 30.349
R.C.S. Luxembourg N. B301228 - TVA LU37031474

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 previa richiesta scritta alla Società di gestione del Fondo o alla Banca Depositaria. I KID sono disponibili nella lingua ufficiale locale del paese di distribuzione. Il Prospetto è disponibile in italiano e inglese. La Società di Gestione può decidere di porre fine alle disposizioni adottate per la commercializzazione dei suoi organismi di investimento collettivo in conformità all'art. 93 bis della direttiva 2009/65/CE e all'art. 32 bis della direttiva 2011/61/UE.
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 Comparto riflette gli oneri gravanti sullo stesso ed è al lordo degli oneri fiscali vigenti.