Eurizon Fund - Absolute Prudent R, EUR Acumulación

Datos al 30/06/2026

Este fondo está gestionado por Eurizon Capital SGR S.p.A. - Luxembourg Branch

Valor Liquidativo (en EUR)	128,22	**Patrimonio (en EUR)**	477 mil	**Número total de posiciones**	139
Rating Morningstar™	★★	**Gestor del fondo**	Luca Sibani		
Morningstar Rating ™ actualizado al 29/05/2026			Roberto Bianchi		
Fecha de lanzamiento de la clase	09/01/2006				

Objetivo y política de inversión

El fondo invierte principalmente, de manera directa o a través de derivados, en bonos corporativos y gubernamentales denominados en cualquier divisa y, en menor medida, en renta variable. El fondo podrá invertir de forma significativa en bonos con calificación inferior a grado de inversión. Estas inversiones se realizan en cualquier parte del mundo.
En concreto, el fondo invertirá normalmente un mínimo del 51 % de su patrimonio neto en deuda e instrumentos relacionados con la deuda, incluidos los bonos convertibles, los bonos cubiertos y los instrumentos del mercado monetario. Parte de estas inversiones pueden tener una calificación inferior a grado de inversión. La exposición neta a renta variable puede oscilar entre el 20 % y el -20 % del patrimonio neto.
El fondo podrá invertir en las siguientes clases de activos hasta los porcentajes del patrimonio neto indicados:
- instrumentos de deuda con una calificación inferior a grado de inversión: 49 %
- bonos convertibles contingentes (bonos CoCo): 10 %

El fondo no invierte en valores respaldados por activos, pero puede verse expuesto indirectamente (un máximo del 10 % del patrimonio neto).
El fondo podrá utilizar derivados para reducir los riesgos (cobertura) y los costes, así como para obtener exposición adicional a las inversiones.

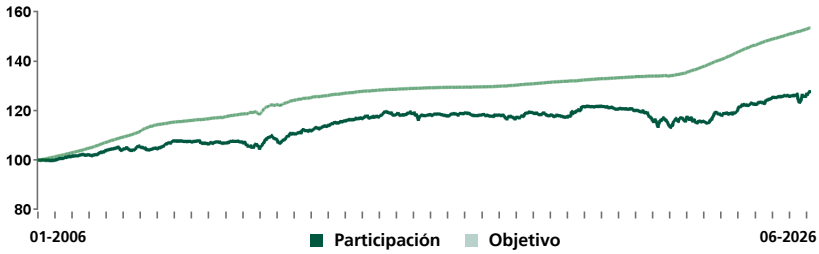
Para obtener más información, por favor lea el Folleto informativo y el Documento de datos fundamentales.

Objetivo de rentabilidad

Bloomberg Euro Treasury Bills Index® + 1,20 % (rendimiento total)

Rentabilidades y evolución del Valor Liquidativo*

Evolución del Valor Liquidativo desde el lanzamiento



Rentabilidades acumuladas y anualizadas

	Participación	Objetivo	Participación	Objetivo
	Acumulada		Anualizada	
Año en curso	1,30%	1,51%	-	-
1 mes	0,53%	0,27%	-	-
3 meses	3,09%	0,85%	-	-
1 año	1,83%	3,03%	-	-
3 años	10,93%	12,19%	3,51%	3,90%
5 años	5,69%	15,08%	1,11%	2,85%
Desde el inicio	27,72%	53,62%	1,20%	2,12%

Medidas estadísticas

	6 meses	1 año	3 años	5 años	Desde el inicio
Volatilidad anualizada Participación	3,75%	2,65%	2,35%	2,92%	2,09%
Ratio de Sharpe	0,20	0,00	0,34	-0,18	0,05

Rentabilidades anuales (año natural)

	Participación	Objetivo
2025	2,77%	3,27%
2024	2,75%	4,57%
2023	3,27%	3,97%
2022	-3,32%	0,66%
2021	-1,72%	0,63%

*La rentabilidad anterior y/o el índice de referencia correspondiente, si procede, no garantizan una rentabilidad futura. Las rentabilidades son netas de gastos corrientes y de comisiones de rentabilidad y excluyen cualquier comisión de suscripción y reembolso que soporta el inversor. Dividendos reinvertidos o distribuidos (según el caso).
Período de referencia YTD: Año hasta la fecha, desde el 01/01/2026 hasta la fecha de este informe. Los cálculos de rentabilidad no tienen en cuenta los impuestos aplicables a un cliente profesional medio en su país de residencia. Cuando la divisa presentada es distinta a la del inversor, hay un riesgo de divisa que puede dar lugar a una disminución del valor.

Perfil de riesgo y remuneración

Menor riesgo — **Mayor riesgo**

1	**2**	3	4	5	6	7

El indicador de riesgo presupone que usted mantendrá el producto durante 4 años.

El indicador resumido de riesgo es una guía del nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra las probabilidades de que el producto pierda dinero debido a la evolución de los mercados o porque no podamos pagarle.

Hemos clasificado este producto en la clase de riesgo 2 en una escala de 7, lo que significa un riesgo bajo.

Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como un nivel bajo y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en la capacidad de pagarle como muy improbable.

Para más detalles sobre los riesgos de inversión, consulte la sección Riesgos del Folleto del Fondo.

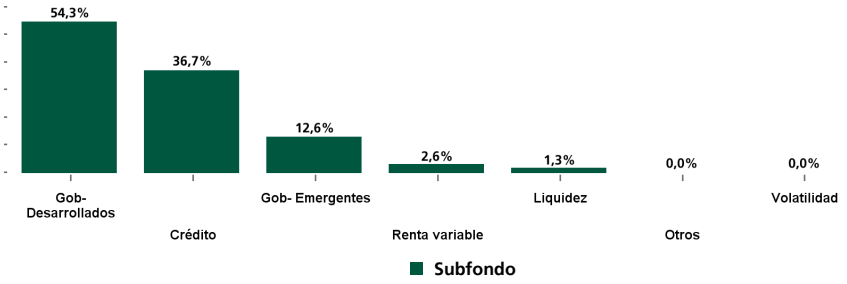
Documento informativo. Esta comunicación está destinada únicamente a inversores profesionales con fines informativos. No está destinado a clientes minoristas ni a personas estadounidenses.
Lea la información importante al final del documento.

Eurizon Fund - Absolute Prudent R, EUR Acumulación

Datos al 30/06/2026

Cartera

Distribución por tipo de instrumento*



*La clase de activos Corporate puede incluir emisiones de agencias o autoridades locales que sean equivalentes a los instrumentos emitidos por Corporate. La clase de activos Gobiernos desarrollados puede incluir instrumentos financieros derivados sobre tipos interbancarios.

Derivados	Peso
Divisa	-
Renta variable	1,96%
Tipos de interés	4,96%

Asignación sectorial

	Subfondo
Deuda pública	36,73%
Emisores gubernamentales	
Agencias	3,40%
Autoridades locales	0,04%
Supranacionales	12,13%
Soberanos (en otras divisas)	11,85%
Crédito	
Industrial	12,81%
Instituciones financieras	14,97%
Servicios públicos	3,02%
Titulizaciones	5,54%

Principales posiciones (excluyendo liquidez)

	Peso	Sector	Duración	Rating S&P
FUT EURO STOXX 50 Sep...	5,05%	-	-	-
FUT US LONG BOND(CBT)...	4,96%	-	-	-
EPS EMERGING BOND TOT...	4,51%	Crédito	3,22	-
EPS FUND ABSOLUTE Q-M...	4,06%	Crédito	1,17	-
BTPS 2,45% 09/01/33	4,04%	Gobierno	6,33	BBB+
BTPS 0.95 06/01/32	4,03%	Gobierno	5,57	BBB+
EU 2 3/4 12/13/32	4,02%	Supranacional	5,74	AA+
BTPS 0 1/2 07/15/28	4,02%	Gobierno	1,97	BBB+
BTPS 2.4 03/15/29	4,02%	Gobierno	2,54	BBB+
BTPS 3.85 12/15/29	3,99%	Gobierno	3,18	BBB+

Evolución de la duración

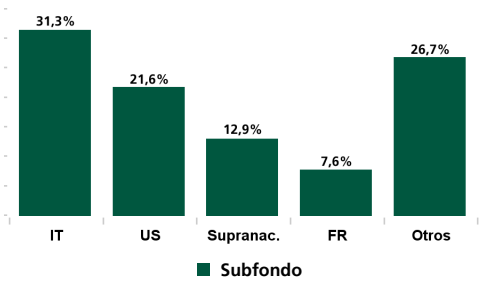
	Subfondo
01-2026	3,24
02-2026	4,31
03-2026	3,70
04-2026	3,00
05-2026	3,57
06-2026	3,50

Características de la cartera

	Subfondo
Cupón medio ponderado	2,82%
Rendimiento corriente	2,81%
Calificación crediticia media	BBB+
Yield to Worst*	3,49%

*El Yield to Worst hace referencia únicamente al componente de renta fija y se calcula como una media ponderada de las rentabilidades de los instrumentos de obligación única, en los que se realiza la ponderación con respecto al valor del instrumento individual. Las rentabilidades tienen en cuenta las probabilidades de funcionamiento de los componentes opcionales posiblemente presentes en los valores de deuda. El indicador se expresa en la misma divisa que el fondo.

Contribución a la duración por país



Contribución a la duración por vencimiento

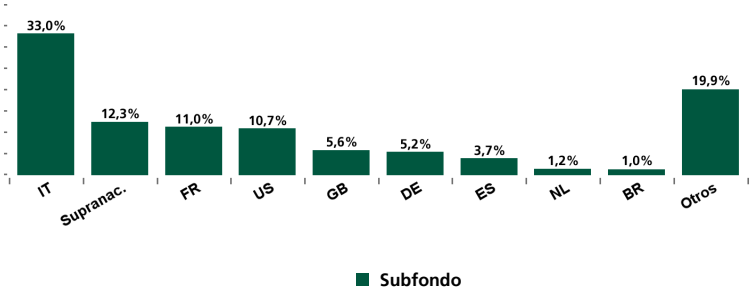
	% Contrib.
0-1	0,90%
1-3	27,46%
3-5	24,25%
5-7	20,48%
7-10	9,01%
>10	17,89%
Total	**100,00%**

Duración (años) por Tramo de Curva / Calificación Crediticia S&P*

	0-1	1-3	3-5	5-7	7-10	>10	Total
AAA	1,18%	7,61%	2,05%	-	0,13%	0,11%	**11,07%**
AA	0,00%	0,55%	3,05%	4,31%	-	4,97%	**12,87%**
A	1,51%	9,69%	5,36%	1,18%	0,20%	0,00%	**17,95%**
BBB	2,06%	25,60%	11,63%	7,10%	4,55%	0,13%	**51,08%**
BB	1,14%	1,99%	3,59%	0,13%	0,05%	0,17%	**7,06%**
B	-	0,08%	0,18%	0,05%	0,03%	0,13%	**0,47%**
Inf. a B	-	0,05%	0,07%	-	-	-	**0,13%**
Total	**5,90%**	**45,55%**	**25,93%**	**12,78%**	**4,96%**	**5,52%**	

*Los instrumentos sin calificación se excluyen del cálculo.

Desglose por país emisor



La suma de las ponderaciones representa la exposición total a títulos o valores, incluidos los instrumentos derivados.

Exposición al riesgo de divisas*

	Subfondo
COP	0,59%
ZAR	0,34%
TRY	0,34%
JPY	-0,51%
CAD	-0,56%
CHF	-0,56%
SGD	-0,57%
CNY	-0,59%
Otros	0,02%

*La cifra se refiere únicamente a las clases no cubiertas por el riesgo de tipo de cambio.

Asignación sujeta a cambios. Las referencias a valores específicos en este documento no se deben interpretar como una recomendación de compra o venta de dichos valores.

Documento informativo. Esta comunicación está destinada únicamente a inversores profesionales con fines informativos. No está destinado a clientes minoristas ni a personas estadounidenses.
Lea la información importante al final del documento.

Eurizon Fund - Absolute Prudent R, EUR Acumulación

Datos al 30/06/2026

Comentario de gestión

Desempeño del mercado

En junio, la reapertura del estrecho de Ormuz y la consiguiente distensión del conflicto en Oriente Medio impulsaron las cotizaciones de los activos de riesgo en un contexto de volatilidad que se mantuvo estable en los niveles del mes anterior. La consiguiente caída del precio del crudo, que se redujo a la mitad desde el máximo de 120 dólares por barril alcanzado a mediados de abril, contribuyó a que las expectativas de inflación volvieran a los niveles anteriores al inicio del conflicto en Oriente Medio. En cuanto a los mercados bursátiles, frente a un comportamiento ligeramente negativo de los índices estadounidenses y de los mercados emergentes, Europa registró un resultado positivo (4,6%) gracias a la mejora del panorama geopolítico. Cabe destacar que las continuas e ingentes inversiones globales en los sectores relacionados con la inteligencia artificial han impulsado el excelente rendimiento del índice correspondiente, aunque, en la actualidad, el excesivo optimismo vinculado a la rotación hacia sectores más defensivos y cíclicos (Nasdaq: -2,8% en el mes) deja margen para una saludable corrección del mercado de los semiconductores. En cuanto a los tipos de interés, la subida ampliamente descontada del BCE ha contribuido a la recuperación de los valores tras el retroceso de las expectativas de nuevas subidas, mientras que en Estados Unidos el nuevo gobernador ha enviado señales de cierta disposición a actuar con rapidez para mantener la inflación bajo control, lo que ha llevado al mercado a descontar más de una subida de 25 puntos básicos de aquí a finales de año y ha reforzado al dólar, que ha registrado ganancias moderadas frente a todas las principales divisas.

Rentabilidades y decisiones de inversión

En cuanto a las decisiones de inversión, la cartera estratégica está invertida en un 44% en bonos con un vencimiento residual de unos 3,5 años.
La posición en bonos cubiertos, con un vencimiento residual de alrededor de 2,5 años, es de aproximadamente el 5%.
El componente de deuda corporativa supone el 30%, compuesto por valores con una duración residual de aproximadamente 3 años, además de una exposición de alrededor del 10% a bonos de los mercados emergentes denominados en euros con una duración residual de unos 2,5 años.
En cuanto a las decisiones tácticas, en el segmento de renta fija se han cerrado las posiciones largas en bonos del Estado de EE. UU. con vencimiento a 5 y 7 años y se ha abierto una nueva posición larga en el segmento a 20 años por un 5% del contrato de futuros correspondiente. En cuanto al mercado de valores, se ha reducido al 5% la posición larga en el mercado europeo, mientras que en el mercado estadounidense la exposición es corta en aproximadamente un 3% (un 1,5% en el índice S&P 500 y un 1,5% en el índice Nasdaq).
En divisas, se mantiene una postura neutral.

Visión y estrategia de inversión

Se presta gran atención a los principales motores del mercado, con el objetivo de tener una cartera competitiva en diferentes escenarios. El fondo aplica estrategias de inversión orientadas a la diversificación, caracterizadas por un enfoque constructivo con respecto al ciclo económico, a las que se suman, en cada caso, estrategias de cobertura destinadas a proteger el valor frente a posibles fases de tensión para las fuentes de riesgo a las que está expuesto. El fondo sigue tratando de ofrecer rentabilidad a largo plazo.

Fuente: Eurizon Capital SGR S.p.A., Gestora de Inversiones del Compartimento.

Este comentario se basa en opiniones que están sujetas a cambio. La rentabilidad pasada no garantiza una rentabilidad futura.

Características generales

Estructura jurídica	Fonds Commun de Placement (FCP)/OICVM
Jurisdicción de origen del Fondo	Luxemburgo
ISIN	LU0230568445
Fecha de lanzamiento de la clase	09/01/2006
Valoración	Diaria
Bloomberg Ticker	SPABPDR LX
Costes de entrada	Máximo 2,50%
Costes de salida	-
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	1,16% (de la cual la comisión de gestión 0,90%)
Comisiones de rendimiento	El cálculo de la comisión de rentabilidad se basa en una comparación entre el valor liquidativo por participación y la cota máxima, que se define como el valor liquidativo por participación más alto registrado al final de los cinco ejercicios anteriores más la rentabilidad anual hasta la fecha de la tasa crítica del fondo. El importe real variará en función del comportamiento de su inversión
Importe mínimo	500 EUR (50 EUR si el Agente de Pagos es State Street Bank International GmbH - Sucursal de Italia).
Impuestos	El tratamiento fiscal depende de las circunstancias individuales de cada inversor y podrá estar sujeto a cambios en el futuro. Consulte a su asesor financiero y fiscal.
Sociedad gestora	Eurizon Capital SGR S.p.A. - Luxembourg Branch
Gestora de Inversiones del Compartimento	Eurizon Capital SGR S.p.A.
Categoría	MACRO TRADING EUR

El fondo se rige por el artículo 8 del Reglamento (UE) 2019/2088. Para obtener información detallada, consulte el informe sobre sostenibilidad.

El Compartimento no constituye un OICVM referenciados a índices y, por lo tanto, no pretende replicar, referenciar ni apalancar de forma pasiva la rentabilidad de un índice de referencia mediante réplicas físicas o sintéticas.

Documento informativo. Esta comunicación está destinada únicamente a inversores profesionales con fines informativos. No está destinado a clientes minoristas ni a personas estadounidenses.
Lea la información importante al final del documento.

Eurizon Fund - Absolute Prudent R, EUR Acumulación

Datos al 30/06/2026

Acceso a documentos y otra información del Fondo en su país

Antes de tomar cualquier decisión de inversión, deberá leer el Folleto, los Documento de datos fundamentales, el Reglamento de Gestión, el informe financiero anual o semestral más actual que haya disponible y, en particular, los factores de riesgo relativos a la inversión correspondiente en el Subfondo, que podrá obtener en cualquier momento y de forma gratuita en el sitio web de la Sociedad Gestora: www.eurizoncapital.com. Estos documentos están disponibles en inglés (los Documento de datos fundamentales también están disponibles en el idioma oficial de su país de residencia), y podrá obtener copias impresas de los mismos previa solicitud a la Sociedad Gestora.
Este documento no constituye ningún asesoramiento legal, fiscal ni de inversión. Póngase en contacto con su asesor fiscal y financiero para saber si la Participación es la apropiada para su situación personal, así como para comprender las repercusiones fiscales y los riesgos relacionados con la misma.
El tratamiento fiscal depende de las circunstancias individuales de cada cliente y podrá estar sujeto a cambios en el futuro.
Toda la información contenida en el presente documento es exacta en la fecha de publicación y está sujeta a cambios.
La Sociedad Gestora no puede aceptar ninguna responsabilidad por el uso inadecuado de la información contenida en el presente documento informativo.

Persona estadounidense: Los Fondos y sus Compartimentos no están registrados de conformidad con las leyes federales de valores de los Estados Unidos ni con ninguna otra ley aplicable en los estados, territorios y posesiones de los Estados Unidos de América.
En consecuencia, no pueden comercializarse, directa ni indirectamente, en los Estados Unidos (incluidos sus territorios y posesiones) para los residentes y ciudadanos de los Estados Unidos de América ni las "personas estadounidenses" ". El uso de este documento no está previsto para residentes o ciudadanos de los Estados Unidos de América ni personas estadounidenses de conformidad con la Regulación S de la Securities and Exchange Commission de conformidad con la Ley de Valores de 1933 de los Estados Unidos, en su forma enmendada (https://www.sec.gov/rules/final/33-7505a.htm).

INFORMACIÓN IMPORTANTE

Fuente de información y datos relacionados con la Participación del Compartimento: Eurizon Capital SGR S.p.A, Società di gestione del risparmio, es una sociedad anónima constituida en Italia con el número 15010, con domicilio social en Via Melchiorre Gioia, 22 - 20124 Milán y autorizada para actuar como gestora de inversiones bajo la supervisión de la Comisión de bolsa nacional.

La calificación de Morningstar se basa en el Subfondo de este documento. Para obtener más detalles sobre la metodología, consulte el Glosario y el siguiente enlace: https://www.morningstar.com/content/dam/marketing/shared/ research/metology/771945_Morningstar_Rating_for_Funds_Methodology.pdf. La calificación de Morningstar es una evaluación cuantitativa de la rentabilidad anterior que toma en consideración el riesgo y los costes atribuidos. No se tienen en cuenta elementos cualitativos, y se calcula sobre la base de una fórmula (matemática). Las clases se categorizan y se comparan con clases de OICVM similares, según su puntuación, y obtienen de una a cinco estrellas. En cada categoría, el 10 % superior recibe 5 estrellas; el 22,5 % siguiente, 4 estrellas; el 35 % siguiente, 3 estrellas; el 22,5 % siguiente, 2 estrellas; y el último 10 % recibe 1 estrella. La calificación se calcula de forma mensual sobre la base de la rentabilidad histórica a lo largo de 3, 5 y 10 años, y no se tiene en cuenta el futuro.

MORNINGSTAR es un proveedor independiente de análisis de inversiones. © 2026 Morningstar. Todos los derechos reservados. La información contenida en el presente documento: (1) es propiedad de Morningstar y/o sus proveedores de contenido; (2) no puede ser copiada o distribuida; y (3) no se garantiza que sea exacta, completa u oportuna. Ni Morningstar ni sus proveedores de contenido asumen responsabilidad alguna por cualquier daño o pérdida que surja del uso de esta información. El rendimiento histórico no constituye una garantía ni una indicación fiable de los resultados futuros. Para obtener información más detallada sobre Morningstar Rating, incluida su metodología, consulte: https://shareholders.morningstar.com/investor-relations/governance/Compliance--Disclosure/default.aspx

FTSE Russell® es un nombre comercial de FTSE, Russell, FTSE Canadá, MTSNext, Mergent, FTSE FI, YB. "FTSE® ", "Russell® ", "FTSE Russell® ", "MTS®", "FTSE4Good®, "ICB®", "Mergent®", "The Yield Book®" y todas las demás marcas comerciales y de servicio que aparecen en el presente documento, tanto las registradas como las no registradas, son marcas comerciales y/o marcas de servicio del miembro correspondiente de LSE Group o de sus respectivos licenciatarios, y son propiedad de FTSE, Russell, MTSNext, FTSE Canada, Mergent, FTSE FI, YB o se utilizan bajo licencia por los mismos. FTSE International Limited está autorizada para actuar como administrador de índices de referencia, según lo regula la Financial Conduct Authority.

MSCI: La información obtenida de MSCI incluida en este documento de comercialización es únicamente para uso interno. No se podrá reproducir ni redistribuir de ninguna forma, ni tampoco se podrá utilizar para crear instrumentos o productos financieros ni índices. Dado que la información de MSCI y los proveedores de datos se facilita 'tal y como ha sido recibida', el usuario asume toda la responsabilidad sobre los riesgos que se pudieran derivar del uso de la misma. MSCI, todas sus filiales y las personas implicadas en la compilación o creación de cualquier información relacionada con MSCI (colectivamente denominadas las "Partes MSCI"), así como cualquier otro proveedor de datos, rechazan de forma expresa todas las garantías (que incluyen, sin ningún límite, cualquier garantía de originalidad, precisión, integridad, puntualidad, no infracción, comerciabilidad e idoneidad para un fin determinado) con respecto a esta información. Sin perjuicio de lo anterior, las Partes MSCI u otro proveedor de datos no serán responsables en ningún caso por ningún daño directo, indirecto, especial, incidental, punitivo, consecuente (incluida, sin ningún límite, la pérdida de beneficios) o de cualquier otro tipo.

S&P: El índice S&P 500 es un producto de S&P Dow Jones Indices LLC y se ha autorizado a FIL Fund Management (Ireland) Limited («FIL»). S&P Dow Jones Indices LLC y sus filiales, S&P Dow Jones Indices LLC y sus filiales, así como sus respectivos terceros licenciatarios, no patrocinan, avalan, venden ni promocionan el Compartimento, ni tampoco realizan manifestación alguna sobre la conveniencia de invertir en dicho producto. S&P 500® es una marca registrada de Standard & Poor's Financial Services LLC y se ha autorizado a FIL. Para obtener más información sobre el índice, consulte la información disponible para el público en el sitio web del proveedor del índice en http://us.spindices.com/indices/equity/sp-500.

Contacto

Eurizon Capital SGR S.p.A. - Luxembourg Branch
Sede social: 28, boulevard Kockelscheuer - L-1821 Luxembourg P.O. 2062 - L-1020 Luxembourg Tel +352 49 49 30.1 - Fax +352 49 49 30.349
R.C.S. Luxembourg N. B301228 - V.A.T. number: LU37031474