Eurizon Fund - Absolute Green Bonds Z, EUR Acumulación

EURIZON ASSET MANAGEMENT

Datos al 30/06/2026

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

Valor Liquidativo (en EUR)	99,62	**Patrimonio (en EUR)**	738 mil	**Número total de posiciones**	276
Rating Morningstar™	★★★	**Gestor del fondo**	M.Merlin		
Morningstar Rating ™ actualizado al 29/05/2026			C.Ottavi		
Fecha de lanzamiento de la clase	10/01/2018				

Objetivo y política de inversión

El fondo invierte principalmente, de manera directa o a través de derivados, en bonos corporativos o gubernamentales que se emiten para financiar proyectos respetuosos con el clima y el medioambiente, como las energías renovables, la eficiencia energética, la prevención de la contaminación, los transportes limpios, la gestión del agua, la economía circular, la conservación de la biodiversidad y la construcción ecológica (bonos verdes). Estas inversiones se realizan en cualquier parte del mundo, incluidos China, Rusia y otros mercados emergentes, y algunas pueden tener una calificación inferior a grado de inversión.
En concreto, el fondo invertirá normalmente un mínimo del 80% de su patrimonio neto en deuda e instrumentos relacionados con la deuda, incluidos los instrumentos del mercado monetario, emitidos para financiar proyectos respetuosos con el clima y el medioambiente. El fondo podrá invertir directa o indirectamente a través del programa Bond Connect en el mercado interbancario de bonos de China. La duración de la cartera puede variar con el tiempo y puede alcanzar un valor negativo en algunas circunstancias.
El fondo podrá invertir en las siguientes clases de activos hasta los porcentajes del patrimonio neto indicados:
- instrumentos de deuda de emisores de mercados emergentes: 30 %
- instrumentos de deuda con calificación inferior a grado de inversión, con una calificación mínima de B-/B3: 25 %
- 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).
La exposición neta del fondo a divisas distintas del euro puede ser de hasta el 40 % 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.

Índice de referencia

Cabe señalar que no es posible una comparación significativa con un índice de referencia en relación con este tipo de producto, por lo que no se ha identificado un índice.

Rentabilidades y evolución del Valor Liquidativo*

Evolución del Valor Liquidativo desde el lanzamiento

Rentabilidades acumuladas y anualizadas

	Participación Acumulada	Participación Anualizada
Año en curso	0,57%	-
1 mes	0,58%	-
3 meses	2,37%	-
1 año	1,26%	-
3 años	11,76%	3,77%
5 años	-8,29%	-1,71%
Desde el inicio	-0,38%	-0,04%

Medidas estadísticas

	6 meses	1 año	3 años	5 años	Desde el inicio
Volatilidad anualizada Participación	3,94%	3,40%	4,56%	6,04%	5,20%
Ratio de Sharpe	-0,18	-0,17	0,23	-0,56	-0,16

Rentabilidades anuales (año natural)

	Participación
2025	1,86%
2024	2,98%
2023	9,25%
2022	-19,94%
2021	-0,76%

*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 3 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 3 en una escala de 7, lo que significa un riesgo medio bajo.

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

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

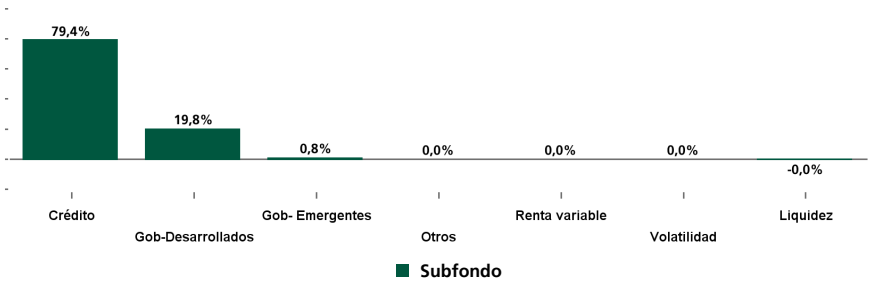
Documento informativo. Esta comunicación está destinada únicamente a inversores profesionales con fines informativos. No está destinado a clientes minoristas ni a personas estadounidenses.
Lea la información importante al final del documento.

Eurizon Fund - Absolute Green Bonds Z, 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.

Asignación sectorial

	Subfondo
Deuda pública	14,67%
Emisores gubernamentales	
Agencias	0,58%
Autoridades locales	0,36%
Supranacionales	4,77%
Soberanos (en otras divisas)	0,76%
Crédito	
Industrial	31,49%
Instituciones financieras	18,60%
Servicios públicos	26,35%
Titulizaciones	0,00%

Derivados	Peso
Divisa	0,00%
Renta variable	-
Tipos de interés	-

Características de la cartera

	Subfondo
Cupón medio ponderado	3,45%
Rendimiento corriente	3,54%
Calificación crediticia media	BBB
Yield to Worst*	3,91%

*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.

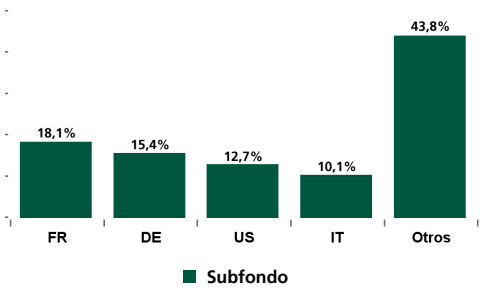
Principales posiciones (excluyendo liquidez)

	Peso	Sector	Duración	Rating S&P
FRTR 0 1/2 06/25/44	2,22%	Gobierno	16,21	A+
EU 0.4 02/04/37	2,02%	Supranacional	10,00	AA+
DBR 0 08/15/50	1,96%	Gobierno	23,32	AAA
EU 1 1/4 02/04/43	1,91%	Supranacional	14,08	AA+
BTPS 4 10/30/31	1,71%	Gobierno	4,69	BBB+
BTPS 4 04/30/35	1,56%	Gobierno	7,25	BBB+
BTPS 4.05 10/30/37	1,41%	Gobierno	8,85	BBB+
VW 7 7/8 PERP	1,30%	Crédito	4,68	BBB-
HASI 7 1/8 11/15/56	1,21%	Crédito	4,38	BB
BTPS 1 1/2 04/30/45	1,21%	Gobierno	15,07	BBB+

Evolución de la duración

	Subfondo
01-2026	6,64
02-2026	6,86
03-2026	6,85
04-2026	6,35
05-2026	6,25
06-2026	6,45

Contribución a la duración por país



Contribución a la duración por vencimiento

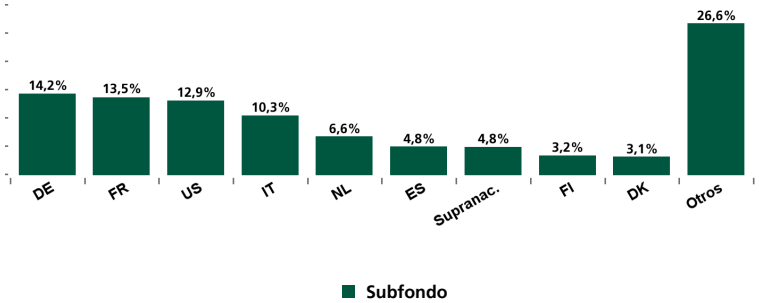
	% Contrib.
0-1	0,02%
1-3	3,01%
3-5	7,13%
5-7	14,53%
7-10	10,86%
>10	64,44%
Total	**100,00%**

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

	0-1	1-3	3-5	5-7	7-10	>10	Total
AAA	0,01%	0,02%	0,03%	0,33%	0,26%	1,95%	**2,61%**
AA	0,00%	0,01%	0,01%	0,24%	-	6,08%	**6,34%**
A	0,12%	0,99%	1,67%	1,51%	1,50%	8,83%	**14,62%**
BBB	0,01%	4,57%	5,56%	10,12%	7,28%	18,44%	**45,99%**
BB	-	1,52%	2,31%	1,48%	-	8,63%	**13,95%**
B	-	0,40%	0,16%	0,73%	-	-	**1,30%**
Inf. a B	-	-	-	-	-	-	**-**
Total	**0,14%**	**7,52%**	**9,74%**	**14,42%**	**9,04%**	**43,94%**	

*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
GBP	0,34%
NOK	0,32%
USD	0,30%
CAD	0,13%
SEK	0,06%
DKK	0,03%
AUD	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 Green Bonds Z, EUR Acumulación

Datos al 30/06/2026

Comentario de gestión

Desempeño del mercado

En junio, el mercado registró un buen número de emisiones. El mes concluyó con unas colocaciones totales superiores a los 83.000 millones de dólares. Desde principios de año, los volúmenes se sitúan en torno a dos tercios del total de las emisiones de todo el año 2025, lo que confirma la tendencia de crecimiento observada en el segundo trimestre. A nivel sectorial, el sector financiero se confirmó como el que más contribuyó a la rentabilidad, con emisiones por valor de unos 22.000 millones de dólares, seguido del segmento de las agencias. A lo largo del mes se ha observado una presencia notable de emisores italianos, entre los que destacan Acea (con su primer «Blue Bond»), Ferrovie dello Stato, Snam (con una emisión de «EU Green Bonds»), Intesa Sanpaolo y Banco BPM.

Rentabilidades y decisiones de inversión

La parte estratégica del fondo se invierte, aproximadamente en un 100%, en valores ecológicos: títulos corporativos investment grade (53%), principalmente de países europeos; títulos corporativos high yield (10%); títulos de países emergentes, principalmente corporativos (9%); títulos gubernamentales y supranacionales (15%); y una exposición de aproximadamente el 14% a los denominados títulos «relacionados con el gobierno», es decir, bonos emitidos por sociedades controladas o participadas por Estados o entidades públicas locales.
En cuanto a la posición global, el fondo incrementó ligeramente el nivel de duración con respecto al cierre del mes anterior.
A nivel estratégico, se han reducido las posiciones en títulos de deuda pública y «relacionados con el Estado», principalmente en los tramos a medio y largo plazo de las curvas de rendimiento europeas.
En el segmento de los bonos con diferencial, se han llevado a cabo operaciones de valor relativo, aumentando la exposición a títulos con un beta más elevado, así como a títulos subordinados e híbridos, a través de los mercados primario y secundario.
En conjunto, el fondo sigue manteniendo una sobreponderación en bonos high yield y subordinados, con el fin de optimizar el perfil de rentabilidad global de la cartera.
La posición en el componente corporativo siguió siendo favorable.
La rentabilidad del mes fue positiva, gracias a la evolución de los segmentos de crédito investment grade y high yield.

Visión y estrategia de inversión

En los próximos meses, el mercado seguirá centrado en los acontecimientos geopolíticos, los datos macroeconómicos que se publiquen y las decisiones de los bancos centrales, especialmente a la luz de la situación en Oriente Medio.
Las previsiones apuntan a que se irá perfilando progresivamente un contexto caracterizado por una mayor heterogeneidad de las dinámicas económicas entre las principales zonas geográficas y por un nivel persistente de incertidumbre sobre la evolución de la inflación y las políticas monetarias.
En este contexto, se mantiene un enfoque activo tanto en la gestión de la duración como en la exposición a las clases de activos de crédito.
Se mantiene una visión constructiva sobre el componente de crédito, pero de forma más selectiva.
El fondo seguirá vigilando y aprovechando las condiciones del mercado, interviniendo de forma activa en los factores de rentabilidad de la cartera para ajustar la composición de las inversiones, en respuesta a la evolución del entorno económico y financiero.

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	LU1693963883
Fecha de lanzamiento de la clase	10/01/2018
Valoración	Diaria
Bloomberg Ticker	EUTAGBZ LX
Costes de entrada	-
Costes de salida	-
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	0,52% (de la cual la comisión de gestión 0,35%)
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	3.000.000 EUR
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	GLOBAL DIVERSIFIED BOND - EUR HEDGED

El fondo se rige por el artículo 9 del Reglamento (UE) 2019/2088. Para obtener información detallada, consulte el informe sobre sostenibilidad.

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 Green Bonds Z, 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