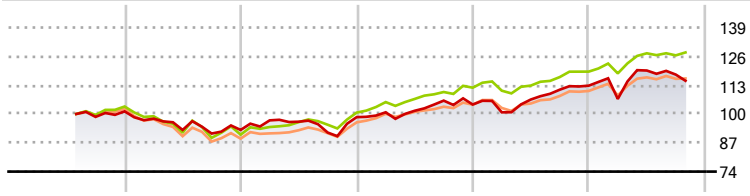
# Eurizon Next - Strategia Megatrend GD Dis

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| Bilanciati Moderati EUR | Morningstar Euro Moderate Global Target Allocation NR EUR<br>Usato nel Report | N/A | ★★★ |

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

To increase the value of your investment over time. The fund mainly invests in equities and in government and corporate bonds in sectors or regions that may benefit from global thematic trends such as those arising from changes in demographics, lifestyle, technology, innovation and environmental factors. These investments may be from anywhere in the world, including China, Russia and other emerging markets. Bond investments are denominated in any currency and some may be below investment grade. The fund may invest significantly in Italian government bonds with any credit rating. The fund generally favours direct investment but may at times invest mainly through funds and derivatives.

## Rendimenti




| | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026-10 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Fondo | - | -8,28 | 6,22 | 5,77 | 8,17 | 1,96 |
| Benchmark e Indici | - | -12,28 | 10,99 | 11,17 | 6,48 | 7,26 |
| Categoria | - | -12,94 | 8,34 | 8,53 | 6,16 | 5,23 |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | -5,57 | 3Y Sharpe Ratio | 0,61 |
| 3Y Beta | 1,45 | 3Y Std Dev | 9,75 |
| 3Y R-Squared | 82,59 | 3Y Risk | Alto |
| 3Y Info Ratio | -0,50 | 5Y Risk | +Med |
| 3Y Tracking Error | 4,90 | 10Y Risk | - |

Basati su Morningstar Euro Moderate Global Target Allocation NR EUR (dove applicabile)

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | -4,42 | -0,20 | -1,19 |
| 6-Mesi | -1,24 | 3,49 | 2,23 |
| 1-Anno | 2,22 | 8,39 | 6,07 |
| 3-Anni Ann.ti | 7,70 | 10,39 | 9,04 |
| 5-Anni Ann.ti | 2,59 | 4,44 | 2,75 |
| 10-Anni Ann.ti | - | - | - |

Rendimenti aggiornati al 12/11/2026

| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | -5,33 | 12,02 | -1,54 | - |
| 2025 | -3,37 | 5,71 | 4,18 | 1,65 |
| 2024 | 2,21 | 0,69 | 4,51 | -1,66 |
| 2023 | 4,64 | -0,62 | -5,07 | 7,60 |
| 2022 | -3,27 | -5,19 | -1,77 | 1,81 |

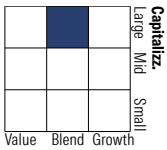
## Portafoglio 31/08/2026



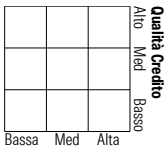
| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 68,21 |
| Obbligazioni | 36,14 |
| Liquidità | -5,05 |
| Altro | 0,70 |

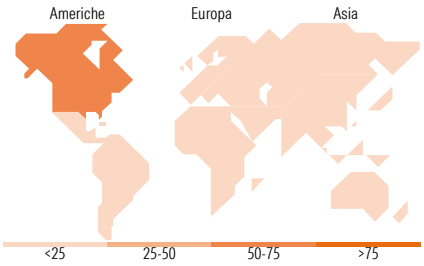
**Morningstar Style Box®**

**Stile Azionario**




**Reddito Fisso**




| Titoli principali | | |
|---|---|---|
| Nome | Settore | % |
| Euro Stoxx Banks Future Sept... | — | 7,84 |
| E-mini S&P 500 Future Sept 26 | — | 5,73 |
| Eurizon Equity Innovation Z | — | 5,58 |
| Eurizon Fd II Euro Bond Z... | — | 5,48 |
| YIS MSCI USA Growth... | — | 4,49 |
| E-mini Russell 2000 Index... | — | 4,26 |
| Eurizon Fd II Em Bd Ttl Rt Z... | — | 3,76 |
| European Investment Bank | — | 3,50 |
| Italy (Republic Of) | — | 3,43 |
| YIS US Government Bond ETF... | — | 3,28 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 47,36 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 626 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 10 |

| Distribuzione Settoriale % | Fondo |
|---|---|
| Ciclico | 32,76 |
| Sensibile | 52,47 |
| Difensivo | 14,77 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|---|---|
| Governativo | 125,68 |
| Societario | 28,69 |
| Cartolarizzazioni | 10,69 |
| Enti Locali | 0,00 |
| Liquidità ed equivalenti | -53,39 |
| Derivati | -11,67 |

| Ripartizione Geografica % | Fondo |
|---|---|
| **America** | **66,43** |
| Stati Uniti | 64,42 |
| Canada | 1,48 |
| America Latina e Centrale | 0,53 |
| **Europa** | **12,76** |
| Regno Unito | 1,53 |
| Europa Occidentale - Euro | 8,14 |
| Europa Occidentale - Non Euro | 2,59 |
| Europa dell'Est | 0,10 |
| Africa | 0,15 |
| Medio Oriente | 0,25 |
| **Asia** | **20,81** |
| Giappone | 10,55 |
| Australasia | 0,83 |
| Asia - Paesi Sviluppati | 3,03 |
| Asia - Emergente | 6,40 |

## Anagrafica

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| Società di Gestione | Eurizon Capital SGR SpA - Luxembourg Branch | Patrimonio Classe (Mln) (12/11/2026) | 14,49 EUR | Investimento Min. Ingresso | 500 EUR |
| Telefono | 352494930303 | Domicilio | LUSSEMBURGO | Investimento Min. Successivo | - |
| Web | www.eurizoncapital.lu | Valuta del Fondo | EUR | T.E.R. | 2,08% |
| Data di Partenza | 14/07/2021 | UCITS | Si | Spese correnti | 1,80% |
| Nome del Gestore | - | Inc/Acc | Inc | Commissione di incentivo | 1,45% |
| Data Inizio Gestione | 12/06/2024 | ISIN | LU2274839112 | | |

See disclosures for more details

© 2026 Morningstar Italia. Tutti i diritti sono riservati. Le informazioni qui contenute: (1) sono proprietà di Morningstar, (2) non possono essere copiate, (3) non costituiscono consiglio di investimento; (4) sono fornite con scopi informativi; (5) sono ritenute attendibili da Morningstar che, pertanto, ne garantisce il maggior grado di accuratezza e completezza possibile, fatto salvo il caso in cui queste Le siano state fornite in modo errato e/o non completo dalle relative società prodotto; (6) sono estratte dai dati del fondo disponibili e riferiti a date temporali diverse. Morningstar non è responsabile per qualunque danno o perdita derivante da qualunque uso delle informazioni e chi visiona tali informazioni sarà responsabile dell'uso che andrà a farne. Non vi è naturalmente garanzia alcuna che i risultati del passato trovino un riscontro nel futuro.

# Eurizon Next - Strategia Megatrend GD Dis

| | |
|---|---|
| NAV (12/11/2026) | EUR 113,69 |
| Patrimonio Netto (MIn) (31/08/2026) | 322,79 EUR |

See disclosures for more details

© 2026 Morningstar Italia. Tutti i diritti sono riservati. Le informazioni qui contenute: (1) sono proprietà di Morningstar, (2) non possono essere copiate, (3) non costituiscono consiglio di investimento; (4) sono fornite con scopi informativi; (5) sono ritenute attendibili da Morningstar che, pertanto, ne garantisce il maggior grado di accuratezza e completezza possibile, fatto salvo il caso in cui queste Le siano state fornite in modo errato e/o non completo dalle relative società prodotto; (6) sono estratte dai dati del fondo disponibili e riferiti a date temporali diverse. Morningstar non è responsabile per qualunque danno o perdita derivante da qualunque uso delle informazioni e chi visiona tali informazioni sarà responsabile dell'uso che andrà a farne. Non vi è naturalmente garanzia alcuna che i risultati del passato trovino un riscontro nel futuro.