

Datos al 31/03/2024

Este fondo está gestionado por Eurizon Capital S.A.

Valor Liquidativo (en EUR)	106,59	Patrimonio (en EUR)	548 mil	Fecha de lanzamiento de la clase	25/01/2016
Rating Morningstar™	★★★	Gestor del fondo	Davide Guzzi Alessio Marchi	Número total de posiciones	121

Objetivo y política de inversión

El fondo invierte principalmente, de manera directa o a través de derivados, en renta variable, en bonos corporativos y gubernamentales denominados en cualquier divisa, en divisas y en materias primas. Estas inversiones se realizan en cualquier parte del mundo, incluidos los mercados emergentes. En concreto, el fondo invertirá normalmente en renta variable e instrumentos relacionados con la renta variable, deuda e instrumentos relacionados con la deuda, incluidos los bonos convertibles y los bonos cubiertos, e instrumentos del mercado monetario. Algunas de estas inversiones pueden tener una calificación inferior a grado de inversión, con una calificación mínima de B-/B3. El fondo podrá invertir directa o indirectamente a través del programa Bond Connect en el mercado interbancario de bonos de China (CIBM), así como a través del programa Hong Kong Stock Connect.

El fondo podrá invertir en las siguientes clases de activos hasta los porcentajes del patrimonio neto indicados:

- renta variable e instrumentos relacionados con la renta variable: 70 %
- materias primas (a través de derivados y fondos): 10 %
- 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.

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

Año en curso	Participación	
	Acumulada	Anualizada
Año en curso	1,42%	-
1 mes	1,05%	-
3 meses	1,42%	-
1 año	2,97%	-
3 años	1,81%	0,60%
5 años	7,18%	1,40%
Desde el inicio	6,59%	0,78%

Medidas estadísticas

	6 meses	1 año	3 años	5 años	Desde el inicio
Volatilidad anualizada Participación	2,19%	2,58%	3,17%	5,39%	4,68%
Ratio de Sharpe	1,25	-0,05	-0,08	0,19	0,15
Máximo retroceso (drawdown)	-0,70%	-2,23%	-6,30%	-12,04%	-12,63%
Período de recuperación (días)	5	35	357	180	201

Rentabilidades anuales (año natural)

	Participación
2023	4,13%
2022	-4,70%
2021	2,32%
2020	0,87%
2019	6,53%

*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: Año hasta la fecha, desde el 01/01/2024 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



El indicador de riesgo presupone que usted mantendrá el producto durante 5 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.

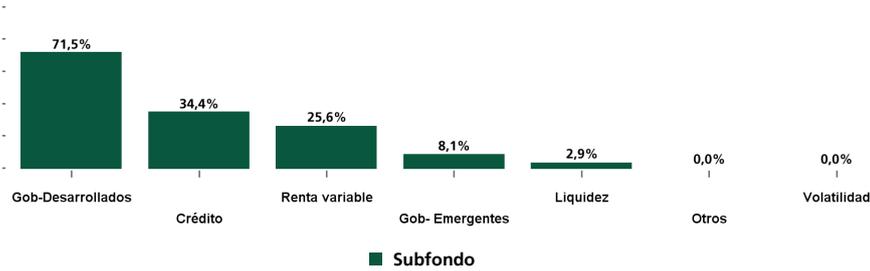
Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como un nivel medio bajo y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en la capacidad de pagarle como improbable.

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

Datos al 31/03/2024

Cartera

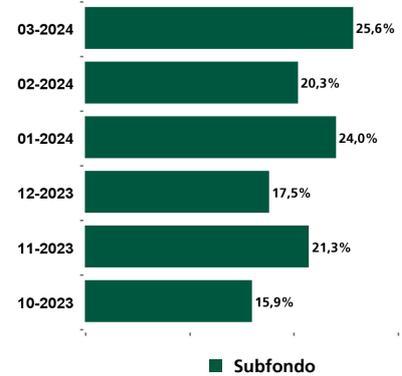
Distribución por tipo de instrumento*



*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	2,89%
Renta variable	25,58%
Tipos de interés	16,70%

Evolución de la exposición a renta variable



Principales posiciones (renta fija)

Instrumento	Peso
FUT US 5YR NOTE (CBT) Jun24	24,07%
SPGB 3 1/4 04/30/34	12,21%
BTF 0 06/12/24	8,29%
BOTS 0 12/13/24	8,27%
BTPS 0 12/15/24	7,97%

Principales posiciones (renta variable)

Instrumento	Peso
FUT TOPIX INDX FUTR Jun24	5,22%
FUT MSCI EmgMkt Jun24	4,38%
FUT S&P500 EMINI FUT Jun24	3,45%
FUT XAY Cons Discret Jun24	2,73%
FUT STOXX EUROPE 600 Jun24	2,29%

Desglose sectorial (renta variable)

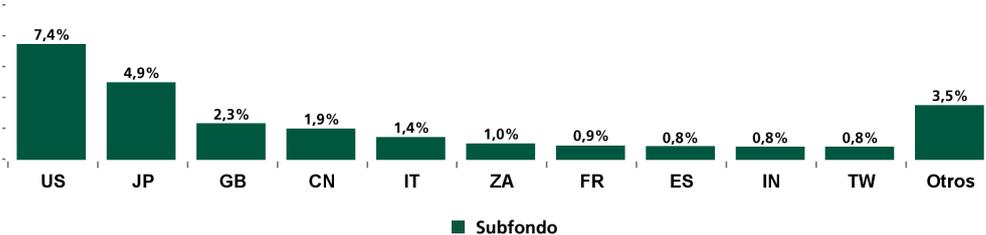


Exposición al riesgo de divisas*

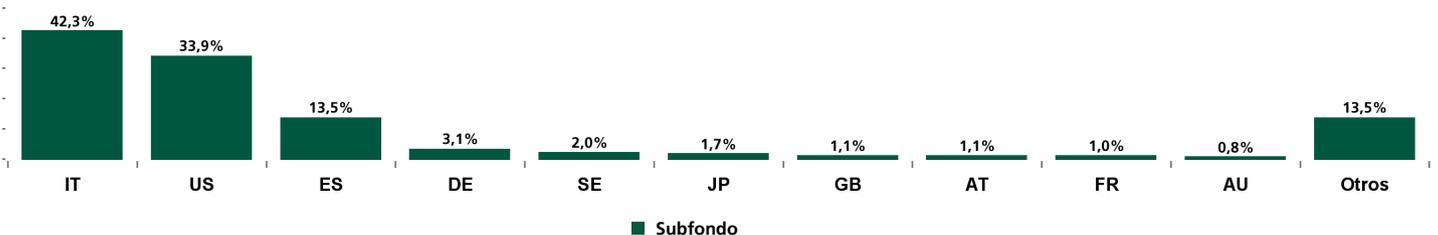
Divisa	Subfondo
USD	6,32%
AUD	4,60%
NOK	4,46%
JPY	4,06%
GBP	0,95%
CHF	-1,51%
Otros	5,09%

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

Desglose geográfico (renta variable)



Desglose por país emisor



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

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.

Datos al 31/03/2024

Características generales

Estructura jurídica	Fonds Commun de Placement (FCP)/OICVM
Jurisdicción de origen del Fondo	Luxemburgo
ISIN	LU1341632757
Fecha de lanzamiento de la clase	25/01/2016
Valoración	Diaria
Bloomberg Ticker	EEFLMSZ
Costes de entrada	-
Costes de salida	-
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	0,82% (de la cual la comisión de gestión 0,60%)
Costes de operación	0,07%
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 S.A.
Gestora de Inversiones del Compartimento	Eurizon Capital SGR S.p.A.
Categoría	MACRO TRADING EUR

En la gestión del fondo, la SGR incorpora análisis de los riesgos de sostenibilidad como parte del proceso de inversión, en virtud del artículo 6 del Reglamento (UE) 2019/2088. Para obtener información detallada, consulte la política de sostenibilidad.

Datos al 31/03/2024

Acceso a documentos y otra información del Fondo en su país

Antes de tomar cualquier decisión de inversión, deberá leer el Folleto, los Documentos 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 Documentos 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. © 2024 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 S.A.

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 Sociedad Anónima - R.C.S. Luxembourg N. B28536 - V.A.T. number : 2001 22 33 923 - N. I.B.L.C. : 19164124 - IBAN LU19 00241631 3496 3800. Miembro del Grupo Intesa Sanpaolo - Registrado en el registro italiano bancario - Unico accionista: Eurizon Capital SGR S.p.A.

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.