

Datos al 31/03/2024

Este fondo está gestionado por Eurizon Capital S.A.

|   |            |                            |                 |                                   |     |
|---|------------|----------------------------|-----------------|-----------------------------------|-----|
| <b>Valor Liquidativo (en EUR)</b>       | 133,18     | <b>Patrimonio (en EUR)</b> | 466 mil         | <b>Número total de posiciones</b> | 121 |
| <b>Rating Morningstar™</b>              | ★★★        | <b>Gestor del fondo</b>    | Roberto Bianchi |                                   |     |
| <b>Fecha de lanzamiento de la clase</b> | 23/01/2008 |                            |                 |                                   |     |

## 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.

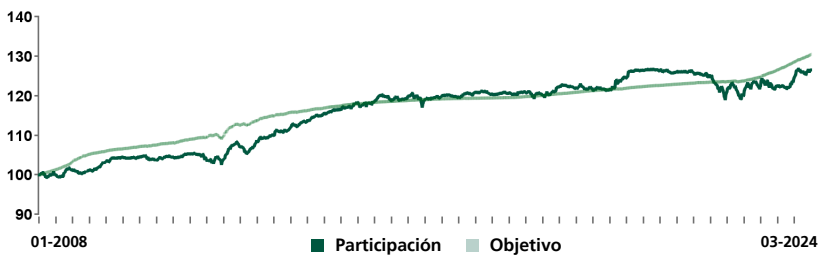
Para obtener más información, por favor lea el Folleto informativo y el Documento de datos fundamentales.

## 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

| Año en curso           | Participación |          | Objetivo                 |          |
|------------------------|---------------|----------|--------------------------|----------|
|                        | Acumulada     | Objetivo | Participación Anualizada | Objetivo |
| <b>Año en curso</b>    | -0,13%        | 1,06%    | -                        | -        |
| <b>1 mes</b>           | 0,31%         | 0,38%    | -                        | -        |
| <b>3 meses</b>         | -0,13%        | 1,06%    | -                        | -        |
| <b>1 año</b>           | 2,42%         | 4,28%    | -                        | -        |
| <b>3 años</b>          | 0,13%         | 6,28%    | 0,04%                    | 2,05%    |
| <b>5 años</b>          | 3,44%         | 8,00%    | 0,68%                    | 1,55%    |
| <b>Desde el inicio</b> | 27,01%        | 30,52%   | 1,49%                    | 1,66%    |

### Medidas estadísticas

|   | 6 meses | 1 año | 3 años | 5 años | Desde el inicio |
|---|---------|-------|--------|--------|-----------------|
| <b>Volatilidad anualizada Participación</b> | 2,72%   | 2,82% | 3,09%  | 2,66%  | 2,10%           |
| <b>Ratio de Sharpe</b>                      | 1,57    | -0,24 | -0,26  | 0,12   | 0,42            |

### Rentabilidades anuales (año natural)

|             | Participación | Objetivo |
|-------------|---------------|----------|
| <b>2023</b> | 3,96%         | 3,97%    |
| <b>2022</b> | -2,66%        | 0,66%    |
| <b>2021</b> | -1,05%        | 0,63%    |
| <b>2020</b> | 4,17%         | 0,81%    |
| <b>2019</b> | -0,74%        | 0,88%    |

\*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 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.

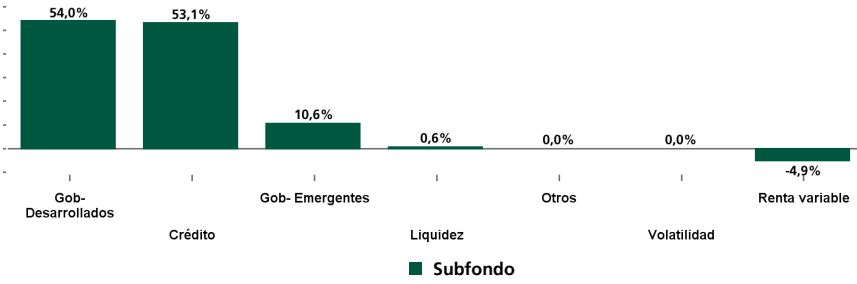
Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como un nivel bajo y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en la capacidad de pagarle como muy improbable.

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

Datos al 31/03/2024

## Cartera

### Distribución por tipo de instrumento\*



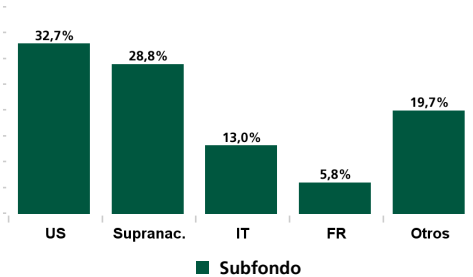
\*La clase de activos Corporate puede incluir emisiones de agencias o autoridades locales que sean equivalentes a los instrumentos emitidos por Corporate. La clase de activos Gobiernos desarrollados puede incluir instrumentos financieros derivados sobre tipos interbancarios.

| Derivados        | Peso   |
|------------------|--------|
| Divisa           | -1,98% |
| Renta variable   | -5,50% |
| Tipos de interés | 17,94% |

### Principales posiciones (excluyendo liquidez)

|                           | Peso  | Sector        | Duración | Rating S&P |
|---------------------------|-------|---------------|----------|------------|
| FUT US 2YR NOTE (CBT)...  | 7,69% | -             | -        | -          |
| FUT US 10YR NOTE (CBT)... | 7,39% | -             | -        | -          |
| EU 2 3/4 10/05/26         | 5,03% | Supranacional | 2,36     | AA+        |
| BTPS 2 12/01/25           | 5,03% | Gobierno      | 1,58     | BBB        |
| BTPS 1.85 07/01/25        | 5,02% | Gobierno      | 1,19     | BBB        |
| EPS FUND ABSOLUTE Q-M...  | 3,31% | Crédito       | 1,85     | -          |
| EPS EMERGING BOND TOT...  | 3,29% | Crédito       | 4,00     | -          |
| FUT US 5YR NOTE (CBT)...  | 2,85% | -             | -        | -          |
| EU 0.7 07/06/51           | 2,60% | Supranacional | 22,88    | AA+        |
| EU 0 10/04/28             | 2,59% | Supranacional | 4,38     | AA+        |

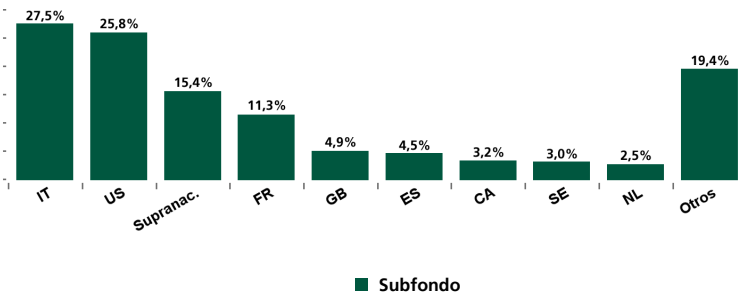
### Contribución a la duración por país



### Contribución a la duración por vencimiento

|              | % Contrib.     |
|--------------|----------------|
| 0-1          | 2,17%          |
| 1-3          | 36,94%         |
| 3-5          | 16,46%         |
| 5-7          | 15,19%         |
| 7-10         | 1,46%          |
| >10          | 27,77%         |
| <b>Total</b> | <b>100,00%</b> |

### 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.

### Asignación sectorial

|                                 | Subfondo |
|---------------------------------|----------|
| <b>Deuda pública</b>            | 38,57%   |
| <b>Emisores gubernamentales</b> |          |
| Agencias                        | 2,91%    |
| Autoridades locales             | -        |
| Supranacionales                 | 12,95%   |
| Soberanos (en otras divisas)    | 10,34%   |
| <b>Crédito</b>                  |          |
| Industrial                      | 8,59%    |
| Instituciones financieras       | 26,01%   |
| Servicios públicos              | 1,07%    |
| <b>Titulaciones</b>             | 14,64%   |

### Características de la cartera

|                                      | Subfondo |
|--------------------------------------|----------|
| <b>Cupón medio ponderado</b>         | 1,87%    |
| <b>Rendimiento corriente</b>         | 1,95%    |
| <b>Calificación crediticia media</b> | BBB+     |
| <b>Yield to Worst*</b>               | 3,84%    |

El Yield to Worst hace referencia únicamente al componente de renta fija y se calcula como una media ponderada de los rendimientos de cada bono, en los que se realiza la ponderación con respecto al valor del bono individual. Los rendimientos tienen en cuenta las probabilidades de activación de los componentes opcionales posiblemente presentes en los bonos.

### Evolución de la duración

|                | Subfondo |
|----------------|----------|
| <b>10-2023</b> | 4,17     |
| <b>11-2023</b> | 3,62     |
| <b>12-2023</b> | 2,38     |
| <b>01-2024</b> | 2,95     |
| <b>02-2024</b> | 3,20     |
| <b>03-2024</b> | 3,19     |

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

|                 | 0-1           | 1-3           | 3-5           | 5-7          | 7-10         | >10          | Total         |
|-----------------|---------------|---------------|---------------|--------------|--------------|--------------|---------------|
| <b>AAA</b>      | 0,64%         | 6,08%         | 0,85%         | 0,01%        | 0,46%        | 0,05%        | <b>8,09%</b>  |
| <b>AA</b>       | 0,68%         | 16,39%        | 5,45%         | 7,61%        | -            | 3,80%        | <b>33,93%</b> |
| <b>A</b>        | 2,66%         | 13,93%        | 1,61%         | 0,01%        | -            | 0,02%        | <b>18,23%</b> |
| <b>BBB</b>      | 8,28%         | 34,15%        | 4,85%         | 0,26%        | 0,12%        | 0,06%        | <b>47,72%</b> |
| <b>BB</b>       | 0,79%         | 2,47%         | 1,42%         | 0,13%        | 0,02%        | 0,08%        | <b>4,90%</b>  |
| <b>B</b>        | -             | 0,44%         | 0,35%         | -            | -            | 0,02%        | <b>0,81%</b>  |
| <b>Inf. a B</b> | -             | 0,06%         | 0,00%         | 0,06%        | -            | 0,06%        | <b>0,18%</b>  |
| <b>Total</b>    | <b>13,04%</b> | <b>73,53%</b> | <b>14,52%</b> | <b>8,09%</b> | <b>0,60%</b> | <b>4,08%</b> |               |

\*Los instrumentos sin calificación se excluyen del cálculo.

### Exposición al riesgo de divisas\*

|              | Subfondo |
|--------------|----------|
| INR          | 1,84%    |
| HUF          | 1,10%    |
| JPY          | 0,64%    |
| HKD          | 0,20%    |
| TWD          | 0,19%    |
| GBP          | -0,50%   |
| CHF          | -2,31%   |
| USD          | -3,48%   |
| <b>Otros</b> | 0,90%    |

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

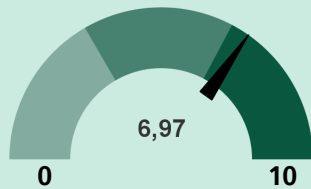
Datos al 31/03/2024

## Características de sostenibilidad

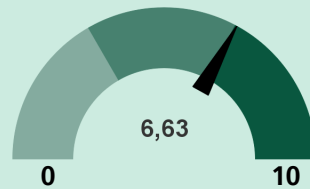
### Puntuación ASG

La puntuación ASG tiene en cuenta los factores medioambientales, sociales y de gobernanza, según la calificación de MSCI en materia ASG de cada emisor, en forma de datos agregados en función de los títulos subyacentes de la cartera. Asimismo, se aplica la misma metodología al universo de inversión del producto.

**Puntuación ASG**  
Eurizon Fund - Absolute Prudent Z



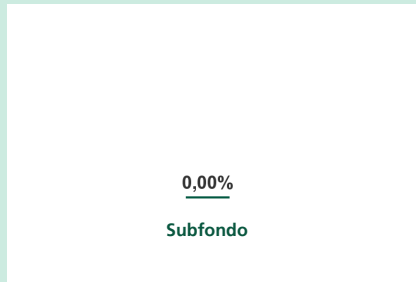
**Puntuación ASG**  
Universo de inversión



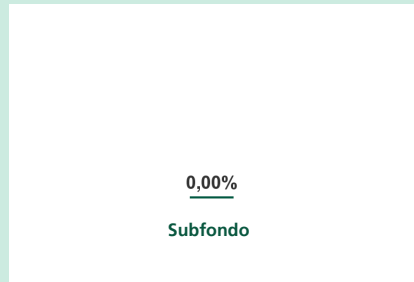
**SFDR Category**  
**Article 8**

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

**Porcentaje de emisores implicados en sectores controvertidos**



**Porcentaje de emisores críticos**



Los valores distintos a cero pueden deberse a (i) emisores de los que se ha prescindido en el mejor interés de los partícipes y de conformidad con la legislación vigente, (ii) emisores con los que se está llevando a cabo una actividad de implicación o (iii) exposiciones indirectas.

Fuente: Informe interno a partir de datos proporcionados por MSCI ESG Research.

Periodo de observación: media móvil de 12 meses

### Anexo

#### Porcentaje de emisores implicados en sectores controvertidos

Los emisores que operan en sectores considerados controvertidos (no «socialmente responsables»), a los que se aplican restricciones o exclusiones con respecto a la totalidad de los activos individuales gestionados, son empresas (i) que tienen una clara implicación directa en la fabricación de armas no convencionales; (ii) cuyo volumen de negocios se genera al menos en un 25% a partir de actividades de minería de carbón térmico o generación de energía; (iii) cuyo volumen de negocios se genera al menos en un 10% a partir de la explotación de arenas bituminosas.

Más concretamente, se entiende por armas no convencionales: minas antipersonas, municiones en racimo, armas nucleares\*, uranio empobrecido, armas biológicas, armas químicas, municiones en racimo furtivas, láseres cegadores, armas incendiarias y fósforo blanco.

Estas disposiciones no se aplican a las actividades permitidas por los siguientes tratados y/o convenciones:

- El Tratado de Ottawa (1997), que prohíbe el uso, almacenamiento, producción y transferencia de minas antipersonas; la Convención sobre municiones en racimo (2008), que prohíbe el uso, almacenamiento, producción y transferencia de municiones en racimo.

- La Convención sobre armas químicas (1997), que prohíbe el uso, almacenamiento, producción y transferencia de armas químicas.

- La Convención sobre armas biológicas (1975), que prohíbe el uso, almacenamiento, producción y transferencia de armas biológicas.

- Reglamento (UE) 2018/1542 del Consejo relativo a la adopción de medidas restrictivas contra la proliferación y el uso de las armas químicas.

Con estas exclusiones, también se pretende cumplir con los requisitos estipulados por la Ley n.º 220, de 9 de diciembre de 2021, sobre medidas contra la financiación de empresas productoras de minas antipersonas, municiones en racimo y submuniciones.

\*Por lo que respecta a las exclusiones sobre armas nucleares, no se tienen en cuenta los emisores radicados en Estados que se hayan adherido al «Tratado sobre la No Proliferación de las Armas Nucleares» establecido el 1 de julio de 1968.

#### Porcentaje de emisores críticos

Los emisores «críticos» son aquellas empresas que tienen mayor exposición a los riesgos medioambientales, sociales y de gobierno corporativo, es decir, con un nivel de calificación de sostenibilidad ASG inferior (igual a «CCC» asignado por el proveedor de información especializado) en el universo de inversión de renta variable y renta fija, y para los que se haya activado, o se esté evaluando, un proceso de escalamiento que determine restricciones y/o exclusiones con respecto a la totalidad de los activos individuales gestionados («Selección ASG vinculante»).

#### Porcentaje de emisores seleccionados de acuerdo con criterios positivos y negativos

El peso de los emisores que cumplen los criterios específicos de selección positivos y negativos identificados por el Producto, es decir, (i) emisores de bonos verdes/sostenibles; y (ii) empresas comprometidas públicamente en el proceso de transición energética, en particular mediante la reducción gradual de las emisiones de ámbito 1 y ámbito 2 para alcanzar la neutralidad climática en 2050 (objetivo «Cero neto»).

#### Porcentaje de activos en emisores gubernamentales que cumplen los criterios de selección

El peso de los emisores gubernamentales que cumplen los criterios de selección definidos tomando como base los indicadores del «Informe sobre desarrollo sostenible» y del Reglamento (UE) 2019/2088 para supervisar las principales incidencias adversas relativas a los emisores gubernamentales.

#### Porcentaje de activos en OIC de inversión ASG o sostenible

Se entiende por los activos de OICVM que promuevan características medioambientales y/o sociales con arreglo al artículo 8 del Reglamento 2019/2088 o que persigan objetivos de inversión sostenible con arreglo al artículo 9 de dicho Reglamento.

#### Huella de carbono

El valor representa toneladas de emisiones de dióxido de carbono (directas - Alcance 1 e indirectas - Alcance 2) de las empresas participadas en relación con su volumen de negocio.

#### Inversión sostenible

Ponderación (i) de emisores con ajuste positivo neto a al menos 1 de los 17 Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS) de las Naciones Unidas y sin desajuste a ninguno de los ODS y (ii) de bonos verdes, sociales y de sostenibilidad.

Datos al 31/03/2024

## Comentario de gestión

### Desempeño del mercado

Los mercados financieros siguieron subiendo en marzo, un movimiento que llegó también a los componentes de renta fija de menor riesgo, como la deuda pública y los bonos corporativos investment grade. Por lo que respecta a los tipos de interés, seguimos en una fase de movimiento lateral de los precios en un contexto en el que los bancos centrales se muestran cada vez más decididos a rebajar el coste del dinero a partir de la segunda mitad del año. Las excepciones en los países desarrollados son Japón, que acaba de poner fin a la era de los tipos negativos con una subida, y Suiza, que en su última reunión se adelantó un trimestre a los demás bancos centrales. El respaldo monetario siguió mejorando las condiciones financieras y alimentando la confianza del mercado, con nuevos máximos históricos registrados por los principales índices bursátiles. En el plano macroeconómico, no hubo novedades significativas: la zona euro continúa siendo el eslabón más débil de la economía mundial y en Estados Unidos el mercado laboral se mantuvo sólido frente a una variación de los precios al consumo y al productor que superó las expectativas.

### Rentabilidades y decisiones de inversión

En cuanto a las opciones de inversión, la cartera estratégica está invertida en un 19% en deuda pública italiana con un vencimiento residual de unos 2 años, un 11% en títulos emitidos por la Unión Europea (UE) con un vencimiento residual de unos 3 años y un 2,5% con vencimiento en 2050, además de la exposición a deuda pública estadounidense con vencimiento en 2050 al 1,25%.

La posición en bonos garantizados es del 16%, aumentando la duración residual a unos 3 años.

El componente de deuda corporativa supone el 32%, compuesto por valores con una duración residual de aproximadamente 15 meses, además de una exposición del 9% a bonos high yield y de mercados emergentes en euros con una duración residual de unos 18 meses.

La exposición a una cesta de títulos asiáticos con un vencimiento residual de aproximadamente 2 años es del 1,5%.

Con respecto a las opciones tácticas, en el componente de renta fija se mantuvo la posición larga, a través de los futuros correspondientes, a 2 años en un 7%, a 5 años en un 2,5% y a 7 años aumentada al 7%.

En el componente de renta variable, la posición larga en el índice de mercados emergentes se mantuvo en el 1%, mientras que la posición corta en el índice europeo se situó en el 6%; además, se adoptó una posición corta en el índice EuroStoxx 600 frente a una posición larga en el subíndice de materiales básicos en el 2%.

En el mercado estadounidense, se adoptó una postura neutral.

En el plano de las divisas, se mantuvo una posición larga en yenes del 2,5% frente al dólar y se abrió una posición corta en francos suizos del 2% frente al euro.

En el periodo de referencia, el fondo registró una rentabilidad positiva.

### Visión y estrategia de inversión

Las perspectivas estratégicas reflejan un escenario de ralentización del ciclo económico, acompañado de un proceso desinflationista consolidado, lo que confirma la evolución de los tipos de interés de los próximos meses.

La perspectiva de la duración es positiva.

La calificación táctica es positiva para el componente de deuda pública, lo que refleja el valor absoluto de los rendimientos y el riesgo de una ralentización de la actividad económica más drástica de lo que preveía el mercado.

La deuda pública italiana también tuvo una rentabilidad positiva, debido a las perspectivas favorables para la deuda pública en una fase de tipos a la baja. Y también positiva para los bonos corporativos, a pesar de la presión de las nuevas emisiones y a la prima limitada ofrecida sobre la deuda pública.

Perspectiva también positiva para los bonos de los países emergentes, a pesar de la prima limitada que ofrecen los títulos de alta calificación.

Las perspectivas de un ciclo de relajación de la política monetaria permiten el acceso al mercado incluso a los emisores de menor calificación.

Por lo que respecta al posicionamiento en divisas, el fondo tiene una exposición neutral a todas ellas.

En cuanto a las inversiones en renta variable, la posición es neutral. La rentabilidad positiva del mercado desde principios de año se debe a factores técnicos, como el impulso y el sentimiento, y a una concentración en un número limitado de empresas tecnológicas que han reducido la prima de riesgo, haciendo que las valoraciones sean menos atractivas y llevando al mercado a ser vulnerable.

Fuente: Epsilon 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

|   |  |
|---|--|
| <b>Estructura jurídica</b>  | Fonds Commun de Placement (FCP)/OICVM  |
| <b>Jurisdicción de origen del Fondo</b>   | Luxemburgo   |
| <b>ISIN</b>   | LU0335993746   |
| <b>Fecha de lanzamiento de la clase</b>   | 23/01/2008   |
| <b>Valoración</b>   | Diaria   |
| <b>Bloomberg Ticker</b>   | SPIABPZ LX   |
| <b>Costes de entrada</b>  | -  |
| <b>Costes de salida</b>   | -  |
| <b>Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento</b> | 0,49% (de la cual la comisión de gestión 0,30%)  |
| <b>Costes de operación</b>  | 0,25%  |
| <b>Comisiones de rendimiento</b>  | 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 |
| <b>Importe mínimo</b>   | 3.000.000 EUR  |
| <b>Impuestos</b>  | 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.   |
| <b>Sociedad gestora</b>   | Eurizon Capital S.A.   |
| <b>Gestora de Inversiones del Compartimento</b>                                 | Epsilon SGR S.p.A.   |
| <b>Categoría</b>  | 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.

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](http://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](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 Canadá, 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.