

Datos al 31/03/2024

Este fondo está gestionado por Eurizon Capital S.A.

Valor Liquidativo (en EUR)	111,63	Patrimonio (en EUR)	937 mil	Número total de posiciones	50
Rating Morningstar™	Sin Rating	Gestor del fondo	Andrea Giannotta		
Fecha de lanzamiento de la clase	20/05/2008				

Objetivo y política de inversión

Este subfondo se califica como fondo del mercado monetario estándar de valor liquidativo variable, tal y como lo define y regula el Reglamento (UE) 2017/1131 del Parlamento Europeo y del Consejo, de 14 de junio de 2017, sobre los fondos del mercado monetario. En particular, los activos netos del subfondo se invertirán en instrumentos del mercado monetario emitidos principalmente por autoridades públicas, siempre que reciban una evaluación de calidad de crédito favorable en virtud de la evaluación de calidad de crédito interna de la sociedad gestora y se beneficien de una calidad crediticia a corto plazo adecuada o puedan hacer frente a sus compromisos financieros. El subfondo puede invertir en instrumentos del mercado monetario de calidad media o alta («grado de inversión»), depósitos en entidades de crédito, pactos de recompra, pactos de recompra inversa y participaciones en otros OICVM del mercado monetario a corto plazo o de mercados monetarios estándar (hasta el 10% de sus activos netos). El vencimiento medio ponderado de la cartera no podrá ser superior a seis meses, mientras que la vida media ponderada de los valores será inferior o igual a 12 meses. Los activos netos del subfondo no podrán invertirse en bonos de titulización de activos ni en bonos de titulización hipotecaria. Podrán invertirse en instrumentos financieros no denominados en euros siempre que la exposición a tipos de cambio esté totalmente cubierta. El subfondo podrá utilizar instrumentos financieros derivados para cubrir riesgos y garantizar una gestión eficiente de la cartera. Se llama la atención de los inversores sobre el hecho de que este subfondo no ofrece protección del capital invertido ni garantiza la consecución de una rentabilidad determinada. Por tanto, la inversión en este subfondo no es equivalente a la constitución de un depósito bancario y el capital invertido en este subfondo puede fluctuar. El riesgo de pérdida del capital invertido deberá asumirse por el inversor.

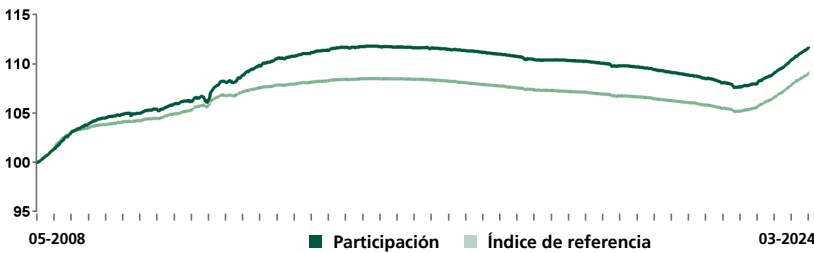
Para obtener más información, por favor lea el Folleto informativo y el Documento de datos fundamentales.

Índice de referencia

Bloomberg Euro Treasury Bills

Rentabilidades y evolución del Valor Liquidativo*

Evolución del Valor Liquidativo desde el lanzamiento



Rentabilidades acumuladas y anualizadas

Año en curso	Participación		Índice de ref.	
	Acumulada	Índice de ref. Acumulada	Anualizada	Índice de ref. Anualizada
1 mes	0,29%	0,29%	-	-
3 meses	0,84%	0,76%	-	-
1 año	3,17%	3,09%	-	-
3 años	2,20%	2,57%	0,73%	0,85%
5 años	1,21%	1,76%	0,24%	0,35%
Desde el inicio	11,72%	9,16%	0,70%	0,55%

Medidas estadísticas

	6 meses	1 año	3 años	5 años	Desde el inicio
Volatilidad anualizada Participación	0,12%	0,18%	0,36%	0,31%	0,36%
Volatilidad anualizada Índice de ref.	0,12%	0,14%	0,29%	0,25%	0,25%
Tracking error	0,11%	0,12%	0,18%	0,15%	0,20%
Ratio de Sharpe	1,44	0,47	-0,35	-0,35	0,41
Ratio de información	1,51	0,70	-0,71	-0,70	0,72
Beta	0,55	0,91	1,08	1,08	1,23

Rentabilidades anuales (año natural)

	Participación	Índice de ref.
2023	2,75%	2,77%
2022	-0,82%	-0,54%
2021	-0,76%	-0,57%
2020	-0,48%	-0,39%
2019	-0,29%	-0,32%

*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).
 Periodo 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 1 año.

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 1 en una escala de 7, lo que significa un riesgo más bajo.

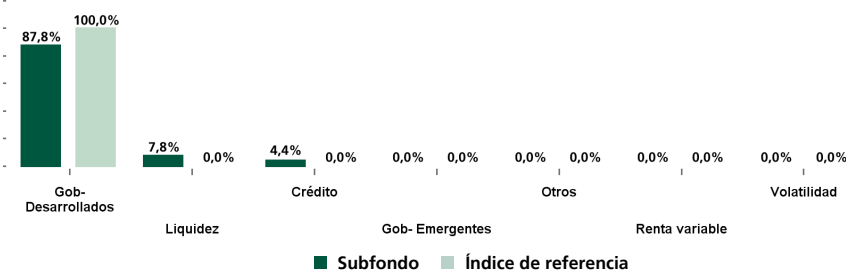
Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como un nivel muy bajo y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en la capacidad de pagarle como muy improbable.

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.

Asignación sectorial

	Subfondo
Deuda pública	86,75%
Emisores gubernamentales	
Agencias	-
Autoridades locales	-
Supranacionales	-
Soberanos (en otras divisas)	-
Crédito	
Industrial	-
Instituciones financieras	4,37%
Servicios públicos	-
Titulaciones	-

Derivados	Peso
Divisa	-
Renta variable	-
Tipos de interés	-

Principales posiciones (excluyendo liquidez)

	Peso	Sector	Duración	Rating S&P
BTF 0 05/02/24	7,92%	Gobierno	0,08	AA
BTF 0 05/15/24	5,98%	Gobierno	0,12	AA
BUBILL 0 06/19/24	5,70%	Gobierno	0,21	AAA
SGLT 0 05/10/24	5,40%	Gobierno	0,10	A
BUBILL 0 04/17/24	5,36%	Gobierno	0,04	AAA
BUBILL 0 05/15/24	4,91%	Gobierno	0,12	AAA
BOTS 0 03/14/25	4,46%	Gobierno	0,93	BBB
BOTS 0 07/31/24	3,82%	Gobierno	0,33	BBB
BTF 0 11/27/24	3,46%	Gobierno	0,65	AA
BUBILL 0 03/19/25	3,43%	Gobierno	0,94	AAA

Evolución de la duración

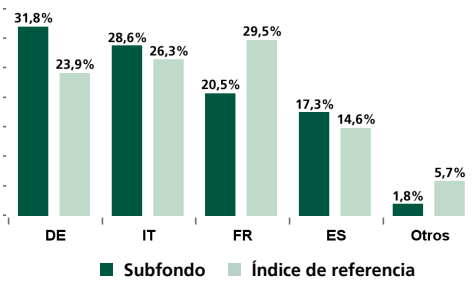
	Subfondo
10-2023	0,34
11-2023	0,31
12-2023	0,26
01-2024	0,22
02-2024	0,25
03-2024	0,34

Características de la cartera

	Subfondo
Cupón medio ponderado	-
Rendimiento corriente	-
Calificación crediticia media	A+
Yield to Worst*	3,36%

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.

Contribución a la duración por país

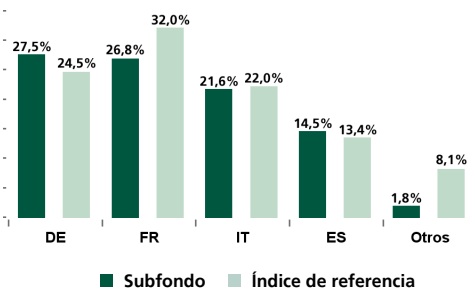


Duración (años) por Tramo de Curva / Calificación Crediticia S&P*

	0-1	1-3	3-5	5-7	7-10	>10	Total
AAA	27,51%	-	-	-	-	-	27,51%
AA	28,59%	-	-	-	-	-	28,59%
A	14,51%	-	-	-	-	-	14,51%
BBB	17,21%	-	-	-	-	-	17,21%
BB	-	-	-	-	-	-	-
B	-	-	-	-	-	-	-
Inf. a B	-	-	-	-	-	-	-
Total	87,81%	-	-	-	-	-	-

*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.

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.

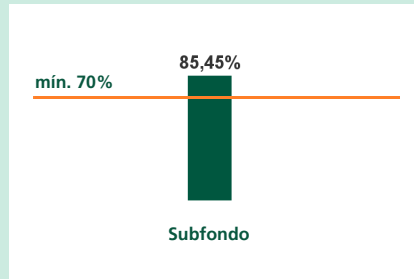
Documento informativo. Esta comunicación está destinada únicamente a inversores profesionales con fines informativos. No está destinado a clientes minoristas ni a personas estadounidenses. Lea la información importante al final del documento.

Características de sostenibilidad

Sovereign ESG integration

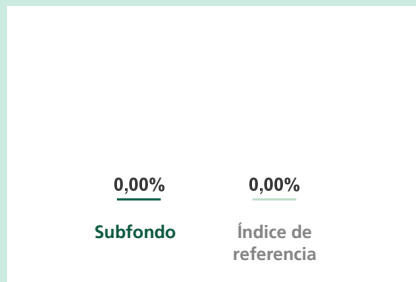
Sovereign ESG integration conlleva procesos de selección de emisores gubernamentales que utilizan los indicadores proporcionados por el «Informe de Desarrollo Sostenible», que evalúa los progresos de cada país en la consecución de los 17 «Objetivos de Desarrollo Sostenible» u «ODS» promovidos por las Naciones Unidas y también tiene en cuenta los efectos indirectos potencialmente negativos con respecto a la consecución de dichos objetivos; además, se realiza un seguimiento de las principales incidencias adversas medioambientales y sociales sobre los emisores gubernamentales. Al menos el 70% de los activos del fondo debe invertirse en dichos emisores.

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



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

Características generales

Estructura jurídica	Fonds Commun de Placement (FCP)/OICVM
Jurisdicción de origen del Fondo	Luxemburgo
ISIN	LU0365346997
Fecha de lanzamiento de la clase	20/05/2008
Valoración	Diaria
Bloomberg Ticker	EURSTCA LX
Costes de entrada	-
Costes de salida	-
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	0,24% (de la cual la comisión de gestión 0,14%)
Costes de operación	0,06%
Comisiones de rendimiento	-
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 S.A.
Categoría	EUR MONEY MARKET

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.

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.