

Datos al 30/06/2024

Este fondo está gestionado por Eurizon Capital S.A.

Valor Liquidativo (en EUR) 148,53
Rating Morningstar™ ★★★★★
Fecha de lanzamiento de la clase 03/02/2010

Patrimonio (en EUR) 637 mil
Gestor del fondo Andrea Giannotta

Número total de posiciones 10

Objetivo y política de inversión

El fondo invierte principalmente en bonos gubernamentales de tipo variable de Italia. Por lo general, el fondo opta por la inversión directa, pero ocasionalmente podrá invertir a través de derivados. En concreto, el fondo invertirá normalmente un mínimo del 80% de su patrimonio neto en deuda de tipo variable e instrumentos relacionados con la deuda, incluidos los instrumentos del mercado monetario, emitidos por el gobierno de Italia. La calificación crediticia y la duración de los valores suelen coincidir con las del índice de referencia. El fondo podrá invertir en las siguientes clases de activos hasta los porcentajes del patrimonio neto indicados:

- instrumentos de deuda corporativa con calificación de grado de inversión: 30%

El fondo no invierte en valores respaldados por activos ni en bonos convertibles contingentes (bonos CoCo), pero puede verse expuesto indirectamente (un máximo del 10% del patrimonio neto). Las inversiones que no estén denominadas en EUR se cubrirán en dicha moneda.

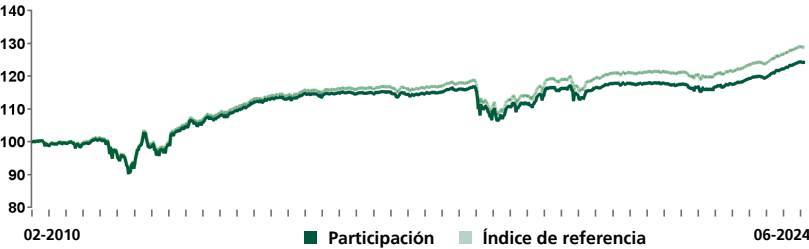
Para obtener más información, por favor lea el Folleto informativo y el Documento de datos fundamentales.

Índice de referencia

FTSE MTS Italy CCT - ex-Bank of Italy Index® (rendimiento total).

Rentabilidades y evolución del Valor Liquidativo*

Evolución del Valor Liquidativo desde el lanzamiento



Rentabilidades acumuladas y anualizadas

Año en curso	Participación	Índice de ref.	Participación	Índice de ref.
	Acumulada		Anualizada	
1 mes	-0,11%	-0,11%	-	-
3 meses	0,75%	0,77%	-	-
1 año	4,10%	4,31%	-	-
3 años	5,51%	6,37%	1,80%	2,08%
5 años	10,41%	12,11%	2,00%	2,31%
Desde el inicio	24,12%	28,70%	1,51%	1,77%

Medidas estadísticas

	6 meses	1 año	3 años	5 años	Desde el inicio
Volatilidad anualizada Participación	0,88%	1,01%	1,57%	2,41%	3,75%
Volatilidad anualizada Índice de ref.	0,87%	1,02%	1,58%	2,55%	3,77%
Tracking error	0,08%	0,09%	0,07%	0,38%	0,30%
Ratio de Sharpe	0,95	0,68	0,40	0,61	0,30
Ratio de información	-2,41	-2,40	-3,71	-0,83	-0,84
Beta	1,01	0,99	1,00	0,94	0,99

Rentabilidades anuales (año natural)

	Participación	Índice de ref.
2023	4,31%	4,59%
2022	-0,58%	-0,29%
2021	-0,38%	-0,04%
2020	1,32%	1,63%
2019	4,98%	5,52%

*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 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.

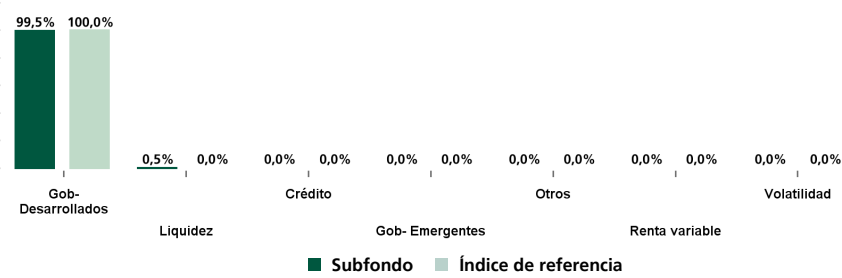
Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como un nivel bajo y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en la capacidad de pagarle como muy improbable.

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

Datos al 30/06/2024

Cartera

Distribución por tipo de instrumento*



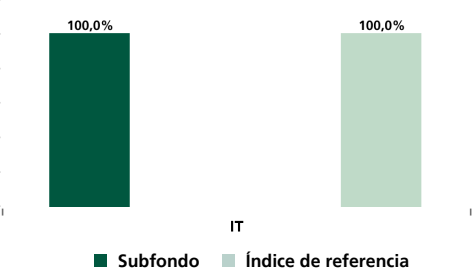
*La clase de activos Corporate puede incluir emisiones de agencias o autoridades locales que sean equivalentes a los instrumentos emitidos por Corporate. La clase de activos Gobiernos desarrollados puede incluir instrumentos financieros derivados sobre tipos interbancarios.

Derivados	Peso
Divisa	-
Renta variable	-
Tipos de interés	-

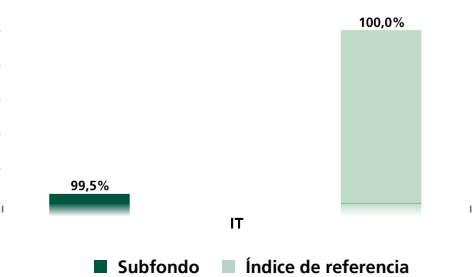
Principales posiciones (excluyendo liquidez)

	Peso	Sector	Duración	Rating S&P
CCTS Float 04/15/29	15,27%	Gobierno	0,28	BBB
CCTS Float 04/15/26	12,91%	Gobierno	1,78	BBB
CCTS 0 04/15/25	12,03%	Gobierno	0,29	BBB
CCTS Float 10/15/30	10,39%	Gobierno	0,28	BBB
CCTS Float 09/15/25	10,37%	Gobierno	1,20	BBB
CCTS 0 10/15/24	10,32%	Gobierno	0,28	BBB
CCTS Float 10/15/31	8,65%	Gobierno	0,29	BBB
CCTS Float 10/15/28	8,57%	Gobierno	0,29	BBB
CCTS 0 01/15/25	7,63%	Gobierno	0,03	BBB
CCTS Float 04/15/32	3,39%	Gobierno	0,28	BBB

Contribución a la duración por país



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.

Asignación sectorial

	Subfondo
Deuda pública	40,35%
Emisores gubernamentales	
Agencias	-
Autoridades locales	-
Supranacionales	-
Soberanos (en otras divisas)	-
Crédito	
Industrial	-
Instituciones financieras	-
Servicios públicos	-
Titulizaciones	-

Evolución de la duración

	Subfondo
01-2024	0,21
02-2024	0,15
03-2024	0,13
04-2024	0,44
05-2024	0,35
06-2024	0,27

Características de la cartera

	Subfondo
Cupón medio ponderado	4,75%
Rendimiento corriente	4,74%
Calificación crediticia media	BBB+
Yield to Worst*	4,29%

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.

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

	0-1	1-3	3-5	5-7	7-10	>10	Total
AAA	-	-	-	-	-	-	-
AA	-	-	-	-	-	-	-
A	-	-	-	-	-	-	-
BBB	29,97%	23,28%	23,84%	10,39%	12,04%	-	99,52%
BB	-	-	-	-	-	-	-
B	-	-	-	-	-	-	-
Inf. a B	-	-	-	-	-	-	-
Total	29,97%	23,28%	23,84%	10,39%	12,04%	-	

*Los instrumentos sin calificación se excluyen del cálculo.

Datos al 30/06/2024

Características generales	
Estructura jurídica	Fonds Commun de Placement (FCP)/OICVM
Jurisdicción de origen del Fondo	Luxemburgo
ISIN	LU0457148533
Fecha de lanzamiento de la clase	03/02/2010
Valoración	Diaria
Bloomberg Ticker	EEVEFRZ 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	0,04%
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 DIVERSIFIED BOND - SHORT TERM

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.

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 30/06/2024

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 licenciarios, 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 licenciarios, 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.