

Datos al 30/04/2023

Este fondo está gestionado por Eurizon Capital S.A.

Valor Liquidativo (en EUR)	169,76	Patrimonio (en EUR)	6.888 mil	Número total de posiciones	316
Rating Morningstar™	★★★★★	Gestor del fondo	Paolo Bernardelli		
Fecha de lanzamiento de la clase	08/01/2007				

Objetivo y política de inversión

Los activos netos de este subfondo se invertirán sobre todo en deuda e instrumentos relacionados con deuda de media y alta calidad ("grado de inversión") emitidos por autoridades públicas de cualquier país y denominados en euros, así como en depósitos a plazo en entidades de crédito. De forma complementaria, los activos netos del subfondo podrán invertirse en cualquier otro instrumento como, por ejemplo, todo tipo de OICVM (hasta un 10%) y efectivo. El subfondo podrá emplear instrumentos financieros derivados para cubrir riesgos, garantizar una gestión eficiente de la cartera y/o invertir de acuerdo con la política de inversión. El uso de instrumentos financieros derivados con fines de inversión puede amplificar las fluctuaciones al alza y a la baja del valor liquidativo por participación del subfondo.

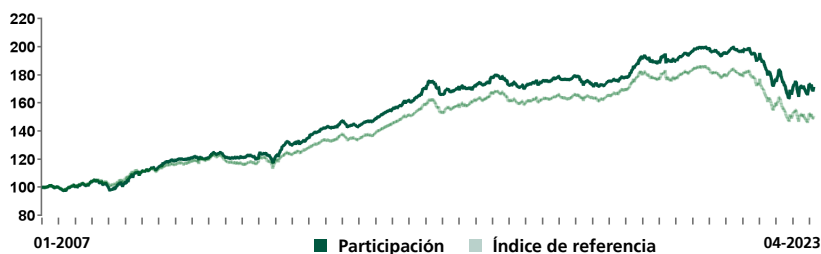
Para obtener más información, por favor lea el Folleto informativo y el Documento de datos fundamentales.

Índice de referencia

JP Morgan EMU Government Bond Index

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	Índice de ref.
Año en curso	3,53%	2,31%	-	-
1 mes	-0,20%	-0,09%	-	-
3 meses	0,27%	-0,04%	-	-
1 año	-6,67%	-8,05%	-	-
3 años	-10,52%	-15,50%	-3,64%	-5,47%
5 años	-4,39%	-9,02%	-0,89%	-1,87%
Desde el inicio	70,32%	50,10%	3,32%	2,52%

Medidas estadísticas

	6 meses	1 año	3 años	5 años	Desde el inicio
Volatilidad anualizada Participación	10,52%	10,56%	6,81%	5,96%	4,89%
Volatilidad anualizada Índice de ref.	8,97%	9,28%	6,49%	5,78%	4,78%
Tracking error	1,84%	1,87%	1,48%	1,56%	1,64%
Ratio de Sharpe	0,20	-0,67	-0,50	-0,10	0,54
Ratio de información	1,97	0,74	1,23	0,63	0,49
Beta	1,17	1,13	1,02	0,99	0,96

Rentabilidades anuales (año natural)

	Participación	Índice de ref.
2022	-15,65%	-17,94%
2021	-1,85%	-3,54%
2020	5,84%	5,15%
2019	7,39%	6,94%
2018	-0,63%	1,00%

*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 01/01/2023 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 3 en una escala de 7, lo que significa un riesgo medio bajo.

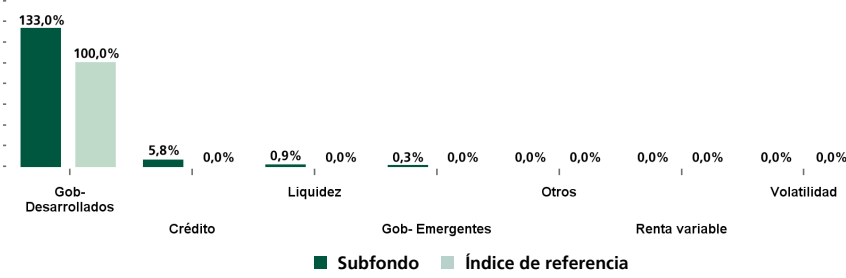
Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como un nivel medio bajo y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en la capacidad de pagarle como improbable.

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

Datos al 30/04/2023

Cartera

Distribución por tipo de instrumento*



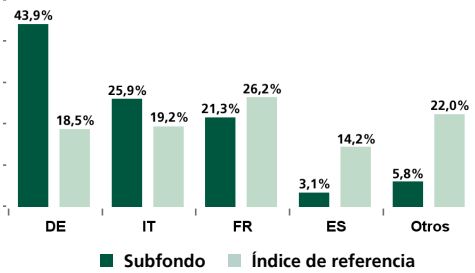
*La clase de activos Corporate puede incluir emisiones de agencias o autoridades locales que sean equivalentes a los instrumentos emitidos por Corporate.

Derivados	Peso
Divisa	-
Renta variable	-
Tipos de interés	40,09%

Principales posiciones (excluyendo liquidez)

Instrumento	Peso	Sector	Duración	Rating S&P
FUT EURO-BOBL FUTURE ...	12,89%	-	-	-
FUT EURO-BUND FUTURE ...	11,94%	-	-	-
BKO 0.2 06/14/24	9,01%	Gobierno	-	-
FUT EURO-SCHATZ FUT J...	6,91%	-	-	-
FUT Euro-BTP Future J...	5,96%	-	-	-
DBR 0 02/15/31	5,63%	Gobierno	-	-
BTPS 3.4 04/01/28	5,41%	Gobierno	4,40	BBB
FRTR 1 11/25/25	4,47%	Gobierno	-	-
DBR 2 1/2 08/15/46	4,44%	Gobierno	-	-
FRTR 0 3/4 11/25/28	4,18%	Gobierno	-	-

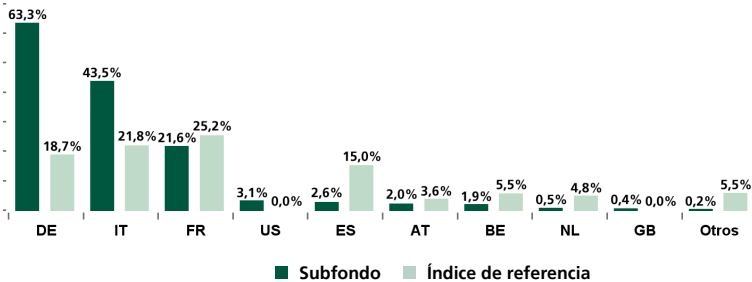
Contribución a la duración por país



Contribución a la duración por vencimiento

Tramo de Vencimiento	% Contrib.
0-1	0,22%
1-3	6,18%
3-5	16,25%
5-7	4,59%
7-10	21,29%
>10	51,47%
Total	100,00%

Desglose por país emisor



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
Tesorería	112,71%
Emisores gubernamentales	
Agencias	1,54%
Autoridades locales	0,13%
Supranacionales	-
Soberanos	10,12%
Crédito	
Industrial	1,74%
Instituciones financieras	2,41%
Servicios públicos	1,24%
Titulizaciones	-

Evolución de la duración

Año	Subfondo
11-2022	8,91
12-2022	8,43
01-2023	7,60
02-2023	8,08
03-2023	8,19
04-2023	8,70

Características de la cartera

	Subfondo
Cupón medio ponderado	2,16%
Rendimiento corriente	2,19%
Calificación crediticia media	A-
Yield to Worst*	2,87%

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*

	0-1	1-3	3-5	5-7	7-10	>10	Total
AAA	0,05%	19,68%	19,34%	0,02%	17,73%	5,60%	62,42%
AA	0,04%	4,52%	2,78%	6,13%	4,23%	9,99%	27,69%
A	0,03%	0,28%	0,47%	0,22%	-1,18%	1,85%	1,67%
BBB	4,48%	9,05%	12,08%	0,57%	2,14%	16,45%	44,77%
BB	0,11%	0,24%	0,31%	0,11%	0,06%	0,20%	1,04%
B	0,02%	0,12%	0,25%	0,10%	0,04%	0,06%	0,58%
Inf. a B	0,01%	-	0,03%	0,03%	-	-	0,07%
Total	4,75%	33,88%	35,26%	7,18%	23,02%	34,14%	

*Los instrumentos sin calificación se excluyen del cálculo.

Exposición al riesgo de divisas*

	Subfondo	Índice de ref.
JPY	1,04%	0,00%
USD	-0,80%	0,00%

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

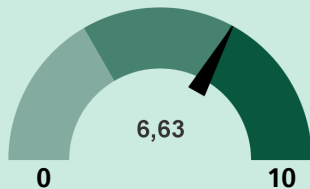
Datos al 30/04/2023

Características de sostenibilidad

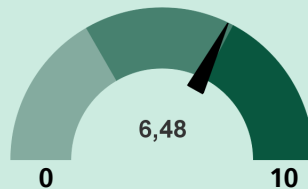
Puntuación ASG

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. También se aplica la misma metodología al índice de referencia del producto.

Puntuación ASG Epsilon Fund - Euro Bond I



Puntuación ASG Índice de referencia



Periodo de observación para la puntuación ASG: media móvil de 12 meses

Porcentaje de emisores implicados en sectores controvertidos



Las empresas caracterizadas por una clara participación directa en la fabricación de armas no convencionales o en el campo del carbón térmico o en la extracción de petróleo y gas (arenas bituminosas) se consideran emisores de sectores controvertidos (no "socialmente responsables").

Porcentaje de emisores críticos



Los emisores con una calificación CCC en materia ASG por parte de MSCI se consideran "críticos", ya que tienen una mayor exposición a los riesgos medioambientales, sociales y de gobernanza. Se ha activado o se está evaluando un proceso de escalamiento sobre estos valores.



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

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

Datos al 30/04/2023

Comentario de gestión

Desempeño del mercado

Abril fue un mes intermedio para las clases de activos de renta fija. Aunque las persistentes tensiones bancarias en EE. UU. siguieron lastrando las expectativas del ciclo económico, hubo una mejora en las encuestas de confianza empresarial y del consumidor y un leve avance en los datos económicos reales. El componente de deuda pública registró un mes de rentabilidades prácticamente sin cambios, mientras que los componentes de renta fija con diferenciales se recuperaron de forma gradual, cerrando el mes con rentabilidades positivas.

Rentabilidades y decisiones de inversión

Durante el mes, el fondo aumentó su exposición a la duración hasta alcanzar un nivel superior en más de un año y medio al del índice de referencia. La sobreponderación correspondió principalmente a la deuda pública alemana, estadounidense e italiana. Para tratar de mejorar la rentabilidad total y gestionar eficazmente la exposición a la duración, el fondo siguió favoreciendo la parte media de la curva europea. Seguimos apostando una vez más por la asignación a bonos corporativos investment grade verdes frente a la deuda pública europea semicore, con el fin de diversificar y mejorar la relación de riesgo y remuneración, así como la puntuación ESG del fondo. Se mantuvo una preferencia relativa por Italia, con inversiones en el segmento a corto y medio plazo, incluso mediante valores ligados a la inflación italiana. Las posiciones se mantuvieron infraponderadas frente al índice de referencia en Bélgica, Portugal, España, Países Bajos y Francia. El fondo llevó a cabo un reposicionamiento en bonos corporativos verdes investment grade y mantuvo la exposición al componente corporativo de baja calificación crediticia a través de valores y derivados de crédito. También se mantuvo una exposición ligeramente larga a la deuda pública estadounidense mediante futuros y una exposición algo corta a deuda japonesa a 10 años a través de derivados. En el plano de las divisas, se adoptó un posicionamiento corto en dólares, mientras que se mantuvo una exposición larga al yen con fines de cobertura y diversificación. El fondo registró una rentabilidad negativa en el conjunto del mes. Comparado con el índice de referencia, la leve exposición al componente de deuda corporativa y el posicionamiento en la curva de tipos contribuyeron de forma positiva.

Visión y estrategia de inversión

En las próximas semanas, el mercado seguirá centrado en gran medida en las posibles repercusiones sobre el crecimiento económico y las futuras medidas de política monetaria, aunque estas parecen acercarse ya al final del ciclo alcista. La subida de los tipos de interés en Europa está frenando el crecimiento económico, especialmente en el sector inmobiliario, provocando una disminución de la demanda, y las condiciones de concesión de crédito del sistema bancario a los hogares y las empresas se están endureciendo. Todo ello afectará al crecimiento económico, gran parte del cual ya se está produciendo. El fondo seguirá vigilando y aprovechando las condiciones del mercado, interviniendo de forma activa para ajustar la composición de las inversiones.

Fuente: Eurizon Capital 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

Estructura jurídica	Fonds Commun de Placement (FCP)/OICVM
Jurisdicción de origen del Fondo	Luxemburgo
ISIN	LU0278427041
Fecha de lanzamiento de la clase	08/01/2007
Valoración	Diaria
Bloomberg Ticker	EURZEUB LX
Gastos de entrada	-
Gastos de salida	-
Gastos corrientes	0,37%
Comisión de gestión	0,25%
Comisión de rentabilidad	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 del valor de referencia del fondo. El importe real variará en función del comportamiento de su inversión.
Importe mínimo de suscripción inicial	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	EUR GOVERNMENT BOND

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 30/04/2023

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 Piazzetta Giordano dell'Amore, 3, 20121 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. © 2023 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.

Datos al 30/04/2023

Este fondo está gestionado por Eurizon Capital S.A.

Valor Liquidativo (en EUR)	147,40	Patrimonio (en EUR)	2.120 mil	Número total de posiciones	71
Rating Morningstar™	★★★★	Gestor del fondo	Andrea Giannotta		
Fecha de lanzamiento de la clase	15/01/2008				

Objetivo y política de inversión

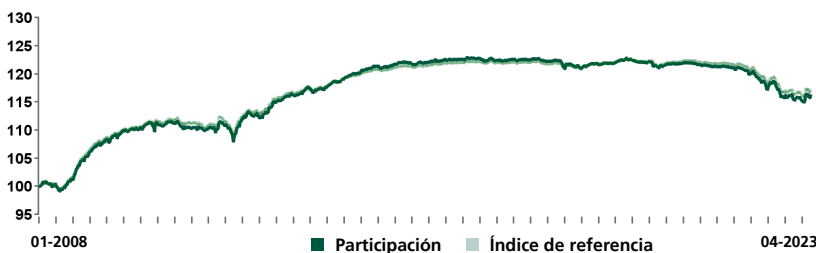
El fondo invierte principalmente en bonos gubernamentales denominados en euros. Por lo general, el fondo opta por la inversión directa, pero ocasionalmente podrá invertir a través de derivados. En concreto, el fondo invertirá normalmente un mínimo del 80 % de su patrimonio neto en deuda e instrumentos relacionados con la deuda, incluidos los instrumentos del mercado monetario, denominados en EUR. 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: 20 %
 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.
 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

JP Morgan Emu Gov. Bond 1-3 y Index®

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	Índice de ref.
1 mes	0,10%	0,12%	-	-
3 meses	0,42%	0,47%	-	-
1 año	-2,17%	-1,98%	-	-
3 años	-4,33%	-3,71%	-1,47%	-1,25%
5 años	-5,04%	-3,87%	-1,03%	-0,79%
Desde el inicio	16,67%	17,69%	1,01%	1,07%

Medidas estadísticas

	6 meses	1 año	3 años	5 años	Desde el inicio
Volatilidad anualizada Participación	2,33%	2,36%	1,51%	1,34%	1,47%
Volatilidad anualizada Índice de ref.	2,27%	2,27%	1,46%	1,29%	1,46%
Tracking error	0,08%	0,12%	0,08%	0,13%	0,23%
Ratio de Sharpe	-0,59	-1,07	-0,82	-0,56	0,37
Ratio de información	-2,77	-1,52	-2,68	-1,88	-0,25
Beta	1,03	1,04	1,03	1,03	1,00

Rentabilidades anuales (año natural)

	Participación	Índice de ref.
2022	-4,51%	-4,28%
2021	-0,94%	-0,72%
2020	-0,14%	0,08%
2019	0,20%	0,34%
2018	-0,47%	-0,12%

*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 01/01/2023 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 2 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.

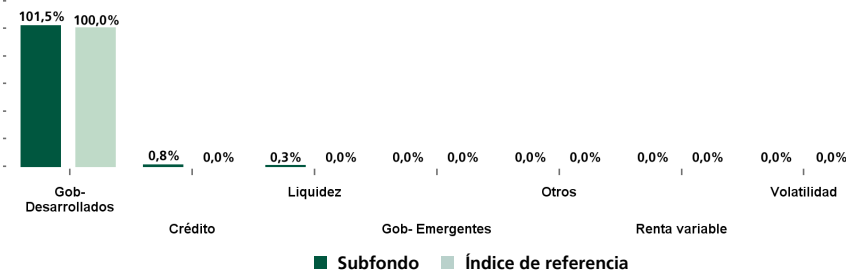
Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como un nivel bajo y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en la capacidad de pagarle como muy improbable.

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

Datos al 30/04/2023

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.

Asignación sectorial

	Subfondo
Tesorería	101,02%
Emisores gubernamentales	
Agencias	0,00%
Autoridades locales	-
Supranacionales	0,24%
Soberanos	-
Crédito	
Industrial	0,04%
Instituciones financieras	0,74%
Servicios públicos	0,01%
Titulizaciones	-

Derivados	Peso
Divisa	-
Renta variable	-
Tipos de interés	2,58%

Principales posiciones (excluyendo liquidez)

	Peso	Sector	Duración	Rating S&P
FRTR 0 02/25/25	3,55%	Gobierno	-	-
SPGB 0 05/31/25	3,32%	Gobierno	-	-
BTPS 3 1/2 01/15/26	3,28%	Gobierno	-	-
FRTR 1 11/25/25	3,11%	Gobierno	-	-
FRTR 0 03/25/24	3,10%	Gobierno	-	-
FRTR 1 3/4 11/25/24	3,02%	Gobierno	-	-
SPGB 0 05/31/24	2,83%	Gobierno	-	-
BTPS 1.2 08/15/25	2,80%	Gobierno	-	-
FRTR 0 1/2 05/25/25	2,80%	Gobierno	-	-
FRTR 0 02/25/26	2,67%	Gobierno	-	-

Evolución de la duración

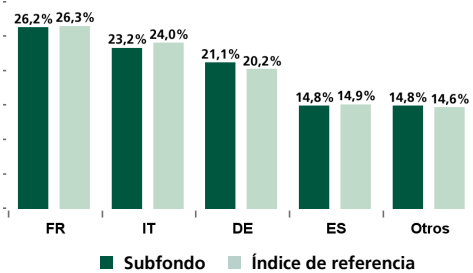
	Subfondo
11-2022	1,79
12-2022	1,76
01-2023	1,76
02-2023	1,79
03-2023	1,83
04-2023	1,83

Características de la cartera

	Subfondo
Cupón medio ponderado	1,72%
Rendimiento corriente	1,73%
Calificación crediticia media	A+
Yield to Worst*	2,96%

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



Contribución a la duración por vencimiento

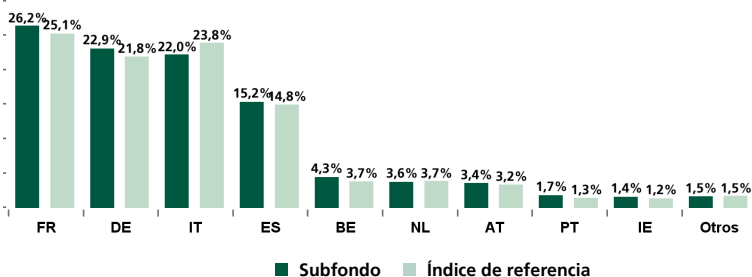
	% Contrib.
0-1	6,52%
1-3	91,54%
3-5	1,79%
5-7	0,06%
7-10	0,04%
>10	0,04%
Total	100,00%

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

	0-1	1-3	3-5	5-7	7-10	>10	Total
AAA	5,66%	20,88%	-	0,00%	-	0,00%	26,54%
AA	6,48%	30,05%	0,24%	0,00%	0,00%	0,00%	36,78%
A	1,08%	13,27%	0,83%	0,01%	0,00%	0,00%	15,20%
BBB	1,14%	21,86%	0,01%	0,01%	0,01%	0,00%	23,03%
BB	-	-	-	-	-	-	-
B	-	-	-	-	-	-	-
Inf. a B	-	-	-	-	-	-	-
Total	14,36%	86,07%	1,08%	0,02%	0,01%	0,01%	

*Los instrumentos sin calificación se excluyen del cálculo.

Desglose por país emisor



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.

Datos al 30/04/2023

Características generales

Estructura jurídica	Fonds Commun de Placement (FCP)/OICVM
Jurisdicción de origen del Fondo	Luxemburgo
ISIN	LU0335987268
Fecha de lanzamiento de la clase	15/01/2008
Valoración	Diaria
Bloomberg Ticker	SPIBRVZ LX
Gastos de entrada	-
Gastos de salida	-
Gastos corrientes	0,24%
Comisión de gestión	0,14%
Comisión de rentabilidad	-
Importe mínimo de suscripción inicial	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 GOVERNMENT BOND - SHORT TERM

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 30/04/2023

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 Piazzetta Giordano dell'Amore, 3, 20121 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. © 2023 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.

Datos al 30/04/2023

Este fondo está gestionado por Eurizon Capital S.A.

Valor Liquidativo (en EUR)	345,79	Patrimonio (en EUR)	1.613 mil	Número total de posiciones	69
Rating Morningstar™	★★★★	Gestor del fondo	Andrea Giannotta		
Fecha de lanzamiento de la clase	15/01/2008				

Objetivo y política de inversión

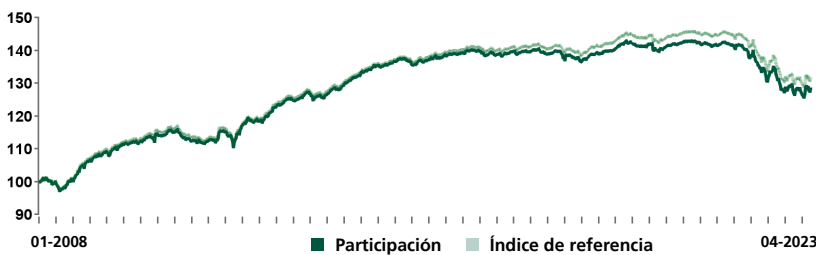
El fondo invierte principalmente en bonos gubernamentales denominados en euros. Por lo general, el fondo opta por la inversión directa, pero ocasionalmente podrá invertir a través de derivados. En concreto, el fondo invertirá normalmente un mínimo del 80 % de su patrimonio neto en deuda e instrumentos relacionados con la deuda, incluidos los instrumentos del mercado monetario, denominados en EUR. 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: 20 %
 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. 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

JP Morgan Emu Gov. Bond 3-5 y Index®

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.	Participación	Índice de ref.
1 mes	0,14%	0,17%	-	-
3 meses	0,45%	0,49%	-	-
1 año	-4,44%	-4,28%	-	-
3 años	-8,62%	-8,07%	-2,96%	-2,77%
5 años	-8,06%	-6,85%	-1,67%	-1,41%
Desde el inicio	29,36%	32,71%	1,70%	1,87%

Medidas estadísticas

	6 meses	1 año	3 años	5 años	Desde el inicio
Volatilidad anualizada Participación	5,31%	5,54%	3,71%	3,18%	2,87%
Volatilidad anualizada Índice de ref.	5,26%	5,51%	3,70%	3,17%	2,91%
Tracking error	0,07%	0,11%	0,07%	0,09%	0,28%
Ratio de Sharpe	-0,30	-0,86	-0,74	-0,43	0,43
Ratio de información	-1,27	-1,37	-2,74	-2,94	-0,61
Beta	1,01	1,01	1,00	1,00	0,98

Rentabilidades anuales (año natural)

	Participación	Índice de ref.
2022	-10,10%	-9,91%
2021	-1,46%	-1,21%
2020	1,15%	1,35%
2019	1,67%	1,96%
2018	-0,46%	-0,05%

*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 01/01/2023 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.

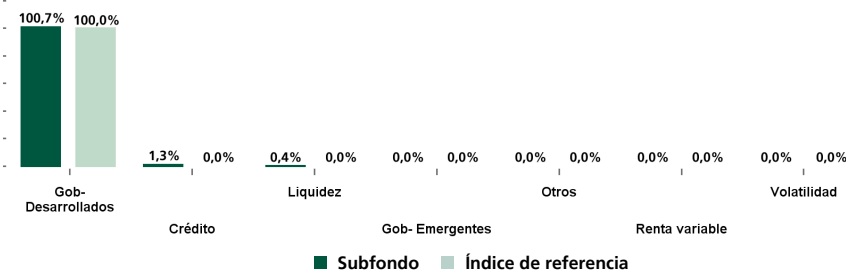
Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como un nivel bajo y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en la capacidad de pagarle como muy improbable.

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

Datos al 30/04/2023

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.

Asignación sectorial

	Subfondo
Tesorería	100,66%
Emisores gubernamentales	
Agencias	0,00%
Autoridades locales	-
Supranacionales	0,00%
Soberanos	-
Crédito	
Industrial	0,10%
Instituciones financieras	1,17%
Servicios públicos	0,02%
Titulizaciones	-

Derivados	Peso
Divisa	-
Renta variable	-
Tipos de interés	2,30%

Principales posiciones (excluyendo liquidez)

	Peso	Sector	Duración	Rating S&P
FRTR 0 3/4 02/25/28	4,10%	Gobierno	-	-
FRTR 0 1/2 05/25/26	3,75%	Gobierno	-	-
SPGB 0 01/31/27	3,75%	Gobierno	-	-
OBL 0 04/16/27	3,42%	Gobierno	-	-
FRTR 0 1/4 11/25/26	3,25%	Gobierno	-	-
FRTR 1 05/25/27	3,16%	Gobierno	3,86	AA
BTPS 0.95 09/15/27	3,10%	Gobierno	-	-
BTPS 2.65 12/01/27	3,08%	Gobierno	-	-
OBL 0 10/09/26	3,00%	Gobierno	-	-
BTPS 3.4 04/01/28	2,96%	Gobierno	4,40	BBB

Evolución de la duración

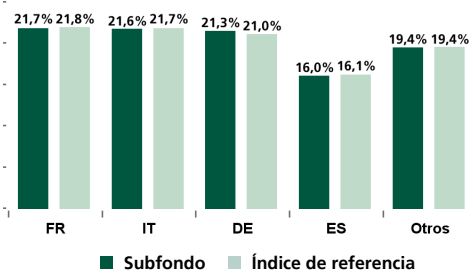
	Subfondo
11-2022	3,92
12-2022	3,83
01-2023	3,84
02-2023	3,90
03-2023	3,88
04-2023	3,91

Características de la cartera

	Subfondo
Cupón medio ponderado	1,50%
Rendimiento corriente	1,54%
Calificación crediticia media	A
Yield to Worst*	2,82%

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



Contribución a la duración por vencimiento

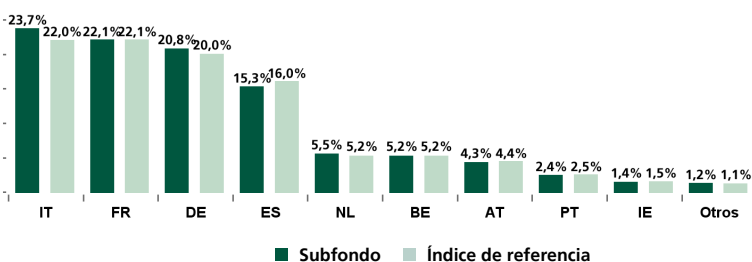
	% Contrib.
0-1	0,35%
1-3	2,25%
3-5	93,85%
5-7	3,41%
7-10	0,09%
>10	0,05%
Total	100,00%

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

	0-1	1-3	3-5	5-7	7-10	>10	Total
AAA	-	2,24%	24,00%	0,00%	-	0,00%	26,25%
AA	-	0,00%	33,61%	0,47%	0,00%	0,00%	34,08%
A	-	0,02%	13,07%	2,26%	0,01%	0,01%	15,36%
BBB	1,81%	0,99%	22,43%	0,03%	0,04%	0,01%	25,30%
BB	-	-	-	-	-	-	-
B	-	-	-	-	-	-	-
Inf. a B	-	-	-	-	-	-	-
Total	1,81%	3,26%	93,11%	2,75%	0,05%	0,02%	

*Los instrumentos sin calificación se excluyen del cálculo.

Desglose por país emisor



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.

Datos al 30/04/2023

Características generales

Estructura jurídica	Fonds Commun de Placement (FCP)/OICVM
Jurisdicción de origen del Fondo	Luxemburgo
ISIN	LU0335987698
Fecha de lanzamiento de la clase	15/01/2008
Valoración	Diaria
Bloomberg Ticker	SPEUMTZ LX
Gastos de entrada	-
Gastos de salida	-
Gastos corrientes	0,26%
Comisión de gestión	0,16%
Comisión de rentabilidad	-
Importe mínimo de suscripción inicial	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 GOVERNMENT BOND

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 30/04/2023

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 Piazzetta Giordano dell'Amore, 3, 20121 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. © 2023 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.

Datos al 30/04/2023

Este fondo está gestionado por Eurizon Capital S.A.

Valor Liquidativo (en EUR)	126,95	Patrimonio (en EUR)	64 mil	Número total de posiciones	110
Rating Morningstar™	★★★★	Gestor del fondo	Andrea Giannotta		
Fecha de lanzamiento de la clase	21/01/2008				

Objetivo y política de inversión

El fondo invierte principalmente en bonos gubernamentales estadounidenses denominados en USD. 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 e instrumentos relacionados con la deuda, incluidos los instrumentos del mercado monetario, emitidos por el Gobierno de Estados Unidos y denominados en USD. 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 y gubernamental no estadounidense: 20 %

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 USD se cubrirán en dicha moneda.

El fondo podrá utilizar derivados para reducir los riesgos (cobertura) y los costes.

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

Índice de referencia

JP Morgan Government Bond United States 1-3 Year

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	Índice de ref.
Año en curso	-1,70%	-1,61%	-	-
1 mes	-1,37%	-1,36%	-	-
3 meses	-0,61%	-0,53%	-	-
1 año	-3,63%	-3,33%	-	-
3 años	-3,12%	-2,41%	-1,05%	-0,81%
5 años	14,05%	15,35%	2,67%	2,90%
Desde el inicio	43,25%	46,56%	2,38%	2,53%

Medidas estadísticas

	6 meses	1 año	3 años	5 años	Desde el inicio
Volatilidad anualizada Participación	7,56%	8,08%	7,33%	7,15%	9,25%
Volatilidad anualizada Índice de ref.	7,56%	8,09%	7,33%	7,15%	9,24%
Tracking error	0,05%	0,05%	0,05%	0,06%	0,30%
Ratio de Sharpe	-2,35	-0,49	-0,11	0,41	0,21
Ratio de información	-4,50	-5,48	-5,26	-3,62	-0,50
Beta	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00

Rentabilidades anuales (año natural)

	Participación	Índice de ref.
2022	2,96%	3,21%
2021	6,82%	7,06%
2020	-5,60%	-5,29%
2019	4,36%	4,54%
2018	6,82%	7,00%

*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 01/01/2023 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 2 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.

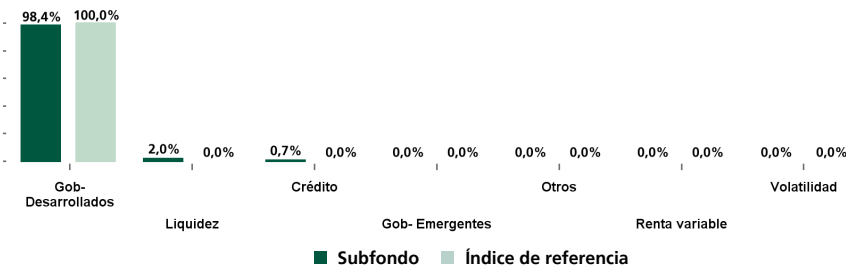
Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como un nivel medio bajo y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en la capacidad de pagarle como improbable.

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

Datos al 30/04/2023

Cartera

Distribución por tipo de instrumento*



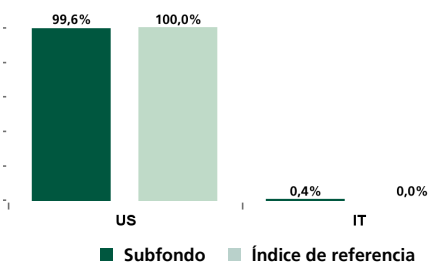
*La clase de activos Corporate puede incluir emisiones de agencias o autoridades locales que sean equivalentes a los instrumentos emitidos por Corporate.

Derivados	Peso
Divisa	-
Renta variable	-
Tipos de interés	1,19%

Principales posiciones (excluyendo liquidez)

	Peso	Sector	Duración	Rating S&P
T 4 1/2 11/15/25	2,15%	Gobierno	-	-
T 4 02/15/26	1,71%	Gobierno	-	-
T 0 3/4 11/15/24	1,59%	Gobierno	-	-
T 0 1/4 05/15/24	1,54%	Gobierno	-	-
T 0 3/8 08/15/24	1,46%	Gobierno	-	-
T 1 1/2 02/15/25	1,45%	Gobierno	-	-
T 0 1/8 02/15/24	1,45%	Gobierno	-	-
T 2 3/4 05/15/25	1,43%	Gobierno	-	-
T 3 1/8 08/15/25	1,35%	Gobierno	-	-
T 2 05/31/24	1,34%	Gobierno	-	-

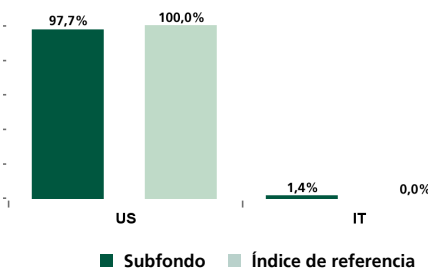
Contribución a la duración por país



Contribución a la duración por vencimiento

	% Contrib.
0-1	7,49%
1-3	92,51%
3-5	0,00%
5-7	-
7-10	-
>10	-
Total	100,00%

Desglose por país emisor



Asignación sectorial

	Subfondo
Tesorería	97,74%
Emisores gubernamentales	
Agencias	-
Autoridades locales	-
Supranacionales	-
Soberanos	0,69%
Crédito	
Industrial	-
Instituciones financieras	0,72%
Servicios públicos	-
Titulizaciones	-

Evolución de la duración

	Subfondo
11-2022	1,68
12-2022	1,65
01-2023	1,62
02-2023	1,59
03-2023	1,62
04-2023	1,62

Características de la cartera

	Subfondo
Cupón medio ponderado	1,97%
Rendimiento corriente	2,01%
Calificación crediticia media	AAA
Yield to Worst*	4,35%

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*

	0-1	1-3	3-5	5-7	7-10	>10	Total
AAA	-	-	-	-	-	-	-
AA	15,59%	82,15%	0,00%	-	-	-	97,74%
A	-	-	-	-	-	-	-
BBB	-	0,69%	-	-	-	-	0,69%
BB	-	-	-	-	-	-	-
B	-	-	-	-	-	-	-
Inf. a B	-	-	-	-	-	-	-
Total	15,59%	82,84%	0,00%	-	-	-	-

*Los instrumentos sin calificación se excluyen del cálculo.

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 30/04/2023

Características generales

Estructura jurídica	Fonds Commun de Placemnt (FCP)/OICVM
Jurisdicción de origen del Fondo	Luxemburgo
ISIN	LU0335989397
Fecha de lanzamiento de la clase	21/01/2008
Valoración	Diaria
Bloomberg Ticker	SPILQZ LX
Gastos de entrada	-
Gastos de salida	-
Gastos corrientes	0,24%
Comisión de gestión	0,14%
Comisión de rentabilidad	-
Importe mínimo de suscripción inicial	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	USD GOVERNMENT BOND

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 30/04/2023

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 Piazzetta Giordano dell'Amore, 3, 20121 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. © 2023 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.

Datos al 30/04/2023

Este fondo está gestionado por Eurizon Capital S.A.

Valor Liquidativo (en EUR)	202,37	Patrimonio (en EUR)	2.324 mil	Número total de posiciones	265
Rating Morningstar™	★★★	Gestor del fondo	Giacomo Angiulli		
Fecha de lanzamiento de la clase	25/01/2008				

Objetivo y política de inversión

El fondo invierte principalmente en bonos gubernamentales estadounidenses denominados en USD. 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 e instrumentos relacionados con la deuda, incluidos los instrumentos del mercado monetario, emitidos por el Gobierno de Estados Unidos y denominados en USD. 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 y gubernamental no estadounidense: 20 %

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 USD se cubrirán en dicha moneda.

El fondo podrá utilizar derivados para reducir los riesgos (cobertura) y los costes, así como para obtener exposición adicional a las inversiones.

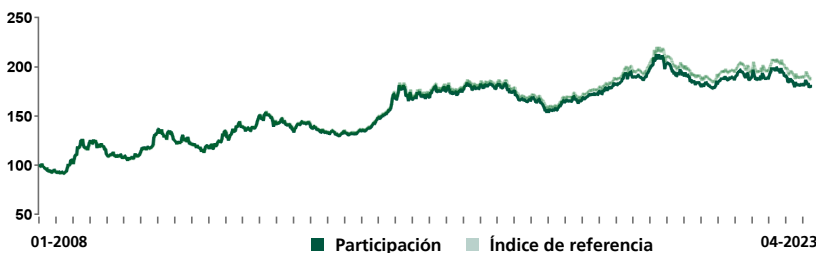
Para obtener más información, por favor lea el Folleto informativo y el Documento de datos fundamentales.

Índice de referencia

JP Morgan USA Gov Bonds Index®

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	Acumulada	Anualizada	Anualizada
Año en curso	0,10%	0,20%	-	-
1 mes	-1,13%	-1,11%	-	-
3 meses	-0,67%	-0,59%	-	-
1 año	-5,62%	-5,22%	-	-
3 años	-13,75%	-12,87%	-4,82%	-4,50%
5 años	13,43%	16,00%	2,55%	3,01%
Desde el inicio	81,16%	89,63%	3,97%	4,28%

Medidas estadísticas

	6 meses	1 año	3 años	5 años	Desde el inicio
Volatilidad anualizada Participación	8,15%	8,63%	8,63%	8,32%	10,09%
Volatilidad anualizada Índice de ref.	8,12%	8,62%	8,63%	8,34%	10,10%
Tracking error	0,06%	0,06%	0,06%	0,10%	0,45%
Ratio de Sharpe	-1,55	-0,69	-0,53	0,34	0,35
Ratio de información	-4,20	-6,65	-5,22	-4,65	-0,70
Beta	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00

Rentabilidades anuales (año natural)

	Participación	Índice de ref.
2022	-6,79%	-6,42%
2021	4,48%	4,79%
2020	-1,08%	-0,55%
2019	8,59%	9,11%
2018	5,38%	5,89%

*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 01/01/2023 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 3 en una escala de 7, lo que significa un riesgo medio bajo.

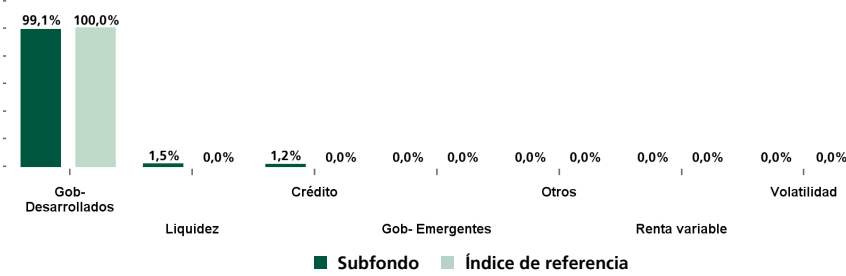
Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como un nivel medio bajo y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en la capacidad de pagarle como improbable.

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

Datos al 30/04/2023

Cartera

Distribución por tipo de instrumento*



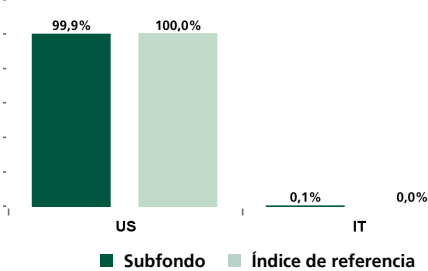
*La clase de activos Corporate puede incluir emisiones de agencias o autoridades locales que sean equivalentes a los instrumentos emitidos por Corporate.

Derivados	Peso
Divisa	-
Renta variable	-
Tipos de interés	1,73%

Principales posiciones (excluyendo liquidez)

	Peso	Sector	Duración	Rating S&P
B 06/29/23	0,90%	Gobierno	-	-
T 1 5/8 05/15/31	0,88%	Gobierno	-	-
T 4 1/8 11/15/32	0,86%	Gobierno	-	-
T 1 7/8 02/15/32	0,84%	Gobierno	-	-
T 1 1/8 02/15/31	0,83%	Gobierno	-	-
T 1 3/8 11/15/31	0,83%	Gobierno	-	-
T 0 3/4 11/15/24	0,81%	Gobierno	-	-
T 1 1/4 08/15/31	0,79%	Gobierno	-	-
T 2 7/8 05/15/32	0,77%	Gobierno	-	-
T 0 7/8 11/15/30	0,77%	Gobierno	-	-

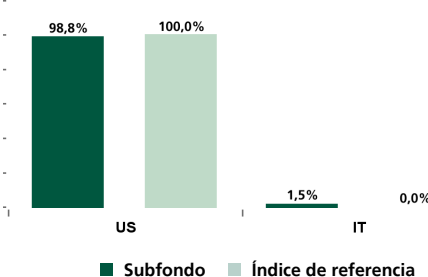
Contribución a la duración por país



Contribución a la duración por vencimiento

	% Contrib.
0-1	0,79%
1-3	8,75%
3-5	12,09%
5-7	11,03%
7-10	12,08%
>10	55,26%
Total	100,00%

Desglose por país emisor



Asignación sectorial

	Subfondo
Tesorería	98,79%
Emisores gubernamentales	
Agencias	-
Autoridades locales	-
Supranacionales	-
Soberanos	0,31%
Crédito	
Industrial	-
Instituciones financieras	1,17%
Servicios públicos	-
Titulizaciones	-

Evolución de la duración

	Subfondo
11-2022	5,99
12-2022	5,90
01-2023	6,06
02-2023	6,00
03-2023	6,09
04-2023	6,08

Características de la cartera

	Subfondo
Cupón medio ponderado	2,11%
Rendimiento corriente	2,26%
Yield to Worst*	3,80%

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*

	0-1	1-3	3-5	5-7	7-10	>10	Total
AAA	-	-	-	-	-	-	-
AA	6,94%	28,70%	19,40%	12,41%	9,70%	21,64%	98,79%
A	-	-	-	-	-	-	-
BBB	-	0,31%	-	-	-	-	0,31%
BB	-	-	-	-	-	-	-
B	-	-	-	-	-	-	-
Inf. a B	-	-	-	-	-	-	-
Total	6,94%	29,01%	19,40%	12,41%	9,70%	21,64%	

*Los instrumentos sin calificación se excluyen del cálculo.

Exposición al riesgo de divisas*

	Subfondo	Índice de ref.
USD	98,34%	100,00%

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

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 30/04/2023

Características generales

Estructura jurídica	Fonds Commun de Placement (FCP)/OICVM
Jurisdicción de origen del Fondo	Luxemburgo
ISIN	LU0335989553
Fecha de lanzamiento de la clase	25/01/2008
Valoración	Diaria
Bloomberg Ticker	SPI0BDZ LX
Gastos de entrada	-
Gastos de salida	-
Gastos corrientes	0,30%
Comisión de gestión	0,20%
Comisión de rentabilidad	-
Importe mínimo de suscripción inicial	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	USD GOVERNMENT BOND

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 30/04/2023

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 Piazzetta Giordano dell'Amore, 3, 20121 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. © 2023 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.