

## INFORMATIONS CLÉS POUR L'INVESTISSEUR (DICI)

Ce document fournit des informations essentielles aux investisseurs de ce fonds. Il ne s'agit pas d'un document promotionnel. Les informations qu'il contient vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste un investissement dans ce fonds et quels risques y sont associés. Il vous est conseillé de le lire pour décider en connaissance de cause d'investir ou non.



# Bond Emerging Markets in Local Currencies ESG, un compartiment de Eurizon Fund

Catégorie de part : **Z (EUR Capitalisation, ISIN: LU1961029904)**

Ce compartiment est géré par Eurizon Capital S.A., filiale de Groupe Intesa Sanpaolo

## OBJECTIFS ET POLITIQUE D'INVESTISSEMENT

**Objectif** Augmenter la valeur de votre investissement au fil du temps et surpasser les marchés d'obligations émergentes (tel que mesuré par l'indice de référence), tout en mettant l'accent sur les facteurs environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG).

**Indice(s) de référence** JP Morgan ESG GBI EM Global Diversified Index® (rendement total). *Pour la conception du portefeuille, la mesure de la performance et le calcul de la commission de performance.*

**Politique d'investissement** Le fonds investit principalement dans des obligations d'État et des instruments du marché monétaire émis sur les marchés émergents, y compris la Chine et la Russie, et libellés dans n'importe quelle devise locale. Ces investissements peuvent être de qualité inférieure à investment grade et certains d'entre eux peuvent être hautement spéculatifs. Le fonds privilégie généralement l'investissement direct mais peut parfois investir par le biais d'instruments dérivés.

Plus précisément, le fonds investit normalement au moins 70 % du total de son actif net dans des titres de créance et instruments liés à des titres de créance provenant d'émetteurs situés ou exerçant la majeure partie de leur activité sur des marchés émergents, y compris des instruments du marché monétaire. Le fonds peut investir directement, ou indirectement par le biais du programme Bond Connect, sur le marché obligataire interbancaire chinois.

Le fonds peut investir dans les catégories d'actifs suivantes jusqu'aux pourcentages de l'actif net total indiqué :

- titres de créance de qualité inférieure à investment grade notés CCC +/Caa1 ou moins ou non notés : 30 %, dont 10 % en titres de créance en détresse
- titres de créance des marchés émergents libellés en devises fortes : 20 %
- titres adossés à des actifs, y compris les obligations Sukuk adossées à des actifs : 10 %

Le fonds n'investit pas dans des obligations convertibles contingentes (obligations CoCo), mais peut y être indirectement exposé (10 % maximum de l'actif net total).

**Instruments dérivés et techniques** Le fonds peut utiliser des instruments dérivés pour réduire les risques (couverture) et les coûts, et pour obtenir une exposition supplémentaire aux investissements.

**Stratégie** Dans le cadre de la gestion active du fonds, le gestionnaire en investissement utilise une analyse macroéconomique et de marché pour déterminer l'exposition aux pays, aux devises et aux secteurs des obligations. Lors de la sélection d'émetteurs et de titres individuels, le gestionnaire d'investissement utilise une méthode de notation exclusive qui intègre des critères financiers et ESG pour surpondérer les titres qui semblent offrir le meilleur rendement pour leur niveau de risque (approche descendante et ascendante). Les pondérations des pays et émetteurs inclus dans l'indice de référence sont proportionnelles à un score ESG déterminé par le fournisseur de l'indice de référence. En outre, l'indice de référence exclut des secteurs tels que le charbon thermique, le tabac et les armes. L'exposition du fonds aux titres, et donc sa performance, sont susceptibles de s'écarter légèrement de celles de l'indice de référence.

**Traitement des demandes** Les demandes d'achat, d'échange ou de vente de parts du fonds reçues et acceptées par l'agent de transfert avant 16 h 00 CET un jour ouvrable au Luxembourg et qui est également un jour de négociation sur les principaux marchés du fonds sont généralement traitées le jour ouvrable suivant.

**Politique de distribution** Cette Catégorie de Parts ne distribue pas de dividendes. Les revenus des investissements sont réinvestis.

**Profil de l'investisseur** Les investisseurs qui comprennent les risques du fonds et qui prévoient d'investir à moyen terme.

## PROFIL DE RISQUE ET DE RENDEMENT

Risque plus faible

Risque plus élevé

Rendement potentiellement plus faible

Rendement potentiellement plus élevé



- Cet indicateur repose sur des données historiques et peut ne pas constituer une indication fiable quant au profil de risque futur du compartiment.
- Il n'est pas garanti que la catégorie de risque et de rendement présentée reste inchangée. La catégorisation est susceptible d'évoluer dans le temps.
- La catégorie la plus basse n'est pas dénuée de tout risque.

Cette Catégorie de Parts est classée dans la catégorie 4 sur la base du budget de risque du Compartiment.

Cette catégorie reflète la nature du portefeuille du Compartiment qui peut investir dans une combinaison d'actifs à risque élevé et à risque faible.

Les principaux facteurs de risque susceptibles d'affecter un investissement dans le fonds sont énumérés ci-dessous.

**Risques généralement associés aux conditions de marché ordinaires**

- ABS / MBS
- Orientation sur l'indice de référence
- Obligations CoCo
- Risque pays – Chine
- Risque pays – Russie
- Crédit ;+ inférieur à investment grade
- Devise
- Instruments dérivés
- Marchés émergents et frontières
- Couverture
- Taux d'intérêt
- Fonds d'investissement
- Gestion
- Marché
- Investissement durable
- Sukuk

**Risques généralement associés à des conditions de marché inhabituelles ou à d'autres événements imprévisibles et qui ne sont pas pris en compte de manière adéquate par cet indicateur synthétique**

- Contrepartie
- Défaillance
- Liquidité
- Opérationnel
- Pratiques standards

Les investisseurs doivent se référer à la section « Descriptions des risques » du Prospectus pour obtenir une description détaillée de chaque risque.

## FRAIS

Les frais que vous acquittez sont utilisés pour couvrir les coûts de la gestion du Compartiment, y compris les coûts de sa commercialisation et de sa distribution. Ces frais diminuent la croissance potentielle de votre investissement.

### Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement

Frais d'entrée	Aucun
Frais de sortie	Aucun

Le pourcentage indiqué est le maximum pouvant être prélevé sur votre capital avant que celui-ci ne soit investi et avant que le revenu de votre investissement ne vous soit distribué.

### Frais prélevés par le fonds sur une année

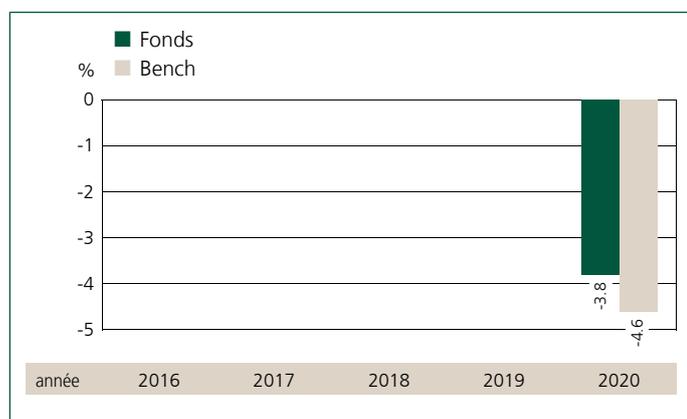
Frais courants	0,57 %
----------------	--------

### Frais prélevés par le fonds dans certaines circonstances

**Commission de performance:** La commission de performance est calculée conformément à la méthode décrite dans le prospectus au moyen d'un taux de participation de 20,00 % de l'écart positif entre toute performance dégagée par le Fonds supérieure à la Valeur d'inventaire nette par Part la plus élevée à la fin des cinq dernières années civiles et le JP Morgan ESG GBI-EM Global Diversified Index® par an. Au cours de la dernière année civile, la commission de performance versée correspondait à 0,00 % du fonds.

- Le chiffre des frais courants (dont les commissions de gestion représentent 0,40 %) repose sur les frais de l'exercice passé clôturé en décembre 2020. Il exclut les frais de transaction en portefeuille, sauf dans le cas des frais d'entrée/de sortie acquittés par le Compartiment lors de l'achat ou de la vente de parts d'un autre organisme de placement collectif. Ce chiffre peut varier d'une année sur l'autre.
- Des informations plus détaillées sur les frais et commissions sont reportées à la section 5.4 du Prospectus, qui est disponible sur notre site Internet à l'adresse [www.eurizoncapital.lu](http://www.eurizoncapital.lu) ou auprès du distributeur.

## PERFORMANCES PASSÉES



- La performance passée n'est pas un indicateur fiable des résultats futurs.
- La performance passée est présentée après déduction des frais courants et des commissions de performance. Elle exclut les frais d'entrée et de sortie.
- Ce Compartiment a été lancé le 11/06/2019 et cette Catégorie le 2019.
- La performance passée de cette Catégorie de Parts est calculée en Euro et exprimée comme un pourcentage reflétant la variation de la Valeur d'inventaire nette par Part à la fin de chaque année.
- Le fonds ne réplique pas l'indice de référence.

## INFORMATIONS PRATIQUES

### Société de Gestion

Eurizon Capital S.A., 8 Avenue de la Liberté, L – 1930 Luxembourg

### Dépositaire

State Street Bank International GmbH, succursale de Luxembourg, 49 Avenue J.F. Kennedy, L - 1855 Luxembourg.

### Informations complémentaires

- Les investisseurs peuvent demander la conversion de toute Part d'un Compartiment en Parts d'un autre Compartiment sur la base de leurs Valeurs d'inventaire nettes par Part respectives.
- Des documents plus détaillés relatifs à ce produit sont disponibles dans la même langue que le document contenant les Informations Clés pour l'Investisseur (Prospectus) ou en anglais (Règlement de gestion, dernier rapport annuel ou semestriel disponible) et peuvent être obtenus à tout moment, sans frais, en consultant le site Internet de la Société de gestion à l'adresse [www.eurizoncapital.lu](http://www.eurizoncapital.lu) ou en envoyant une demande écrite à la Société de gestion ou au Dépositaire. Ces documents sont préparés pour le Fonds dans son ensemble.

### Publication des prix

La valeur d'inventaire nette de cette Catégorie de Parts est publiée quotidiennement sur le site Internet de la Société de gestion à l'adresse [www.eurizoncapital.lu](http://www.eurizoncapital.lu).

### Législation fiscale

Ce Compartiment est soumis aux lois et réglementations fiscales du Luxembourg, ce qui pourrait affecter votre investissement en fonction de votre pays de résidence.

### Politique de rémunération

La Société de gestion a mis en œuvre une politique de rémunération adaptée à sa dimension et à son organisation interne, ainsi qu'à la nature, la portée et la complexité de ses activités. La politique de rémunération courante peut être consultée en détail sur le site Web de la Société de gestion à l'adresse [www.eurizoncapital.lu/lu/aboutus/RegulatoryInformation](http://www.eurizoncapital.lu/lu/aboutus/RegulatoryInformation); il est également possible d'en obtenir gratuitement une version imprimée auprès du siège social de la Société de gestion.

### Ségrégation de responsabilité

L'actif et le passif de chaque Compartiment sont séparés en vertu de la loi.

### Déclaration de responsabilité

La responsabilité d'Eurizon Capital S.A. ne peut être engagée que sur la base de déclarations contenues dans le présent document qui seraient trompeuses, inexactes ou non cohérentes avec les parties correspondantes du Prospectus du Fonds.