Document d'informations clés (KID)

Objet

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

Produit

SLJ Local Emerging Markets Debt

un compartiment de **Eurizon Fund**

Catégorie de part: R (EUR Accumulation, ISIN: LU1529956440)

Société de Gestion : Eurizon Capital S.A., une société appartenant au Groupe bancaire Intesa Sanpaolo
Site web : www.eurizoncapital.com
Pour plus d'informations, composez le numéro suivant : +352 49 49 30 - 323
La Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) est chargée du contrôle de la Société de Gestion en ce qui concerne ce document d'informations clés.
Ce produit est agréé au Luxembourg.
Eurizon Capital S.A. est agréé et réglementé par la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).
Date de production de ce document : 19 février 2024

En quoi consiste ce produit ?

Type

Ce produit est une Catégorie de Parts du compartiment SLJ Local Emerging Markets Debt (le « Fonds ») de Eurizon Fund, un fonds commun de placement en valeurs mobilières (« FCP ») à capital variable considéré comme un OPCVM.

Durée

Ce produit n'a pas de date d'échéance. Le produit peut être clôturé ou fusionné par décision unilatérale, après notification aux investisseurs conformément aux conditions prévues dans le Prospectus.

Objectifs

Objectif d'investissement Augmenter la valeur de votre investissement au fil du temps et surpasser les marchés d'obligations émergents libellés en devises locales (tel que mesuré par l'indice de référence).
Indice(s) de référence JP Morgan 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.
Politiques d'investissement Le fonds investit principalement, directement ou par le biais d'instruments dérivés, dans des obligations d'État émises sur les marchés émergents, y compris la Chine et la Russie, et libellées 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 : 30 %
- titres adossés à des actifs, y compris les obligations Sukuk adossées à des actifs : 10 %
- obligations convertibles contingentes (CoCo) : 10 %

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 d'une gestion active du fonds, le gestionnaire en investissement utilise une analyse macroéconomique et de marché pour déterminer l'exposition relative au secteur des obligations, à la devise et à la duration globale. Le gestionnaire en investissement se concentre ensuite sur des facteurs comme la valorisation, la dynamique et le positionnement sur la courbe des rendements afin de surpondérer les titres qui semblent offrir le meilleur rendement pour leur niveau de risque (approche descendante et ascendante). L'exposition du fonds aux titres, et donc sa performance, sont susceptibles de s'écarter légèrement de celles de l'indice de référence.
Politique de distribution Cette Catégorie de Parts ne distribue pas de dividendes. Les revenus des investissements sont réinvestis.
Autres informations Le fonds présente des caractéristiques environnementales (E) et sociales (S) et favorise l'investissement dans des actifs qui suivent des pratiques de bonne gouvernance (G) conformément à l'article 8 du Règlement sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (« Règlement SFDR »). Pour de plus amples informations, veuillez vous reporter à la section « Politique d'investissement durable et intégration des critères ESG » du Prospectus, disponible sur notre site Internet à l'adresse https://www.eurizoncapital.com/pages/sustainability.aspx ou dans les locaux de nos distributeurs.

Investisseurs de détail visés

Le fonds est mis à la disposition d'investisseurs ayant des connaissances de base, avec ou sans conseil.
Le fonds est destiné aux investisseurs qui comprennent les risques du fonds et qui prévoient d'investir sur le moyen terme.
Le fonds peut intéresser les investisseurs qui sont à la recherche d'un investissement combinant revenus et croissance, tout en favorisant l'investissement durable, et sont intéressés par une exposition aux marchés obligataires émergents, soit à des fins d'investissement de base, soit à des fins de diversification.

Informations pratiques

Dépositaire Le dépositaire du fonds est State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch.
Autres informations Pour plus d'informations sur cette Catégorie de Parts, une autre Catégorie de Parts de ce fonds ou d'autres fonds du FCP, vous pouvez vous reporter au Prospectus (dans la même langue que le DIC), au Règlement de Gestion ou aux derniers rapports annuels ou rapport financier semestriel (en anglais). Ces documents sont établis pour l'ensemble du FCP et peuvent être obtenus à tout moment et gratuitement en visitant le site Internet de la Société de Gestion à l'adresse www.eurizoncapital.com ou en adressant une demande écrite à la Société de Gestion ou au dépositaire.
Publication des prix La valeur nette d'inventaire de cette Catégorie de Parts est publiée quotidiennement sur le site Internet de la Société de Gestion à l'adresse www.eurizoncapital.com.

Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter ?

Risques

Risque plus faible **Risque plus élevé**



L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit 4 années.

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes par suite de mouvements de marché ou en cas d'impossibilité de notre part de vous payer.

Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 3 sur 7, qui est une classe de risque basse à moyenne.

Elle évalue les pertes potentielles de rendement à venir à un niveau faible à modéré, et il est peu probable que de mauvaises conditions de marché aient une incidence sur la capacité de Eurizon Capital S.A. à vous payer.

Le fonds n'offre aucune forme de protection du capital contre des conditions de marché défavorables à venir et, en conséquence, il est possible que vous perdiez une partie ou l'intégralité du montant investi initialement.

Si le fonds n'est pas en mesure de payer les montants dus, il est possible que vous perdiez la totalité de votre investissement.

Scénarios de performance

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influer sur les montants que vous recevrez.

Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision.

Les scénarios défavorable, intermédiaire et favorable présentés représentent des exemples utilisant les meilleure et pire performances, ainsi que la performance moyenne du produit/de l'indice de référence approprié au cours des 10 dernières années. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir.

Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.
Défavorable: Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre octobre 2019 et octobre 2023.
Intermédaire: Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre novembre 2018 et novembre 2022.
Favorable: Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre septembre 2015 et septembre 2019.

Période de détention recommandée		**4 ans**	
Exemple d'investissement		**10.000 EUR**	
Scénarios		**si vous sortez après 1 année**	**si vous sortez après 4 années** (période de détention recommandée)
Minimum	**Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement.**		
Tensions	**Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts** Rendement moyen par an	**5.850 EUR** -41,52 %	**6.030 EUR** -11,89 %
Défavorable	**Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts** Rendement moyen par an	**8.600 EUR** -14,03 %	**8.610 EUR** -3,67 %
Intermédaire	**Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts** Rendement moyen par an	**9.850 EUR** -1,48 %	**9.810 EUR** -0,48 %
Favorable	**Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts** Rendement moyen par an	**11.530 EUR** 15,34 %	**12.110 EUR** 4,91 %

Que se passe-t-il si Eurizon Capital S.A. n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

Si le fonds n'est pas en mesure de payer les montants dus, il est possible que vous perdiez la totalité de votre investissement. Aucun mécanisme de garantie ni d'indemnisation des investisseurs n'est prévu dans cette éventualité. Le fonds est traité comme une entité distincte possédant ses propres actifs séparés à tous égards des actifs de la Société de Gestion et des actifs de chacun des autres investisseurs dans le fonds, ainsi que des actifs de tous les autres produits gérés par la Société de gestion. Pour les obligations contractées pour le compte d'un produit spécifique, la Société de gestion sera responsable uniquement des actifs du produit concerné. Aucune action des créanciers de la Société de gestion, des créanciers agissant dans son intérêt, des créanciers du dépositaire ou du sous-dépositaire ni de créanciers agissant dans l'intérêt du dépositaire ou du sous-dépositaire ne devrait être autorisée sur les actifs du fonds. Les actions des créanciers d'un investisseur dans le fonds sont limitées à la position détenue dans le fonds par l'investisseur concerné. La Société de gestion ne peut en aucun cas utiliser les actifs du fonds à son propre bénéfice ou au bénéfice de tiers.

Que va me coûter cet investissement ?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

Coûts au fil du temps

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, du temps pendant lequel vous détenez le produit et du rendement du produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.

Nous avons supposé:

- qu'au cours de la première année vous récupéreriez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0 %); que pour les autres périodes de détention, le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire;

■ que 10.000 EUR sont investis.

Exemple d'investissement 10.000 EUR	si vous sortez après 1 année	si vous sortez après 4 années (période de détention recommandée)
Coûts totaux	**327 EUR**	**856 EUR**
Incidence des coûts annuels*	**3,3 %**	**2,2 % chaque année**

(*) Montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, cette valeur montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 1,70 % % avant déduction des coûts et de -0,48 % % après cette déduction.
Il se peut que nous partagions les coûts avec la personne qui vous vend le produit afin de couvrir les services qu'elle vous fournit. Cette personne vous informera du montant.

Composition des coûts

Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie		Incidence des coûts annuels si vous sortez après 1 année
Coûts d'entrée	**1,50 %** du montant que vous payez au moment de l'entrée dans l'investissement. Il s'agit du montant maximal que vous paierez. La personne qui vous vend le produit vous informera des coûts réels.	**Jusqu'à 150 EUR**
Coûts de sortie	**0,00 %**, nous ne facturons pas de coût de sortie pour ce produit.	**0 EUR**
Coûts récurrents prélevés chaque année		**Incidence des coûts annuels si vous sortez après 1 année**
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	**1,66 %** de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière.	**164 EUR**
Coûts de transaction	**0,13 %** de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au produit. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons.	**13 EUR**
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions		**Incidence des coûts annuels si vous sortez après 1 année**
Commissions liées aux résultats	**0,00 %** Le calcul de la commission de performance s'appuie sur une comparaison de la valeur nette d'inventaire par Part par rapport au Seuil (« High Water Mark »), qui correspond à la valeur nette d'inventaire par Part la plus élevée enregistrée à la fin des cinq exercices précédents, augmentée du rendement depuis le début de l'année de l'Indice de référence. Le montant réel varie en fonction de la performance de votre investissement. L'estimation ci-dessus des coûts totaux comprend la moyenne au cours des 5 dernières années.	**0 EUR**

Combien de temps dois-je le conserver et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée ?

Période de détention recommandée : 4 ans

Vous pouvez demander à vendre des parts du fonds à tout moment sans préavis. Les demandes 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.
Le rachat de vos parts avant la fin de la Période de détention recommandée peut préjudicier au profil de risque et/ou à la performance de votre investissement.

Comment puis-je formuler une réclamation ?

Les réclamations doivent être soumises par écrit à Eurizon Capital S.A., 28 Boulevard de Kockelscheuer, L-1821 Luxembourg, à l'attention de Compliance & AML Function, envoyées par fax au numéro +352 494 930 349 ou par le biais de la rubrique « Contacts » du site web d'Eurizon Capital S.A. (www.eurizoncapital.com). La Société de gestion peut également recevoir des plaintes par l'intermédiaire de ses distributeurs agréés. La Société de gestion doit traiter toutes les plaintes avec la plus grande diligence, transparence et objectivité et doit communiquer sa décision par écrit à l'investisseur dans les 30 jours de la réception d'une plainte, en termes simples et facilement compréhensibles et par le biais d'une méthode de communication enregistrée avec accusé de retour. Pour de plus amples informations, veuillez consulter la rubrique « Droits des investisseurs » du site web d'Eurizon Capital S.A. (www.eurizoncapital.com).

Autres informations pertinentes

Scénarios de performance Vous trouverez les scénarios de performance passés mis à jour mensuellement à l'adresse www.eurizoncapital.com.
Performances passées Vous pouvez télécharger les performances passées sur les 3 dernières années depuis notre site web www.eurizoncapital.com.