Eurizon Fund - Bond High Yield Z, EUR Capitalisation

Données au 29/02/2024

Ce compartiment est géré par Eurizon Capital S.A.

Valeur nette d'inventaire (en EUR)	278,76	**Encours du fonds (en EUR)**	3.096 mil	**Nombre total de positions**	326
Notation Morningstar™	★★★★	**Gérant du fonds**	E. Musumeci		
Notation Morningstar™ à compter du 31/01/2024			R. Tommaselli		
Lancement de catégorie de Parts	17/01/2008				

Objectifs et politique d'investissement / de performances

Le fonds investit principalement dans des obligations d'entreprises de qualité inférieure à investment grade libellées dans n'importe quelle devise d'émetteurs situés ou exerçant la majeure partie de leur activité en Europe. 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, y compris des instruments du marché monétaire. Ces investissements sont de qualité inférieure à investment grade avec une notation minimale de B-/B3.
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, y compris des titres de créance en détresse : 5 %
- obligations convertibles contingentes (CoCo) : 10 %

Le fonds n'investit pas dans des titres adossés à des actifs, mais peut y être exposé indirectement (10 % maximum de l'actif net total).
Les investissements hors EUR sont généralement couverts en EUR.
Le fonds peut utiliser des instruments dérivés pour réduire les risques (couverture) et les coûts, et pour obtenir une exposition supplémentaire aux investissements.

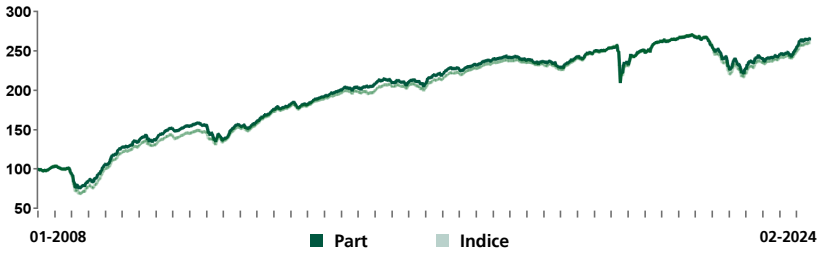
Pour de plus amples informations, chaque investisseur doit lire attentivement le Prospectus et/ou le Document d'informations clés (DIC).

Indice

ICE BofAML Global High Yield European Issuers, rating BB-B, 3% constrained Index® couvert en EUR

Évolution des performances et de la VNI*

Évolution de la VNI depuis le lancement



Performances cumulées et annualisées

	Part	Indice	Part	Indice
	Cumulées		Annualisées	
YTD	0,45%	1,02%	-	-
1 mois	0,18%	0,32%	-	-
3 mois	3,68%	4,09%	-	-
1 an	10,26%	10,53%	-	-
3 ans	1,15%	-0,81%	0,38%	-0,27%
5 ans	11,14%	10,35%	2,13%	1,99%
Création	164,30%	159,54%	6,21%	6,09%

Statistiques du Fonds

	6 mois	1 an	3 ans	5 ans	Création
Volatilité annualisée Part	4,53%	3,90%	5,65%	8,02%	7,06%
Volatilité annualisée Benchmark	3,88%	3,32%	5,58%	7,64%	7,31%
Tracking error	0,93%	0,84%	1,31%	1,37%	1,78%
Ratio de Sharpe	2,64	1,84	-0,06	0,23	0,80
Ratio d'information	0,67	-0,32	0,49	0,11	0,07
Bêta	1,16	1,16	0,98	1,03	0,94

Performances annuelles (année civile)

	Part	Indice
2023	12,34%	12,72%
2022	-12,12%	-14,57%
2021	2,30%	2,52%
2020	3,05%	2,80%
2019	10,60%	12,14%

*Les performances passées et/ou l'indicateur de référence concerné, le cas échéant, ne sont pas une garantie des performances futures. Les performances sont indiquées hors frais courants et commissions de performance et excluent les frais d'entrée et de sortie. Dividende réinvesti / Dividende distribué (selon le cas).
Période de référence : Depuis le 01/01/2024 (premier jour de l'année) à la date du présent rapport. Les calculs de rendements ne prennent pas en compte les taxes applicables à un client professionnel lambda dans son pays de résidence. Lorsque la devise présentée est différente de la vôtre, il existe un risque de change pouvant donner lieu à une baisse de valeur.

Profil de risque et de rendement

Risque plus faible — **Risque plus élevé**

1	2	**3**	4	5	6	7

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 une classe de risque basse à moyenne.

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

Pour plus de détails sur les risques d'investissement, veuillez vous référer à la section Risques du prospectus du Fonds.

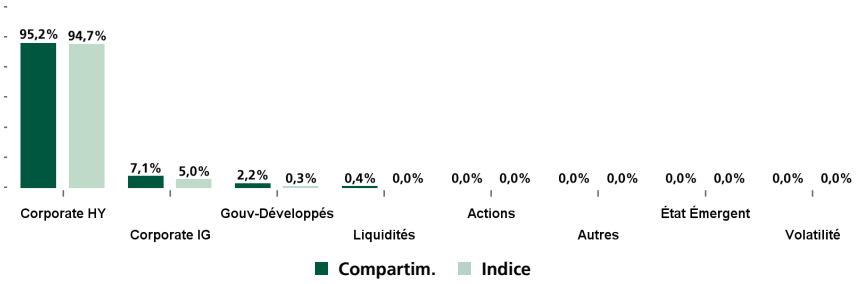
Document d'information. La présente communication est uniquement destinée à informer les investisseurs professionnels. Il n'est pas destiné aux investisseurs particuliers ni aux Personnes des États-Unis.
Veuillez lire les informations importantes figurant à la fin du document.

Eurizon Fund - Bond High Yield Z, EUR Capitalisation

Données au 29/02/2024

Portefeuille

Allocation d'actifs*



*La catégorie d'actifs Corporate peut comprendre des titres émis par des agences ou autorités locales équivalents aux instruments émis par la catégorie Corporate. La classe d'actifs Gouvernements développés peut inclure des instruments financiers dérivés sur les taux interbancaires.

Dérivés	Pond. %
Devise	-
Actions	-
Taux	5,31%

Allocation sectorielle

	Compartim.
Titres du Trésor	1,71%
Titres liés à l'État	
Agences	-
Autorités locales	-
Supranationales	-
Titres souverains	-
Corporate	
Industrie	74,20%
Établissements financiers	21,09%
Services publics	5,05%
Titres titrisés	-

Principales positions du portefeuille (hors liquidités)

	Pond. %	Secteur	Duration	Notations S&P
THYELE 4 3/8 07/15/27...	1,37%	Corporate	2,98	B+
VKFP 8 1/2 06/30/26	1,26%	Corporate	0,02	BB
FUT EURO-BOBL FUTURE ...	1,18%	-	-	-
VMED 3 3/4 07/15/30	1,09%	Corporate	5,31	B
EDPPL 5.943 04/23/208...	1,00%	Corporate	3,45	BB+
EIS CONTINGENT CONVER...	0,98%	Corporate	2,22	-
TELEFO 3,875% PERP	0,95%	Corporate	2,33	BB
ISPVIT TV 12/49	0,93%	Corporate	0,75	-
EOFP 2 3/4 02/15/27	0,92%	Corporate	2,71	BB
MRWLN 5 1/2 11/04/27	0,91%	Corporate	3,17	B+

Évolution de la duration

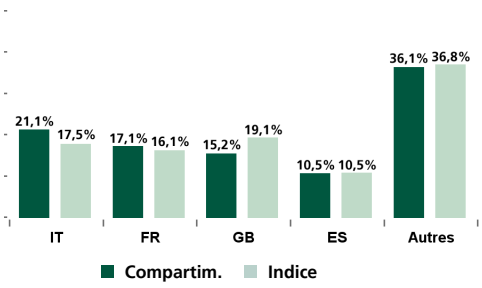
	Compartim.
09-2023	3,54
10-2023	3,49
11-2023	3,38
12-2023	2,94
01-2024	2,94
02-2024	2,89

Caractéristiques du portefeuille

	Compartim.
Coupon moyen pondéré	4,82%
Rendement actuel	4,94%
Notation moyenne de crédit	BB
Yield to Worst*	6,48%

Le Yield to Worst du portefeuille, qui se réfère uniquement à la composante revenu fixe, est calculé comme une moyenne pondérée des rendements des obligations individuelles, dans le cas où la pondération s'applique à la valeur de l'obligation individuelle. Les rendements tiennent compte des probabilités opérationnelles des composantes optionnelles possiblement présentes dans les obligations.

Contribution à la duration par pays



Contribution à la duration par maturité

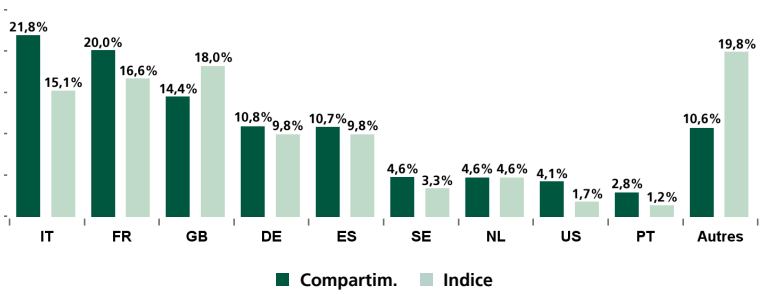
	% Contrib.
0-1	0,27%
1-3	13,89%
3-5	30,96%
5-7	17,66%
7-10	7,04%
>10	30,18%
Total	**100,00%**

Répartition selon notation S&P et Maturité*

	0-1	1-3	3-5	5-7	7-10	>10	Total
AAA	0,50%	0,00%	1,18%	0,00%	0,01%	0,02%	**1,72%**
AA	0,01%	0,00%	-	-	0,00%	0,03%	**0,04%**
A	0,00%	0,00%	-	0,01%	0,02%	0,02%	**0,05%**
BBB	0,06%	0,63%	0,59%	1,37%	0,21%	3,18%	**6,04%**
BB	1,17%	9,87%	12,67%	7,66%	2,91%	15,80%	**50,08%**
B	0,25%	10,33%	13,21%	5,16%	0,69%	4,06%	**33,70%**
Inf. à B	0,13%	0,31%	0,72%	0,14%	0,33%	-	**1,61%**
Total	**2,12%**	**21,14%**	**28,37%**	**14,33%**	**4,17%**	**23,11%**	

*Les instruments sans notation sont exclus du calcul.

Répartition par pays émetteur



La somme des pondérations représente l'exposition totale aux obligations, y compris aux instruments dérivés.

L'allocation est sujette à modification. Toute référence à des titres particuliers dans ce document ne doit pas être considérée comme une recommandation d'achat ou de vente de ces titres.

Document d'information. La présente communication est uniquement destinée à informer les investisseurs professionnels. Il n'est pas destiné aux investisseurs particuliers ni aux Personnes des États-Unis.
Veuillez lire les informations importantes figurant à la fin du document.

Eurizon Fund - Bond High Yield Z, EUR Capitalisation

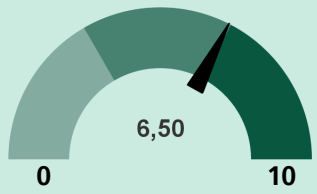
Données au 29/02/2024

Caractéristiques de durabilité

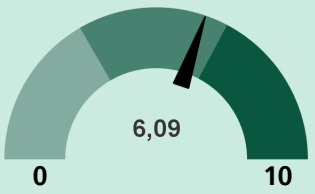
Notation ESG

La notation ESG prend en compte les facteurs environnementaux, sociaux et de gouvernance basés sur les données fournies par MSCI ESG sur l'émetteur qui sont agrégées en fonction des titres sous-jacents au portefeuille. La même méthodologie est appliquée à l'indice de référence du produit.

Notation ESG
Eurizon Fund - Bond High Yield Z



Notation ESG
Indice

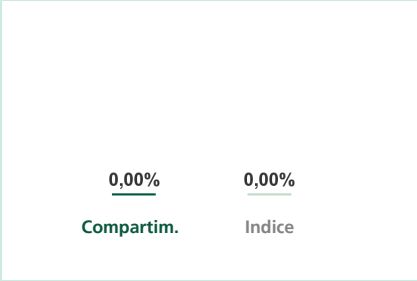


SFDR Category

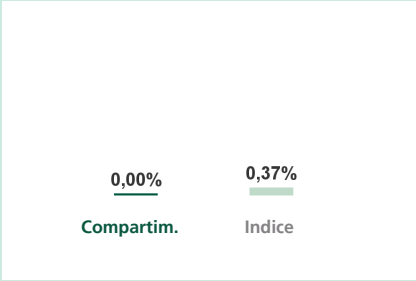
Article 8

Le fonds est qualifié conformément à l'art. 8 du Règlement (UE) 2019/2088 ; pour plus de détails, voir la Note d'information relative au développement durable.

Pourcentage d'émetteurs impliqués dans des secteurs controversés



Pourcentage d'émetteurs critiques



Les valeurs inférieures à zéro peuvent être dues (i) à des émetteurs sortis du portefeuille, dans l'intérêt des participants et conformément à la législation en vigueur, (ii) à des émetteurs avec lesquels une activité d'engagement est en cours ou (iii) à des expositions indirectes.

Source : traitement interne d'après les données fournies par MSCI ESG Research

Période d'enquête : moyenne mobile sur 12 mois

Annexe

Pourcentage d'émetteurs impliqués dans des secteurs controversés

Les émetteurs opérant dans des secteurs jugés controversés (non « socialement responsables »), auxquels des restrictions ou des exclusions s'appliquent pour l'ensemble des actifs individuels sous gestion, sont les sociétés (i) qui sont clairement impliquées directement dans la fabrication d'armes non conventionnelles ; (ii) dont au moins 25 % du chiffre d'affaires est généré par des activités d'extraction de charbon thermique ou de production d'électricité ; (iii) dont au moins 10 % du chiffre d'affaires est généré par l'exploitation de sables bitumineux.
Plus précisément, les armes non conventionnelles englobent les mines antipersonnel, les bombes à fragmentation, les armes nucléaires*, l'uranium appauvri, les armes biologiques, les armes chimiques, les bombes à fragmentation furtives, les lasers aveuglants, les armes incendiaires et le phosphore blanc.
Ces dispositions ne s'appliquent pas aux activités autorisées par les traités et/ou conventions suivants :
- le Traité d'Ottawa (1997) qui interdit l'utilisation, le stockage, la production et le transfert de mines antipersonnel ; la Convention sur les armes à sous-munitions (2008) qui interdit l'utilisation, le stockage, la fabrication et le transfert de bombes à sous-munitions ;
- la Convention sur les armes chimiques (1997) qui interdit l'utilisation, le stockage, la fabrication et le transfert d'armes chimiques ;
- la Convention sur les armes biologiques (1975) qui interdit l'utilisation, le stockage, la fabrication et le transfert d'armes biologiques ;
- le Règlement (UE) 2018/1542 concernant des mesures restrictives de lutte contre la prolifération et l'utilisation d'armes chimiques ;

Ces exclusions visent également à respecter les exigences établies par la loi n° 220 du 9 décembre 2021 sur les mesures de lutte contre le financement des entreprises qui fabriquent des mines antipersonnel, des bombes à fragmentation et des sous-munitions.
*En ce qui concerne les exclusions relatives aux armes nucléaires, les émetteurs établis dans des États qui ont adhéré au « Traité de non-prolifération nucléaire » signé le 1er juillet 1968 ne sont pas pris en considération.

Pourcentage d'émetteurs critiques

Les émetteurs « critiques » sont les sociétés les plus exposées aux risques environnementaux, sociaux et de gouvernance d'entreprise, c'est-à-dire celles qui ont un niveau de notation de durabilité ESG le plus bas (à savoir la note « CCC » attribuée par le fournisseur d'informations spécialisé) dans la catégorie des investissements en actions et en obligations et pour lesquelles un processus de remontée, qui définit des restrictions et/ou des exclusions concernant l'ensemble des actifs individuels sous gestion, a été activé ou est en cours de validation (« filtrage ESG contraignant »).

Pourcentage des émetteurs sélectionnés sur la base de critères positifs et négatifs

La pondération des émetteurs qui respectent les critères de sélection positifs et négatifs spécifiques identifiés par le Produit, à savoir (i) les émetteurs d'obligations vertes/durables et (ii) les sociétés publiquement engagées dans le processus de transition énergétique, notamment par la réduction progressive des émissions Scope 1 et Scope 2 pour atteindre la neutralité carbone d'ici 2050 (objectif « Net Zéro »).

Pourcentage des actifs investis dans des émetteurs publics répondant aux critères de sélection

La pondération des émetteurs publics qui répondent aux critères de sélection définis sur la base des indicateurs du « Rapport sur le développement durable » et du règlement (UE) 2019/2088 visant à surveiller les principales incidences négatives liées aux émetteurs publics.

Pourcentage des actifs investis dans des OPC de type ESG ou investissement durable

Il s'agit des actifs des OPCVM qui promeuvent des caractéristiques environnementales et/ou sociales conformément à l'article 8 du règlement 2019/2088 ou qui poursuivent des objectifs d'investissement durable conformément à l'article 9 dudit règlement.

Empreinte carbone

La valeur représente les tonnes d'émissions de dioxyde de carbone (directes - Scope 1 et indirectes - Scope 2) des entreprises détenues par rapport à leur chiffre d'affaires.

Investissement durable

Pondération (i) des émetteurs présentant un alignement positif net avec au moins un des 17 Objectifs de développement durable (ODD) des Nations unies et aucun désalignement avec l'un des ODD et (ii) des obligations vertes, sociales et de développement durable.

Document d'information. La présente communication est uniquement destinée à informer les investisseurs professionnels. Il n'est pas destiné aux investisseurs particuliers ni aux Personnes des États-Unis.
Veuillez lire les informations importantes figurant à la fin du document.

Eurizon Fund - Bond High Yield Z, EUR Capitalisation

Données au 29/02/2024

Observations du Gestionnaire en Investissements

Évolution du marché

En février, la vigueur relative du marché des obligations à haut rendement s'est maintenue, ce qui, dans un environnement de rendement négatif pour la classe d'actifs des obligations d'État et des obligations d'entreprises « investment grade », a permis de clôturer le mois avec un bénéfice. Pour l'indice de référence du marché de l'euro, les principaux moteurs ont été, une fois de plus, les évolutions sur le front macroéconomique : les données de croissance qui ont témoigné de leur solidité (en particulier aux États-Unis) ont été aggravées par des signaux plutôt prudents du côté de l'inflation. Tout d'abord, les indices américains des prix à la consommation et à la production et, par la suite, l'indice des prix PCE américain ont enregistré un ralentissement de la tendance à la hausse des prix ; cela a alimenté les doutes quant au calendrier de convergence vers l'objectif d'inflation et a suggéré une gestion prudente de la part de la Fed et de la BCE pour le début du cycle de réduction des taux, probablement à partir du second semestre. Le mouvement haussier enregistré par les taux directeurs a donc pénalisé les rendements des obligations d'État et des composantes les plus sûres du monde du crédit (indices « investment grade »). Le marché européen des obligations à haut rendement, quant à lui, a suivi la même évolution que les classes d'actifs plus risquées en espérant une poursuite du cycle de croissance économique positive. Sans surprise, la forte performance a été favorisée par la composante plus risquée du marché et, en termes de contribution sectorielle, le redressement de certains secteurs qui avaient sous-performé à la clôture de 2023 y a également contribué. C'est le cas de l'immobilier et des biens de consommation, tandis que les contributions de la technologie et des services financiers sont restées négatives. Les composantes les moins bien notées (B et CCC) ont continué à surperformer les composantes notées BB. Le marché primaire a sous-performé, peu de nouvelles émissions ayant eu lieu en février. Les volumes totaux se sont arrêtés à environ 300 millions d'euros, au plus bas depuis 2010, tandis que le total depuis le début de l'année s'élevait à un peu moins de 12 milliards d'euros. Au cours de la période considérée, le marché synthétique a également affiché une performance positive, avec l'indice Itraxx Xover qui, tout en sous-performant le marché au comptant, s'est resserré de 23 points de base pour atteindre 305 points de base.

Choix de performances et d'investissements

Le positionnement sur les spreads à duration longue, à la fois dans les titres et en utilisant l'indice Itraxx Xover, a contribué positivement à la performance au cours du mois. L'année a été affectée par la sous-pondération des obligations d'entreprises turques, qui ont surperformé le marché des obligations de base à haut rendement, et par certains choix effectués dans la sélection des émissions individuelles. Au cours du mois, le Fonds a participé au marché primaire, en remplaçant les titres dont les spreads étaient comprimés, de préférence sans note ESG, et les titres dont la note a été relevée à BBB. La pondération des titres notés B est devenue neutre par rapport à l'indice de référence (hormis les obligations d'entreprises turques) et la sous-pondération des titres hybrides immobiliers a été couverte. En outre, la position sur l'indice Itraxx Xover a été maintenue.

Perspectives et stratégie d'investissement

Au cours des prochaines semaines, le Fonds continuera à évaluer la participation au marché primaire et d'autres opérations seront envisagées pour renforcer l'activité de sélection.
Le positionnement sera constamment réévalué en fonction de l'évolution des risques de marché.

Source: Eurizon Capital SGR S.p.A., Gestionnaire en Investissements du compartiment.

Ces observations sont le fruit d'opinions personnelles sujettes à modification. Les performances passées ne sont pas une garantie des performances futures.

Caractéristiques générales

Statut juridique	Fonds Commun de Placement (FCP)/OPCVM
Domicile du Fonds	Luxembourg
ISIN	LU0335991534
Lancement de catégorie de Parts	17/01/2008
Évaluation	Quotidienne
Code Bloomberg	SPIOHYZ LX
Coûts d'entrée	-
Coûts de sortie	-
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	0,42% (dont commission de gestion 0,25%)
Coûts de transaction	0,26%
Commissions liées aux résultats	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.
Montant minimum	3.000.000 EUR
Impôts	Le traitement fiscal dépend des circonstances individuelles de chaque investisseur et peut être sujet à modification. Veuillez consulter votre conseiller financier ou fiscal.
Société de gestion	Eurizon Capital S.A.
Gestionnaire en Investissements du compartiment.	Eurizon Capital SGR S.p.A.
Catégorie	GLOBAL HIGH YIELD BOND - EUR HEDGED

Le fonds est qualifié conformément à l'art. 8 du Règlement (UE) 2019/2088 ; pour plus de détails, voir la Note d'information relative au développement durable.

Le Compartiment n'est pas un OPCVM qui suit un indice et, de ce fait, n'a pas vocation à reproduire passivement, suivre ou tirer parti des performances d'un indicateur de référence par le biais d'une reproduction synthétique ou physique.

Eurizon Fund - Bond High Yield Z, EUR Capitalisation

Données au 29/02/2024

Obtention des documents du Fonds et autres informations dans votre pays

Avant de prendre une décision d'investissement, vous devez lire le Prospectus, les DIC, le Règlement de gestion ainsi que le dernier rapport financier annuel ou semestriel disponible, en particulier les facteurs de risque relatifs à un investissement dans le Compartiment, qui peuvent être obtenus gratuitement à tout moment sur le site Internet de la Société de gestion : www.eurizoncapital.com. Ces documents sont disponibles en anglais (et les DIC dans la langue officielle de votre pays de résidence) et des exemplaires papier peuvent également être obtenus sur demande auprès de la Société de gestion.
Ce document ne constitue pas une recommandation d'investissement ni des conseils juridiques ou fiscaux. Veuillez contacter votre conseiller fiscal ou financier afin de savoir si l'investissement dans les Parts convient à votre situation personnelle et de comprendre les risques et impacts fiscaux liés.
Le traitement fiscal dépend des circonstances individuelles de chaque client et peut être sujet à modification.
Toutes les informations figurant dans le présent document sont exactes à la date de publication et sont susceptibles d'être modifiées.
La Société de gestion ne peut accepter aucune responsabilité en cas d'utilisation inappropriée des informations figurant dans le présent document d'information.

Personne des États-Unis : Le Fonds et ses Compartiments ne sont pas immatriculés aux États-Unis, en application des lois fédérales sur les valeurs mobilières fédérales américaines ou d'une quelconque autre loi applicable des États, territoires et possessions des États-Unis d'Amérique. Ils ne peuvent donc pas être commercialisés de façon directe ou indirecte aux États-Unis (y compris leurs territoires et possessions) ou à l'intention ou au bénéfice des résidents et des citoyens des États-Unis d'Amérique et de toute « Personne des États-Unis ». Ce document n'a pas vocation à être utilisé par les résidents ou les citoyens des États-Unis d'Amérique ni par les Personnes des États-Unis conformément au Règlement S de la Securities and Exchange Commission en application du Securities Act des États-Unis de 1933 dans sa version modifiée (https://www.sec.gov/rules/final/33-7505a.htm).

INFORMATIONS IMPORTANTES

Source des informations et des données liées à la Part du Compartiment : Eurizon Capital SGR S.p.A, Società di gestione del risparmio, une société anonyme constituée en Italie sous le numéro 15010 et ayant son siège social Via Melchiorre Gioia, 22 - 20124 Milan, Italie et agréée pour agir en tant que gestionnaire en Investissements sous la supervision de la CONSOB.

Notation Morningstar basée sur la Compartiment de ce document. Pour plus de détail sur la méthodologie, veuillez vous reporter au Glossaire ainsi qu'au lien suivant : https://www.morningstar.com/content/dam/marketing/shared/ research/methodology/771945_Morningstar_Rating_for_Funds_Methodology.pdf. La notation Morningstar est une évaluation quantitative des performances passées qui prend en compte le risque et les coûts imputés. Elle ne tient pas compte des éléments qualitatifs et est calculée sur la base d'une formule (mathématique). Les catégories sont classées et comparées à des catégories d'OPCVM similaires, sur la base de leur note et reçoivent une appréciation allant d'une à cinq étoiles. Dans chaque catégorie, les 10 % supérieurs reçoivent 5 étoiles, les 22,5 % suivants 4 étoiles, les 35 % suivants 3 étoiles, les 22,5 % suivants 2 étoiles et les derniers 10 % 1 étoile. La note est calculée mensuellement sur la base des performances historiques sur 3, 5 et 10 ans et ne tient pas compte de l'avenir.

MORNINGSTAR est un prestataire indépendant d'analyses d'investissement. © 2024 Morningstar. Tous droits réservés. Les informations contenues dans les présentes: (1) sont la propriété de Morningstar et/ou de ses fournisseurs de contenu ; (2) ne peuvent pas être copiées ou distribuées ; et (3) ne sont pas réputées comme étant complètes, exactes ou à propos.
Ni Morningstar, ni ses fournisseurs de contenu ne sont responsables de tout dommage ou toutes pertes découlant d'une quelconque utilisation de ces informations. Les performances passées de la notation Morningstar ne préjugent pas des résultats futurs. Pour de plus amples informations concernant la notation Morningstar, y compris sa méthodologie, voir https://shareholders.morningstar.com/investor-relations/governance/Compliance--Disclosure/default.aspx

FTSE Russell® est un nom de marque de FTSE, Russell, FTSE Canada, MTSNext, Mergent, FTSE FI, YB. « FTSE® », « Russell® », « FTSE Russell® », « MTS® », « FTSE4Good® », « ICB® », « Mergent® », « The Yield Book® » et toutes les autres marques de fabrique et marques de service utilisées dans les présentes (soit déposées ou non déposées) sont des marques de fabrique et/ou des marques de services possédées ou détenues sous licence par le membre applicable du LSE Group ou de leurs concédants de licence respectifs et sont possédées, ou utilisées sous licence, par FTSE, Russell, MTSNext, FTSE Canada, Mergent, FTSE FI, YB. FTSE International Limited est agréée et régulée par la Financial Conduct Authority en tant qu'administrateur d'indices de référence.

MSCI : Les informations obtenues de MSCI et contenues dans ce document marketing ne sont destinées qu'à votre usage interne et ne peuvent être reproduites ou rediffusées sous quelque forme que ce soit et ni utilisées pour créer des instruments ou produits financiers ou des indices. Les informations de MSCI et celles d'autres prestataires de données sont fournies en l'état et l'utilisateur de ces informations assume tous les risques liés à l'utilisation de ces informations. MSCI, chacune de ses sociétés apparentées et chacune des autres personnes participant ou liées à la collecte ou à la création des informations de MSCI (dénommées ensemble les « Parties MSCI ») et autres prestataires de données dénient expressément toutes garanties (y compris, sans limitation, toutes garanties d'originalité, d'exactitude, d'exhaustivité, d'actualité, de non-violation, de qualité marchande et d'adéquation à un usage particulier) au titre de ces informations. Sans limiter les conditions ci-dessus, aucune Partie MSCI ni aucun autre prestataire de données ne sera responsable de quelconques dommages directs, indirects, accessoires, punitifs et consécutifs (y compris, sans limitation, les pertes de profits) ni d'aucun autre dommage.

S&P : L'indice S&P 500 est un produit de S&P Dow Jones Indices LLC et a été concédé sous licence à FIL Fund Management (Ireland) Limited (« FIL »). Le Compartiment n'est pas sponsorisé, cautionné, offert à la vente ou promu par S&P Dow Jones Indices LLC ou ses sociétés apparentées et ni S&P Dow Jones Indices LLC ni ses sociétés apparentées ou leurs titulaires de licence tiers ne font de déclarations concernant l'opportunité d'un investissement dans ce produit. S&P 500® est une marque déposée de Standard & Poor's Financial Services LLC et elle a été concédée sous licence à FIL. Pour plus d'informations sur l'indice, veuillez consulter les informations publiquement disponibles sur le site Web du prestataire de l'indice à http://us.spindices.com/indices/equity/sp-500.

Contact

Eurizon Capital S.A.
Siège social: 28, boulevard Kockelscheuer - L-1821 Luxembourg Boîte Postale 2062 - L-1020 Luxembourg T +352 49 49 30.1 - Fax +352 49 49 30.349
Société Anonyme - R.C.S. Luxembourg N. B28536 - N. Matricule T.V.A. : 2001 22 33 923 - N. d'identification T.V.A. : LU 19164124 - N. I.B.L.C. : 19164124 - IBAN LU19 00241631 3496 3800.
Société appartenant au groupe bancaire Intesa Sanpaolo, inscrit au Registre italien des banques. Actionnaire unique: Eurizon Capital SGR S.p.A.