

Données au 30/06/2024

Ce compartiment est géré par Eurizon Capital S.A.

| | | | | | |
|---|--------|----------------------------------|--------------------|--|------------|
| Valeur nette d'inventaire (en EUR) | 203,83 | Encours du fonds (en EUR) | 218 mil | Lancement de catégorie de Parts | 29/06/2012 |
| Notation Morningstar™ | ★★★ | Gérant du fonds | Francesco De Astis | Nombre total de positions | 90 |
| Notation Morningstar™ à compter du 31/05/2024 | | | | | |

Objectifs et politique d'investissement / de performances

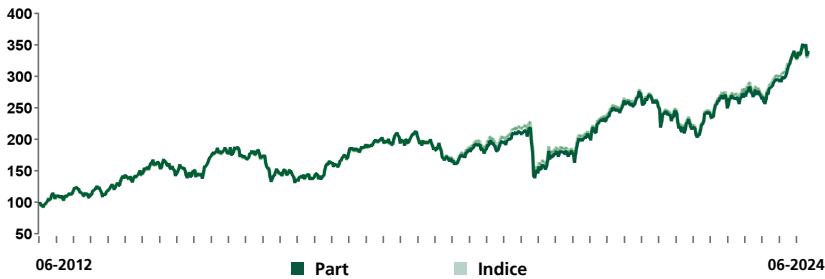
Le fonds investit principalement dans des actions italiennes, en mettant l'accent sur les actions de petite et moyenne capitalisations. Le fonds privilégie généralement l'investissement direct mais peut parfois investir par le biais d'instruments dérivés.
Plus précisément, le fonds investit normalement au moins 70 % du total de son actif net dans des actions et instruments liés à des actions, y compris des obligations convertibles, qui sont négociés ou émis par des sociétés situées ou exerçant la majeure partie de leur activité en Italie.
Le fonds peut investir dans les catégories d'actifs suivantes jusqu'aux pourcentages de l'actif net total indiqué :
- actions et titres liés à des actions des pays membres de l'Union économique et monétaire (UEM) : 10 %
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

70% FTSE Italia All-Share Capped in Euro® Index; 30% FTSE Italia Mid Cap® Index

Évolution des performances et de la VNI*

Évolution de la VNI depuis le lancement



Performances cumulées et annualisées

| | Part | | Indice | |
|-----------------|----------|-------------|----------|-------------|
| | Cumulées | Annualisées | Cumulées | Annualisées |
| YTD | 14,56% | 11,19% | - | - |
| 1 mois | -3,12% | -3,07% | - | - |
| 3 mois | -0,54% | -1,06% | - | - |
| 1 an | 23,89% | 19,39% | - | - |
| 3 ans | 37,82% | 34,12% | 11,30% | 10,29% |
| 5 ans | 77,82% | 70,38% | 12,19% | 11,23% |
| Création | 238,93% | 236,00% | 10,70% | 10,62% |

Statistiques du Fonds

| | 6 mois | 1 an | 3 ans | 5 ans | Création |
|--|--------|--------|--------|--------|----------|
| Volatilité annualisée Part | 12,45% | 13,36% | 17,02% | 21,38% | 19,89% |
| Volatilité annualisée Benchmark | 11,70% | 12,90% | 17,03% | 21,27% | 19,71% |
| Tracking error | 3,87% | 2,83% | 2,03% | 1,90% | 1,48% |
| Ratio de Sharpe | 2,25 | 1,54 | 0,59 | 0,55 | 0,53 |
| Ratio d'information | 1,97 | 1,60 | 0,50 | 0,50 | 0,05 |
| Bêta | 1,01 | 1,01 | 0,99 | 1,00 | 1,01 |

Performances annuelles (année civile)

| | Part | Indice |
|-------------|---------|---------|
| 2023 | 24,93% | 26,45% |
| 2022 | -12,52% | -12,71% |
| 2021 | 32,39% | 30,51% |
| 2020 | -2,95% | -4,06% |
| 2019 | 29,66% | 31,96% |

*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



L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit 5 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 5 sur 7, qui est une classe de risque une classe de risque moyenne à élevée.

Elle évalue les pertes potentielles de rendement à venir à un niveau modéré à élevé, il est 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.

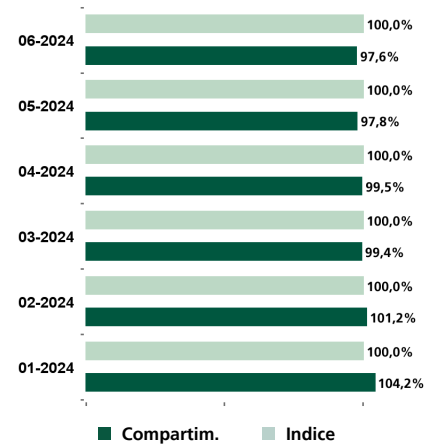
Données au 30/06/2024

Portefeuille

Principales positions actions

| | Compartim. | Secteur | Pays |
|----------------------|------------|-------------------------------|------|
| INTESA SANPAOLO ORD. | 6,95% | Finance | IT |
| UNICREDIT SPA | 6,25% | Finance | IT |
| ENEL SPA RG | 5,17% | Services aux collectivités | IT |
| STELLANTIS NV | 3,99% | Consommation discrétionnaire | IT |
| FERRARI SPA | 3,98% | Consommation discrétionnaire | NL |
| GENERALI | 3,11% | Finance | IT |
| ENI SPA | 3,00% | Énergie | IT |
| STMICROELECT/MIL | 2,70% | Technologies de l'information | NL |
| BUZZI SPA | 2,57% | Matériaux | IT |
| REPLY SPA | 2,51% | Technologies de l'information | IT |

Evolution du niveau de l'exposition action



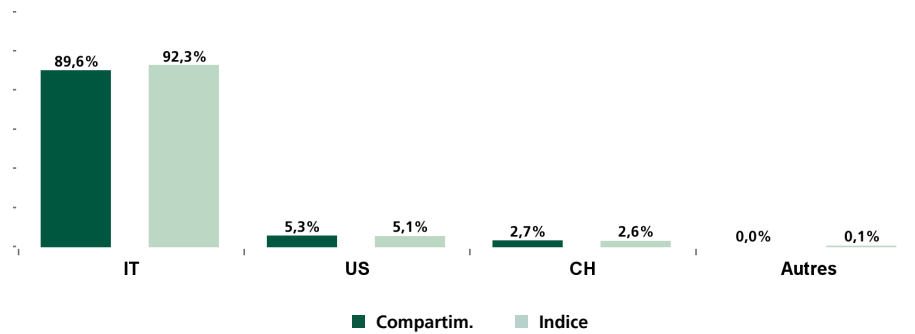
Capitalisation boursière

| Capitalisation boursière | Pond. % |
|--------------------------|---------|
| > 10 milliards | 73,26% |
| 5-10 milliards | 14,03% |
| 1-5 milliards | 11,66% |
| 0-1 milliard | 1,05% |

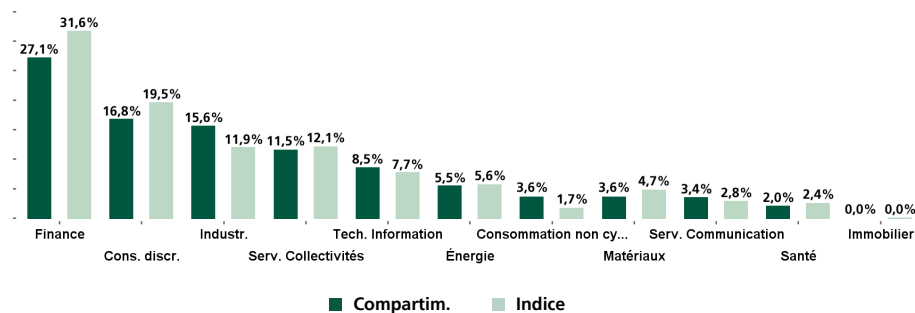
Valorisation boursière

| | |
|------------------------------|------|
| Ratio cours/valeur comptable | 1,4 |
| Ratio cours/bénéfices | 10,1 |
| Rendement de dividende | 4,0 |

Evolution géographique (actions)



Evolution sectorielle (actions)



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.

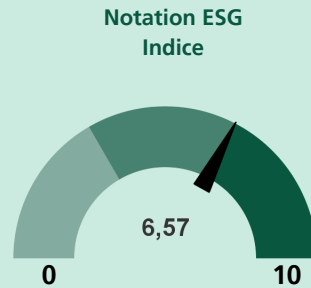
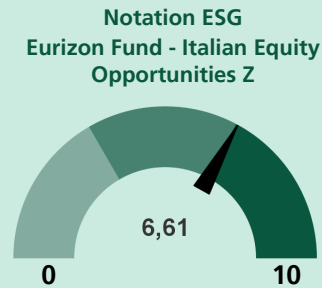
Veillez lire les informations importantes figurant à la fin du document.

Données au 30/06/2024

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.

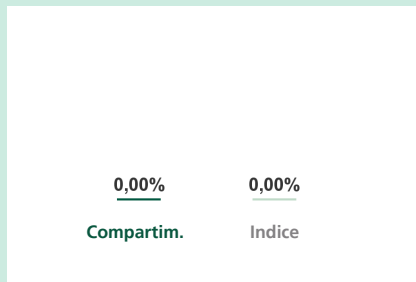


SFDR Category

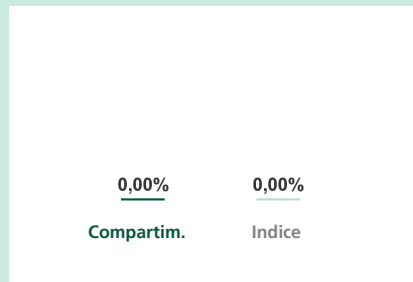
Article 8

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.

Données au 30/06/2024

Observations du Gestionnaire en Investissements

Évolution du marché

Le mois de juin a été marqué par une importante divergence des performances entre le marché américain (en hausse) et les marchés européens (dont l'Italie), en recul assez sensible. Cette situation résulterait avant tout des élections européennes qui ont mis en lumière les points de fragilité de notre continent au niveau politique. La tenue d'élections anticipées en France en a été le point culminant, apportant son lot d'incertitudes supplémentaires au contexte général.

Choix de performances et d'investissements

Au cours de la période sous revue, le niveau d'exposition a été progressivement réduit afin d'abaisser le profil de risque global du portefeuille. Au niveau bottom up, l'investissement s'est concentré sur quelques idées fortes à la faveur, notamment, d'opérations sur titres convaincantes. En revanche, le poids du secteur bancaire a été réduit, à la fois en raison des bonnes performances enregistrées et pour intégrer le risque politique lié aux élections françaises.

Perspectives et stratégie d'investissement

La correction des marchés boursiers européens n'a pas encore révélé sa nature, à savoir s'il s'agit d'une tendance plus large ou si le marché confirmera sa bonne dynamique en se redressant à partir des plus bas. Le résultat final des élections françaises (à la fin de la première semaine de juillet), les événements géopolitiques, les données macroéconomiques et les politiques monétaires des banques centrales détermineront cette orientation. En conséquence, nous adoptons un positionnement tactique.

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 | LU0725143274 |
| Lancement de catégorie de Parts | 29/06/2012 |
| Évaluation | Quotidienne |
| Code Bloomberg | EUEQITZ LX |
| Coûts d'entrée | - |
| Coûts de sortie | - |
| Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation | 0,78% (dont commission de gestion 0,60%) |
| Coûts de transaction | 0,38% |
| 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 | ITALY EQUITY |

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.

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.

Données au 30/06/2024

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 dénie expressément toutes garanties (y compris, sans limitation, toutes garanties d'originalité, 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.

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.