

## DATOS FUNDAMENTALES PARA EL INVERSOR (KIID)

El presente documento recoge los datos fundamentales sobre este fondo que el inversor debe conocer. No se trata de material de promoción comercial. La ley exige que se facilite esta información para ayudarle a comprender la naturaleza del fondo y los riesgos que comporta invertir en él. Es aconsejable que lea el documento para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir en él.



## Emerging Bond Total Return, un subfondo de Epsilon Fund

Clase de acción: **Iu2 (USD Acumulación, ISIN: LU1539642972)**

Este fondo está gestionado por Eurizon Capital S.A., parte de Grupo Intesa Sanpaolo

### OBJETIVOS Y POLÍTICA DE INVERSIÓN

**Objetivo de Inversión** El objetivo del gestor de inversiones, Epsilon SGR S.p.A., es conseguir una rentabilidad anual en euros que, antes de descontar las comisiones de gestión, supere la referencia en promedio en un horizonte temporal de 36 meses.

**Referencia** Índice Bloomberg Euro Treasury Bills + 1,30%. *Para medir el rendimiento y calcular la comisión de rendimiento.*

**Política de inversión** Los activos netos de este subfondo se invertirán principalmente en deuda e instrumentos relacionados con deuda a corto y medio plazo emitidos por gobiernos y empresas privadas situadas en mercados emergentes, incluidos instrumentos de menor calidad ("grado especulativo").

De forma complementaria, los activos netos del subfondo podrán invertirse en cualesquiera otros instrumentos, como, entre otros, OICVM (hasta un 10%) y liquidez, incluidos depósitos a plazo en entidades de crédito.

**Tenga en cuenta que este subfondo puede invertir en instrumentos financieros negociados en los mercados local y offshore de China y denominados en renminbis.**

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.

Esta clase de participación protege al inversor de las fluctuaciones entre el dólar estadounidense y el euro.

**Estrategia** El fondo se gestiona activamente sin referencia a su índice.

**Reembolso** Puede vender sus participaciones solicitándolo en cualquier momento. Las órdenes de reembolso se ejecutan al valor liquidativo por participación del día en que la solicitud se recibe en Luxemburgo antes del plazo límite de contratación. El valor liquidativo por participación se calcula diariamente.

**Política de reparto** Esta clase de participación no distribuye dividendos. Los ingresos de las inversiones se reinvierten.

**Otra información** El Subfondo presenta características medioambientales (E) y sociales (S) y promueve inversiones en activos que observan buenas prácticas de gobernanza (G), de acuerdo con el artículo 8 del Reglamento sobre la divulgación de información financiera sostenible ("SFDR", por sus siglas en inglés). Si desea más información, acceda a [www.eurizoncapital.com](http://www.eurizoncapital.com) y consulte la sección "Política de inversión sostenible e integración ESG" del folleto.

### PERFIL DE RIESGO Y REMUNERACIÓN

Menor riesgo

Mayor riesgo

Potencialmente menor remuneración

Potencialmente mayor remuneración



- Este indicador se basa en datos históricos y puede no ser un indicador fiable del perfil de riesgo futuro de este subfondo.
- No se garantiza que la categoría de riesgo y remuneración indicada vaya a permanecer invariable; puede cambiar con el tiempo.
- La categoría de riesgo más baja no significa que la inversión esté libre de riesgo.

Esta clase de participación se ha asignado a la categoría 3 por la volatilidad anual de sus precios durante los últimos cinco años, teniendo en cuenta la volatilidad anualizada de las rentabilidades de la combinación de activos correspondiente a la asignación de activos actual y el presupuesto de riesgo del subfondo.

Esta categoría refleja la naturaleza de la cartera del subfondo, que puede presentar una combinación de inversiones de alto y bajo riesgo.

Este indicador sintético no recoge adecuadamente otros riesgos sustancialmente relevantes del subfondo:

- riesgo de contraparte: el riesgo de que un tercero con el que el subfondo haya celebrado contratos para realizar operaciones pueda incumplir sus obligaciones de pago.
- riesgo de crédito: el riesgo de que el emisor de instrumentos de deuda no pueda pagar los intereses o el principal, incluso parcialmente, al subfondo.
- riesgo geopolítico: riesgo relacionado con las inversiones en áreas geográficas que pueden ser sensibles a cualquier acontecimiento de carácter económico, geopolítico o normativo, o a cualquier otro acontecimiento que escape al control de la sociedad de gestión y pueda exponer al subfondo a pérdidas.
- riesgo de liquidez: el riesgo de que pueda resultar difícil vender los instrumentos financieros en los que invierte el subfondo en función de las características de dichos instrumentos y/o de las condiciones de mercado en el momento de ejecutarse la venta, o por la falta de un número suficiente de compradores potenciales. En ese caso, el precio de venta puede ser inferior al valor de un instrumento financiero.
- riesgo operativo: riesgo de pérdida provocado por errores humanos, sistemas y procesos externos inadecuados o defectuosos, incluidos los relacionados con la custodia de los activos del subfondo, o sucesos externos.

## GASTOS

Los gastos que soporta el inversor se destinan a sufragar los costes de funcionamiento del subfondo, incluidos los costes de su comercialización y distribución. Dichos gastos reducen el potencial de crecimiento de su inversión.

### Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión

Gastos de entrada	ninguna
Gastos de salida	ninguna

*Este es el máximo que puede detraerse de su capital antes de proceder a la inversión y antes de abonar el producto de la inversión.*

### Gastos detraídos del fondo a lo largo de un año

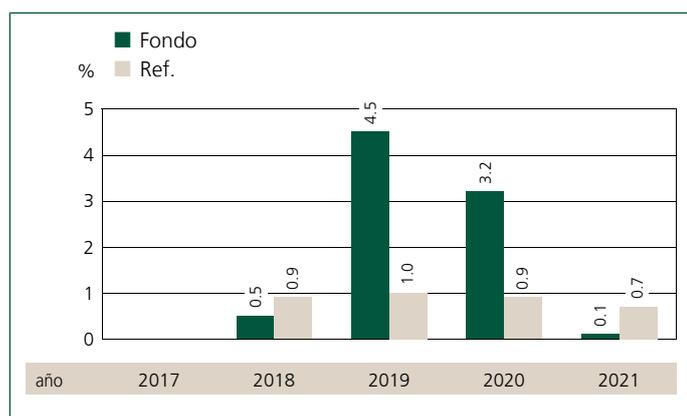
Gastos corrientes	0,39%
-------------------	-------

### Gastos detraídos del fondo en determinadas condiciones específicas

**Comisión de rentabilidad:** Las comisiones de rentabilidad se calculan conforme a la metodología descrita en el folleto utilizando una tasa de participación del 20,00% de la diferencia positiva entre cualquier rentabilidad obtenida por el fondo por encima del valor liquidativo por participación más alto alcanzado al cierre de los cinco años naturales anteriores más la rentabilidad del Bloomberg Euro Treasury Bills Index + 1.30% anual. En el último año natural, la comisión de rentabilidad abonada fue del 0,00% del fondo.

- La cifra de gastos corrientes (de los que la comisión de gestión representa un 0,25%) se basa en los gastos del ejercicio anterior finalizado en diciembre de 2021. No incluye los costes de transacción de la cartera, salvo en el caso de los gastos de entrada o salida soportados por el subfondo con ocasión de la compra o venta de participaciones de otro organismo de inversión colectiva. Esta cifra puede variar de un año a otro.
- En la sección 5.4 del folleto, disponible en nuestro sitio web interno en [www.eurizoncapital.com](http://www.eurizoncapital.com) o en las oficinas del distribuidor, encontrará información más detallada acerca de los costes y gastos.

## RENTABILIDAD HISTÓRICA



- La rentabilidad histórica no es un indicador fiable de los rendimientos futuros.
- La rentabilidad histórica mostrada incluye los gastos corrientes y la comisión de rentabilidad. No incluye los gastos de entrada o salida.
- Este subfondo se lanzó el 27/05/2008, y esta clase en 2017.
- La rentabilidad histórica de esta clase de participación está calculada en Dólar estadounidense y se expresa como cambio porcentual del valor liquidativo por participación al final de cada año.
- El fondo no sigue el índice de referencia.

## INFORMACIÓN PRÁCTICA

### Sociedad gestora

Eurizon Capital S.A., 28 Boulevard de Kockelscheuer, L-1821 Luxemburgo

### Depositario

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

### Información adicional

- El inversor puede tener derecho a canjear participaciones de este subfondo por participaciones de otro subfondo.
- Para obtener más información sobre esta clase de participación, otra clase de participaciones de este subfondo u otros subfondos del Fondo, puede consultar el folleto (en el mismo idioma que los documentos de datos fundamentales para el inversor), el reglamento de gestión o el último informe financiero anual o semestral disponible (en inglés). Estos documentos se elaboran para todo el Fondo y pueden obtenerse en cualquier momento y de forma gratuita en el sitio web de la sociedad de gestión en [www.eurizoncapital.com](http://www.eurizoncapital.com) o solicitándolo por escrito a la sociedad de gestión o el depositario.

### Publicación de precios

El valor liquidativo de esta clase de participación se publica diariamente

en el sitio web de la sociedad de gestión en [www.eurizoncapital.com](http://www.eurizoncapital.com).

### Legislación tributaria

Este subfondo está sometido a la legislación y la normativa tributaria de Luxemburgo. En función del país en el que resida, esto podría afectar a su inversión.

### Política de remuneración

La sociedad de gestión ha adoptado una política de remuneración adecuada a tenor de las dimensiones, la organización interna y la naturaleza, el alcance y la complejidad de sus actividades. Los detalles de la política de remuneración actualizada de la sociedad de gestión pueden consultarse en su sitio web [www.eurizoncapital.com](http://www.eurizoncapital.com). Asimismo, se puede obtener gratuitamente un ejemplar en papel de esta información en la sede social de la sociedad de gestión.

### Responsabilidad segregada

Los activos y pasivos de cada subfondo están segregados por ley.

### Declaración de responsabilidad

*Eurizon Capital S.A. únicamente incurrirá en responsabilidad por las declaraciones contenidas en el presente documento que resulten engañosas, inexactas o incoherentes frente a las correspondientes partes del folleto del Fondo.*