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.

EURIZON ASSET MANAGEMENT

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

Clase de acción: **Z (EUR Acumulación, ISIN: LU1961029904)**

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

OBJETIVOS Y POLÍTICA DE INVERSIÓN

Objetivo Incrementar el valor de su inversión en el tiempo y superar la rentabilidad de los mercados de bonos emergentes (medida por el índice de referencia), centrándose en los factores medioambientales, sociales y de gobernanza (ESG).

Índice(s) de referencia JP Morgan ESG GBI EM Global Diversified Index® (rendimiento total). *Para diseñar la cartera, medir la rentabilidad y calcular la comisión asociada a la misma.*

Política de inversión El fondo invierte principalmente en bonos gubernamentales e instrumentos del mercado monetario emitidos en mercados emergentes, incluidos China y Rusia, y denominados en cualquier moneda local. Estas inversiones pueden tener una calificación inferior a grado de inversión, y en algunos casos pueden ser altamente especulativas. Por lo general, el fondo opta por la inversión directa, pero ocasionalmente podrá invertir a través de derivados.

En concreto, el fondo invertirá normalmente un mínimo del 70% de su patrimonio neto en deuda e instrumentos relacionados con la deuda de emisores que estén ubicados, o desarrollen la mayor parte de su actividad, en mercados emergentes, incluidos los instrumentos del mercado monetario. El fondo podrá invertir directa o indirectamente a través del programa Bond Connect en el mercado interbancario de bonos de China.

El fondo podrá invertir en las siguientes clases de activos hasta los porcentajes del patrimonio neto indicados:

- instrumentos de deuda con calificación inferior a grado de inversión CCC +/Caa1 o inferior o sin calificación: 30%, incluido un 10% en títulos de deuda en dificultades
- instrumentos de deuda de mercados emergentes denominados en divisas fuertes: 20%
- valores respaldados por activos, incluidos bonos «sukuk» respaldados por activos: 10%

El fondo no invierte en bonos convertibles contingentes (bonos CoCo), pero puede verse expuesto indirectamente (un máximo del 10% del patrimonio neto).

Derivados y técnicas El fondo podrá utilizar derivados para reducir los riesgos (cobertura) y los costes, así como para obtener exposición adicional a las inversiones.

Estrategia Al gestionar de forma activa el fondo, el gestor de inversiones utiliza el análisis macroeconómico y de mercado con el fin de determinar la exposición a países, divisas y al sector de los bonos. Al seleccionar los emisores y los valores individuales, el gestor de inversiones utiliza un método de puntuación propio que integra criterios financieros y de ESG para sobreponderar aquellos valores que parecen ofrecer la mejor rentabilidad para su nivel de riesgo (enfoque descendente y ascendente). Las ponderaciones de los países y emisores incluidos en el índice de referencia son proporcionales a una puntuación de ESG determinada por el proveedor del índice de referencia. Asimismo, el índice de referencia excluye sectores como el carbón térmico, el tabaco y las armas. La exposición del fondo a los valores y, por lo tanto, su rentabilidad, podrán diferir ligeramente de las del índice de referencia.

Tramitación de solicitudes Las solicitudes de compra, canje o venta de participaciones del fondo que se reciban y acepten por el agente de transferencias antes de las 16:00 horas (CET) de cualquier día que sea hábil en Luxemburgo, y que asimismo sea un día de negociación en los principales mercados del fondo, se tramitarán normalmente el siguiente día hábil.

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

Perfil del inversor Inversores que entienden los riesgos del fondo y tienen previsto invertir a medio plazo.

Información adicional El fondo presenta características medioambientales (E) y sociales (S) y promueve la inversión en activos que sigan buenas prácticas de gobierno (G), de conformidad con lo establecido en el artículo 8 del Reglamento sobre la divulgación de información relativa a las finanzas sostenibles (el "SFDR"). Para obtener más información, consulte la sección "Política de inversión sostenible e integración de los factores ESG" del Folleto, que está disponible en nuestro sitio web de Internet **www.eurizoncapital.com** o en las oficinas de los distribuidores.

PERFIL DE RIESGO Y REMUNERACIÓN

Menor riesgo → **Mayor riesgo**

Potencialmente menor remuneración — Potencialmente mayor remuneración

1	2	3	**4**	5	6	7

- 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 esta categoría 4 en función del 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.

Esta categoría refleja principalmente los riesgos de las condiciones normales del mercado. Las condiciones inusuales del mercado o los acontecimientos impredecibles de gran envergadura pueden acrecentar los riesgos de las condiciones normales del mercado y originar otros riesgos que no se reflejan adecuadamente en este indicador sintético, como los siguientes:

- **Riesgo de contraparte y garantía** Una entidad con la que el fondo haga negocios, incluida cualquier entidad con custodia temporal o a largo plazo de activos del fondo, podría no estar dispuesta a cumplir sus obligaciones con el fondo o ser incapaz de hacerlo.
- **Riesgo de incumplimiento** Los emisores de determinados bonos podrían resultar incapaces de efectuar pagos por sus bonos.
- **Riesgo de liquidez** Cualquier título podría ser difícil de valorar o vender en el momento y al precio deseados. El riesgo de liquidez podría afectar al valor del fondo y llevarle a suspender las operaciones con sus participaciones.
- **Riesgo operativo** Las operaciones del fondo podrían estar sujetas a errores humanos, procesos o gobernanza defectuosos y fallos tecnológicos, incluido el hecho de no prevenir o detectar ciberataques, robos de datos, sabotajes u otros incidentes electrónicos.
- **Riesgo de prácticas estándar** Las prácticas de gestión de inversiones que han funcionado bien en el pasado, o que son formas aceptadas de abordar ciertas condiciones, podrían resultar ineficaces.

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

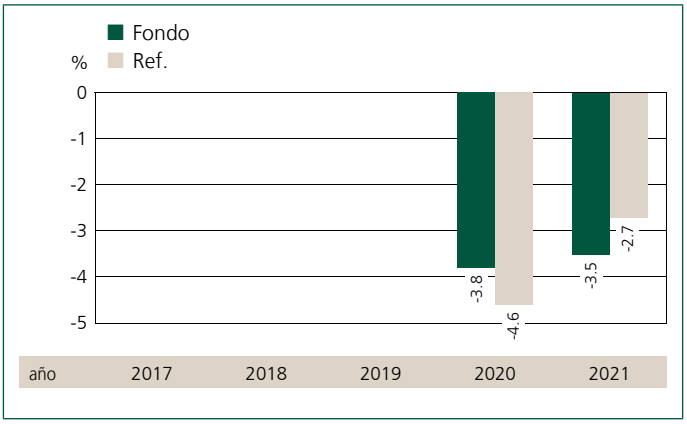
Gastos corrientes	0,57%

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 JP Morgan ESG GBI-EM Global Diversified Index® 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 0,40%) 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.
- Encontrará más información sobre costes y gastos en la sección "Comisiones y gastos del Fondo" del Folleto, disponible en nuestro sitio web de Internet **www.eurizoncapital.com** o en las oficinas de los distribuidores.

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 11/06/2019, y esta clase en 2019.
- La rentabilidad histórica de esta clase de participación está calculada en Euro 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** 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**.

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**. 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.