

## 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.



## Euro Emerging Markets Bonds, un subfondo de Eurizon Fund

Clase de acción: **Z (EUR Acumulación, ISIN: LU2215043055)**

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).

**Índice(s) de referencia** JP Morgan Euro EMBI 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 y corporativos emitidos en mercados emergentes, incluidos China y Rusia, y denominados en euros. 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 bonos sukuk y 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. Algunas de estas inversiones pueden tener una calificación inferior a grado de inversión, con una calificación mínima de CC/Ca.

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 de CCC+/Caa1 o inferior o sin calificación: 30%
- instrumentos de deuda de mercados emergentes denominados en moneda local: 20%
- valores respaldados por activos, incluidos bonos «sukuk» respaldados por activos: 10%
- bonos convertibles contingentes (bonos CoCo): 10%

**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 los países, las divisas y la duración general. A continuación, el gestor de inversiones se centra en el análisis de los emisores y los valores para sobreponderar aquellos valores que parecen ofrecer la mejor rentabilidad para su nivel de riesgo (enfoque descendente y ascendente). 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](http://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



- Este indicador se basa en datos históricos y puede no constituir una indicación fiable del futuro perfil de riesgo del fondo.
- No hay garantías de que la categoría de riesgo y remuneración indicada vaya a permanecer inalterable, y la categorización puede variar a lo largo del tiempo.
- La categoría de riesgo más baja no significa que la inversión esté libre de riesgo.

La clase de participación se ha asignado a la categoría 4 en función de resultados históricos simulados para los últimos cinco años.

Esta categoría refleja la naturaleza de la cartera del Fondo que puede representar 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 usted paga se utilizan para cubrir los costes de gestión del Fondo, incluidos los costes de 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 detrarse 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 Euro EMBI Global Diversified Index anual.

- La cifra relacionada con los gastos corrientes (de la que un 0,40% corresponde a las comisiones de gestión) se basa en una estimación, ya que se trata de un producto nuevo. Se excluyen los costes de transacción de la cartera, salvo las comisiones de entrada o salida que asume el Fondo al comprar o vender participaciones en 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](http://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 se muestra neta, tras deducir los gastos corrientes y la comisión de rentabilidad. Se excluyen las comisiones de entrada o salida.
- Este Fondo se lanzó el 23/02/2021.
- 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](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 fiscal

Este Fondo está sujeto a la normativa y legislación fiscal de Luxemburgo, lo que podría repercutir en su inversión, según el país en el que resida.

### 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.

### Pasivo segregado

Los activos y pasivos de cada fondo 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.*