

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.



Absolute Return Solution , un subfondo de Eurizon Fund

Clase de acción: **Z (EUR Acumulación, ISIN: LU2357530497)**

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

OBJETIVOS Y POLÍTICA DE INVERSIÓN

Objetivo Lograr una rentabilidad positiva independientemente de las condiciones del mercado (rentabilidad absoluta).

Índice(s) de referencia Ninguno

Política de inversión El fondo invierte principalmente, bien de forma directa o a través de derivados, en acciones, bonos corporativos y títulos de deuda pública. Estas inversiones pueden ser de cualquier parte del mundo, incluso de China, Rusia y otros mercados emergentes, y algunas quizás estén por debajo del grado de inversión. En concreto, el fondo invierte normalmente en acciones e instrumentos relacionados con ellas, así como en instrumentos de deuda o relacionados con ella, incluidos los bonos convertibles y garantizados y los instrumentos del mercado monetario. Algunas de estas inversiones pueden estar por debajo del grado de inversión con una calificación mínima de B-/B3. La duración de la cartera puede variar con el tiempo e incluso ser negativa en determinadas circunstancias. La exposición neta de la renta variable puede oscilar entre -20 % y +50 % de los activos netos totales. El fondo puede invertir directamente, o de forma indirecta a través del programa Bond Connect, en el mercado de bonos interbancarios de China (CIBM). El fondo puede invertir en acciones de clase A que cotizan en las bolsas de Shanghai y Shenzhen, pudiendo hacerlo a través del programa Hong Kong Stock Connect. El fondo puede invertir en las siguientes clases de activos hasta los porcentajes del patrimonio neto total que se indican:

- instrumentos de deuda por debajo del grado de inversión (con una calificación mínima de B-/B3) o sin calificación: 50%
- renta variable e instrumentos de deuda de emisores de los mercados emergentes: 30%
- renta variable e instrumentos de deuda de emisores de Rusia (negociados en la Bolsa de Moscú): 15%
- materias primas (a través de derivados y fondos): 10%
- bonos de titulación de deuda y bonos de titulación hipotecaria: 10%
- bonos convertibles contingentes (bonos CoCo): 10%

- Acciones de clase A de China: 5%

La exposición neta del fondo a divisas distintas del euro puede ser de hasta el 50% de sus activos netos totales.

Estrategia El fondo se gestiona de forma activa, por lo que el gestor de inversiones utiliza análisis macroeconómicos y de mercado para ajustar dinámicamente la combinación de activos de la cartera. A continuación, combina un modelo de riesgo cuantitativo con criterios discretivos para seleccionar inversiones individuales (enfoques descendente y ascendente). El gestor de inversiones también trata de lograr sistemáticamente una rentabilidad positiva usando un alto nivel de diversificación y estrategias largas/cortas. El fondo está diseñado con independencia 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



- 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 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 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

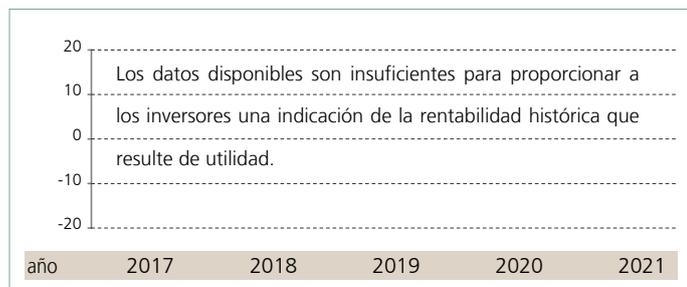
Gastos corrientes	0,67%
-------------------	-------

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® + 2.65% anual.

- Los gastos de entrada y salida mostrados representan máximos. En algunos casos el inversor podría pagar menos.
- Puede obtener información acerca de los gastos liquidez de entrada y salida a través de su asesor financiero o distribuidor.
- La cifra de gastos corrientes (la comisión de gestión será del 0,50% como máximo) 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 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 24/01/2022.
- 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.