

## 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.



## Bond Flexible, un subfondo de Eurizon Fund

Clase de acción: **R (EUR Acumulación, ISIN: LU1090960086)**

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 en cualquier periodo de cuatro años (rentabilidad absoluta).

**Índice(s) de referencia** Ninguno

**Política de inversión** El fondo invierte, de manera directa o a través de derivados, en bonos corporativos y gubernamentales y en instrumentos del mercado monetario denominados en cualquier divisa, así como en divisas. Estas inversiones pueden tener una calificación inferior a grado de inversión y se realizan en cualquier parte del mundo, incluidos China y otros mercados emergentes. El fondo podrá invertir de forma significativa en bonos del gobierno italiano con cualquier calificación crediticia.

En concreto, el fondo invierte de forma flexible en deuda e instrumentos relacionados con la deuda, incluidos los bonos convertibles y cubiertos, 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 (CIBM). La duración de la cartera es de diez años o inferior, y puede llegar a ser negativa.

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

- instrumentos de deuda pública italiana de cualquier calificación crediticia: 50%
- instrumentos de deuda de emisores de mercados emergentes: 40%
- instrumentos de deuda con calificación inferior a grado de inversión, distintos de los bonos del gobierno italiano, con una calificación mínima de B-/B3: 30%
- bonos convertibles contingentes (bonos CoCo): 10%

El fondo no invierte en valores respaldados por activos, pero puede verse expuesto indirectamente (un máximo del 10% del patrimonio neto).

La exposición neta del fondo a divisas distintas del euro puede ser de hasta el 35% 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 activamente el fondo, el gestor de inversiones combina el análisis macroeconómico y de mercado con un proceso de generación de ideas para establecer una cartera base y estrategias de cobertura dinámica (overlay) de la prima de riesgo, como largo/corto, valor relativo, posicionamiento en la curva de rendimientos y apuestas cambiarias (enfoque descendente y absoluto). El fondo se ha diseñado sin relación con un 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 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 4 por la volatilidad anual de sus precios durante los últimos cinco años y teniendo en cuenta 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.

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	2,50%
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

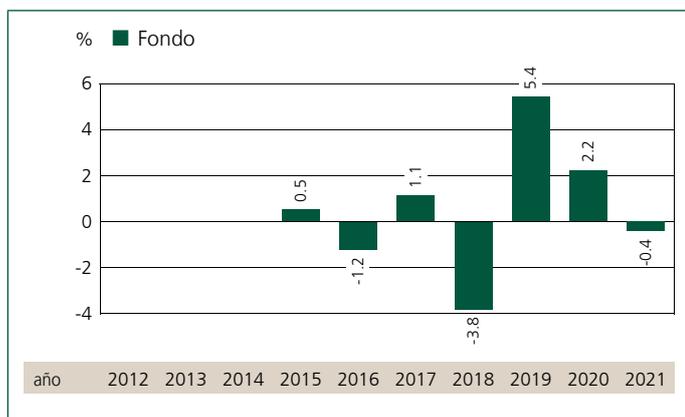
Gastos corrientes	1,44%
-------------------	-------

### 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 + 1.50% anual. En el último año natural, la comisión de rentabilidad abonada fue del 0,00% del fondo.

- 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 (de los que la comisión de gestión representa un 1,20%) 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](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 mostrada incluye los gastos corrientes y la comisión de rentabilidad. No incluye los gastos de entrada o salida.
- Este subfondo se lanzó el 03/10/2014, y esta clase en 2014.
- 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.

## 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

- Esta clase de participación puede comprarse mediante un pago independiente, a través de un plan sistemático de inversión o mediante traspaso de otros productos de la sociedad de gestión, si el distribuidor del inversor ofrece estos servicios. Los importes mínimos pueden diferir entre países de distribución.
- El inversor puede tener derecho a canjear participaciones de este subfondo por participaciones de otro subfondo, siempre que el segundo se comercialice al público en la jurisdicción del inversor.
- 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.*