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, a Sub-Fund of Eurizon Fund

Clase de acción: **R EUR Acumulación (ISIN: LU0090979021)**

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

OBJETIVOS Y POLÍTICA DE INVERSIÓN

Objetivo de Inversión

El gestor del subfondo, Eurizon Capital SGR S.p.A., tratará de obtener a medio plazo una rentabilidad media superior a la rentabilidad de una cartera de instrumentos de deuda externa negociados emitidos por emisores locales situados en mercados emergentes (medida por los resultados del índice JP Morgan EMBI Global Diversified®).

Nivel de desviación autorizado con respecto a esta referencia: significativo

La consecución efectiva de este objetivo no está garantizada.

Política de inversión

Los activos netos de este subfondo se invierten principalmente en deuda e instrumentos relacionados con deuda emitidos por organismos públicos públicas o empresas privadas de países emergentes y denominados en cualquier divisa, incluidos instrumentos de menor calidad ("grado especulativo").

De forma complementaria, el subfondo podrá invertir en otros instrumentos, como, entre otros, OICVM (hasta un 10%), bonos convertibles contingentes (hasta un 10%) y liquidez, incluidos depósitos a plazo en entidades de crédito.

El patrimonio neto del subfondo podrá invertirse directamente en bonos de titulización de activos (hasta el 10%), incluidos los sukuk titulizados.

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.

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.

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 por la volatilidad de sus precios durante los últimos cinco años.

Esta categoría refleja la exposición del subfondo a instrumentos de renta fija emitidos principalmente por países y empresas situados en países emergentes y denominados en cualquier divisa.

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	1,50%
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

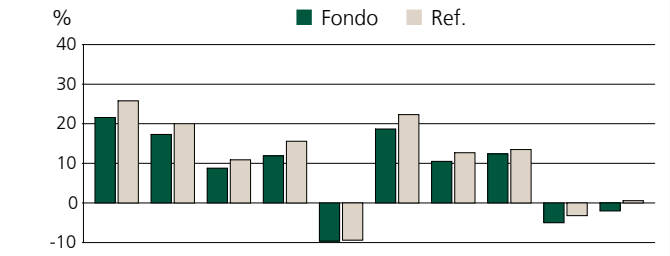
Gastos corrientes	1,44%

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 últimos años naturales a contar desde aquella registrada al cierre del ejercicio 2018 más la rentabilidad del JPMorgan EMBI Global Diversified Index 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 liquidezs 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 2018. 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.lu** o en las oficinas del distribuidor, encontrará información más detallada acerca de los costes y gastos.

RENTABILIDAD HISTÓRICA



año	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018
Fondo	21,6	17,3	8,8	11,9	-9,6	18,7	10,5	12,4	-5,0	-2,0
Ref.	25,8	20,0	10,9	15,6	-9,4	22,3	12,7	13,5	-3,2	0,6

La referencia ha cambiado a lo largo de los años

- 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 15/02/1999, y esta clase en 1999.
- 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 de gestión
Eurizon Capital S.A., 8 Avenue de la Liberté, L – 1930 Luxembourg

Depositario
State Street Bank Luxembourg S.C.A., 49 Avenue J.F. Kennedy, L - 1855 Luxembourg

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.lu** 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.lu**.

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.lu/lu/aboutus/RegulatoryInformation**. 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.