

Finalidad

Este documento le proporciona información fundamental que debe conocer sobre este producto de inversión. No se trata de material comercial. Es una información exigida por ley para ayudarle a comprender la naturaleza, los riesgos, los costes y los beneficios y pérdidas potenciales de este producto y para ayudarle a compararlo con otros productos.

Producto

Bond Italy Medium Term LTE

un subfondo de Eurizon Fund

Clase de participaciones: Z (EUR Accumulation, ISIN: LU2015226686)

Sociedad de gestión: Eurizon Capital S.A., una sociedad perteneciente al Grupo bancario Intesa Sanpaolo

Sitio web: www.eurizoncapital.com

Para más información, llame al: +352 49 49 30 - 323

La Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) es responsable de la supervisión de la Sociedad de gestión en relación con este documento de datos fundamentales.

Este producto está autorizado en Luxemburgo.

Eurizon Capital S.A. está autorizada en Luxemburgo y está regulada por la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Fecha de producción de este documento: 19 de febrero de 2025

¿Qué es este producto?

Tipo

Este producto es una Clase de participaciones del Compartimento Eurizon Fund (el «Fondo»), que es parte de Eurizon Fund, un fondo de inversión colectiva de valores mobiliarios de capital variable («FCP») que se considera un OICVM.

Plazo

Este producto no tiene fecha de vencimiento. El producto podría cerrarse unilateralmente o fusionarse tras el aviso a los inversores de acuerdo con las condiciones estipuladas en el Folleto.

Objetivos

Objetivo de inversión Incrementar el valor de su inversión en el tiempo y obtener una rentabilidad total acorde con la del mercado de bonos gubernamentales a medio plazo de Italia (medida por el índice de referencia).

Índice(s) de referencia JP Morgan Government Bond Index (GBI) Italy Unhedged EUR 3-5 y Index® (rendimiento total). Para diseñar la cartera y medir el rendimiento.

Políticas de inversión El fondo invierte principalmente en bonos gubernamentales italianos denominados en euros. 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 80% de su patrimonio neto en deuda e instrumentos relacionados con la deuda, incluidos los instrumentos del mercado monetario, emitidos por el gobierno de Italia. La calificación crediticia y la duración de los valores suelen coincidir con las del índice de referencia.

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

- instrumentos de deuda corporativa y gubernamental no italiana: 20%

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

Las inversiones que no estén denominadas en EUR se cubrirán en dicha moneda.

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 invierte de manera similar al índice de referencia, tratando al mismo tiempo de mejorar la rentabilidad. Mediante el uso del análisis de las valoraciones del mercado y las tendencias del sector, así como de modelos estadísticos de variables macroeconómicas y microeconómicas, el gestor de inversiones sobrepondera o infrapondera determinados valores, al tiempo que procura mantener la rentabilidad dentro de un rango definido del índice (enfoque de error de seguimiento limitado) y la exposición al riesgo dentro de límites previamente establecidos. La exposición del fondo a los valores y, por lo tanto, su rentabilidad, podrán asemejarse en gran medida a las del índice de referencia.

Política de distribución Esta clase de participaciones no reparte dividendos. Los ingresos de las inversiones se reinvierten.

Inversor minorista al que va dirigido

El fondo no está disponible para inversores minoristas.

Información práctica

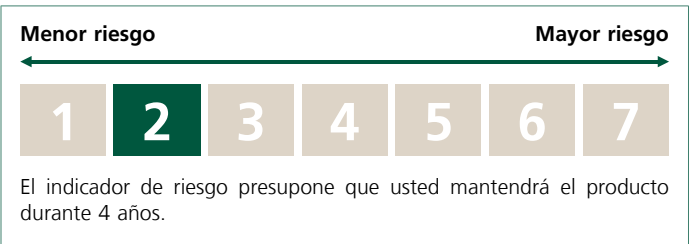
Entidad depositaria El depositario del fondo es State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch.

Información adicional Si desea más información acerca de esta clase de participaciones, otras clases de este fondo u otros fondos del Fondo, puede consultar el folleto (redactado en el mismo idioma que el documento de datos fundamentales), el reglamento de gestión o el último informe financiero anual o semestral disponible (en inglés). Estos documentos se elaboran para el Fondo en su conjunto y pueden obtenerse gratuitamente en cualquier momento accediendo al sitio web de la sociedad de gestión en www.eurizoncapital.com o enviando una solicitud por escrito a la Sociedad de gestión o el depositario.

Publicación de precios El valor liquidativo de esta clase de participaciones se publica diariamente en el sitio web de la sociedad de gestión en .

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Riesgos



El indicador resumido de riesgo es una guía del nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra las probabilidades de que el producto pierda dinero debido a la evolución de los mercados o porque no podamos pagarle.

Hemos clasificado este producto en la clase de riesgo 2 en una escala de 7, lo que significa un riesgo bajo.

Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como un nivel bajo y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en la capacidad de Eurizon Capital S.A. de pagarle como muy improbable.

Este fondo no ofrece ninguna forma de protección del capital frente a futuras condiciones negativas del mercado y, en consecuencia, usted puede perder parte o la totalidad del importe invertido inicialmente.

Si el fondo no puede pagarle lo que se le debe, podría perder toda su inversión.

Escenarios de rentabilidad

Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto propiamente dicho, pero es posible que no incluyan todos los costes que usted deba pagar a su asesor o distribuidor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en la cantidad que reciba.

Lo que obtenga de este producto dependerá de la evolución futura del mercado, la cual es incierta y no puede predecirse con exactitud. Los escenarios desfavorable, moderado y favorable que se muestran son ilustraciones basadas en la rentabilidad más baja, media y más alta del producto/de un valor de referencia adecuado durante los últimos 10 años. Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro.

El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados.

Desfavorable: este tipo de escenario se produjo para una inversión entre septiembre de 2019 y septiembre de 2023.

Moderado: este tipo de escenario se produjo para una inversión entre julio de 2018 y julio de 2022.

Favorable: este tipo de escenario se produjo para una inversión entre noviembre de 2016 y noviembre de 2020.

Período de mantenimiento recomendado		4 años	
Ejemplo de inversión		10.000 EUR	
Escenarios		En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 4 años (período de mantenimiento recomendado)
Mínimo	No hay un rendimiento mínimo garantizado. Podría perder parte o la totalidad de su inversión.		
Tensión	Lo que podría recibir tras deducir los costes. Rendimiento medio cada año	7.150 EUR -28,52%	7.560 EUR -6,74%
Desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes. Rendimiento medio cada año	8.920 EUR -10,81%	9.200 EUR -2,07%
Moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes. Rendimiento medio cada año	10.170 EUR 1,70%	10.330 EUR 0,81%
Favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes. Rendimiento medio cada año	11.080 EUR 10,81%	10.960 EUR 2,33%

¿Qué pasa si Eurizon Capital S.A. no puede pagar?

Si el fondo no puede pagarle lo que se le debe, podría perder toda su inversión. No hay previsto ningún sistema de compensación o garantía para el inversor en ese caso. El fondo se trata como una entidad por separado con sus propios activos, que son distintos en todos los aspectos de los activos de la Sociedad de gestión y de los activos de cada uno de los demás inversores del fondo, así como de los activos de cualquier otro producto gestionado por la Sociedad de gestión. Para las obligaciones contraídas por cuenta de un producto específico, la Sociedad de gestión será responsable exclusivamente de los activos del producto correspondiente. Sobre los activos del fondo, no deben admitirse acciones de acreedores de la Sociedad de gestión o de acreedores que actúen en su interés, ni acciones de acreedores del depositario o subdepositario o de acreedores que actúen en interés del depositario o subdepositario. Las acciones de acreedores de un inversor en el fondo se limitan a las posiciones mantenidas en el fondo por parte del inversor correspondiente. La Sociedad de gestión no podrá usar en ningún caso los activos del fondo para sus propios intereses o los de terceros.

¿Cuáles son los costes?

La persona que le asesore sobre este producto o se lo venda puede cobrarle otros costes. En tal caso, esa persona le facilitará información acerca de estos costes y de la incidencia que tienen en su inversión.

Costes a lo largo del tiempo

Los cuadros muestran los importes que se detraen de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estos importes dependen de cuánto invierte, de cuánto tiempo mantiene el producto y de lo buenos que sean los resultados del producto. Los importes indicados aquí ilustran un ejemplo de inversión de una determinada cuantía durante diferentes períodos de inversión posibles.

Hemos partido de los siguientes supuestos:

- El primer año recuperaría usted el importe invertido (rendimiento anual del 0%). En relación con los demás períodos de mantenimiento, hemos supuesto que el producto evoluciona tal como muestra el escenario moderado.
- Se invierten 10.000 EUR.

Ejemplo de inversión 10.000 EUR	En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 4 años (período de mantenimiento recomendado)
Costes totales	30 EUR	120 EUR
Incidencia anual de los costes*	0,3%	0,3% cada año

(*) Refleja la medida en que los costes reducen su rendimiento cada año a lo largo del período de mantenimiento. Por ejemplo, muestra que, en caso de salida al término del período de mantenimiento recomendado, el rendimiento medio que se prevé que obtendrá cada año será del 1,10% antes de deducir los costes y del 0,81% después de deducir los costes.
Es posible que compartamos parte de los costes con la persona que le vende el producto para cubrir los servicios que le presta. El importe le será comunicado.

Composición de los costes

Costes únicos de entrada o salida		Incidencia anual de los costes en caso de salida después de 1 año
Costes de entrada	0,00%, no cobramos comisión de entrada.	0 EUR
Costes de salida	0,00%No aplicamos ninguna comisión de salida por este producto.	0 EUR
Costes corrientes detraídos cada año		Incidencia anual de los costes en caso de salida después de 1 año
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	0,25% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año.	25 EUR
Costes de operación	0,05% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación de los costes en que incurrimos al comprar y vender las inversiones subyacentes del producto. El importe real variará en función de la cantidad que compremos y vendamos.	5 EUR
Costes accesorios detraídos en condiciones específicas		Incidencia anual de los costes en caso de salida después de 1 año
Comisiones de rendimiento	No se aplica ninguna comisión de rendimiento a este producto.	0 EUR

¿Cuánto tiempo debo mantener la inversión, y puedo retirar dinero de manera anticipada?

Periodo de mantenimiento recomendado: 4 años

Puede solicitar la venta de las participaciones del fondo en cualquier momento, sin previo aviso. Las solicitudes de 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.
Si vende sus participaciones antes del fin del Período de mantenimiento recomendado, esto podría incidir en el perfil de riesgo y/o la rentabilidad de su inversión.

¿Cómo puedo reclamar?

Las reclamaciones deberán enviarse por escrito a Eurizon Capital S.A., 28, boulevard de Kockelscheuer, L-1821 Luxemburgo, a la atención de Compliance & AML Function, o por fax al número +352 494 930 349, o través del apartado «Contacto» del sitio web de Eurizon Capital S.A. (www.eurizoncapital.com). Las reclamaciones también pueden ser recibidas por la Sociedad de gestión a través de sus distribuidores autorizados. La Sociedad de gestión debe tramitar todas las reclamaciones con la máxima diligencia, transparencia y objetividad, comunicando su decisión por escrito al inversor, en un lenguaje claro y fácilmente comprensible y por un método de comunicación certificado con acuse de recibo, en un plazo de 30 días a partir de la recepción de la reclamación. Para más información, consulte el apartado «Derechos del inversor» del sitio web de Eurizon Capital S.A. (www.eurizoncapital.com).

Otros datos de interés

Escenarios de rentabilidad Puede consultar los escenarios de rentabilidad anteriores actualizados cada mes en www.eurizoncapital.com.
Rentabilidad histórica Puede descargar la rentabilidad histórica de los últimos 2 años en su nuestro sitio web, .

AVISO A LOS INVERSORES DE

Eurizon Fund - Bond EUR All Maturities LTE, Eurizon Fund - Bond Italy Short Term LTE, Eurizon Fund - Bond Italy Medium Term LTE

y Eurizon Fund - Bond Italy Long Term LTE

El presente aviso recoge la información principal sobre los cambios que se describen a continuación y no incluye toda la información detallada relacionada. La versión completa de este aviso con la información detallada se encuentra disponible en el enlace <https://www.eurizoncapital.com/pages/documentation.aspx>.

El consejo de administración de YourIndex SICAV (en adelante, la «Sociedad»), una sociedad de inversión de capital variable con varios subfondos con domicilio social sito en 49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxemburgo (en adelante, el «Consejo de administración»), y el consejo de administración de Eurizon Capital S.A., como sociedad de gestión del Fondo (en adelante denominado el «Consejo de administración de la Sociedad de gestión»), han decidido llevar a cabo las fusiones (en adelante, en singular, una «Fusión» y, conjuntamente, las «Fusiones») de los Subfondos fusionados (que se indican a continuación en la columna de la izquierda, en adelante, el/los «Subfondo(s) fusionado(s)») con los Subfondos receptores (que se indican a continuación, en adelante, el/los «Subfondo(s) receptor(es)»):

Subfondo fusionado	Clases de participaciones fusionadas	Clases de acciones receptoras	Subfondo receptor
Eurizon Fund - Bond EUR All Maturities LTE	Clase de participaciones «Z» (ISIN: LU2015226173)	Clase de acciones «Z» (ISIN: LU2976321245)	YourIndex SICAV - YIS EMU Government Bond
Eurizon Fund - Bond Italy Short Term LTE	Clase de participaciones «Z» (ISIN: LU2015226256)	Clase de acciones «Z» (ISIN: LU2976321591)	YourIndex SICAV - YIS 1-3 Year Italian Government Bond
Eurizon Fund - Bond Italy Medium Term LTE	Clase de participaciones «Z» (ISIN: LU2015226686)	Clase de acciones «Z» (ISIN: LU2976318704)	YourIndex SICAV - YIS 3-5 Year Italian Government Bond
Eurizon Fund - Bond Italy Long Term LTE	Clase de participaciones «Z» (ISIN: LU2015226504)	Clase de acciones «Z» (ISIN: LU2976318969)	YourIndex SICAV - YIS 5+ Year Italian Government Bond

Justificación de la Fusión

La decisión de realizar las Fusiones se tomó con el fin de consolidar en una única plataforma todos los productos cuya exposición a valores y rentabilidad probablemente se parezcan mucho a los de sus índices de referencia. Tras las Fusiones, los inversores de los Subfondos fusionados se beneficiarán de las ventajas asociadas a una escala superior, teniendo en cuenta el crecimiento esperado de los activos gestionados de los Subfondos receptores. Los costes asociados a los Subfondos receptores son similares a los de los Subfondos fusionados. Si bien se espera que los Subfondos receptores se desvíen menos de sus índices de referencia que los Subfondos fusionados, los correspondientes Subfondos fusionados y receptores son similares por lo que respecta a su objetivo y política de inversión.

Fecha efectiva

Las Fusiones se llevarán a cabo de conformidad con el Capítulo 8 de la Ley luxemburguesa relativa a organismos de inversión colectiva de 17 de diciembre de 2010 (en adelante, la «Ley»). La fecha efectiva de las Fusiones («Fecha efectiva») será el 6 de junio de 2025.

Impacto en los inversores

El impacto puede resumirse como sigue:

- (i) Los Subfondos fusionados son subfondos de un Fondo, es decir, un fondo de inversión colectiva sin personalidad jurídica y constituido en virtud del derecho contractual, mientras que los Subfondos receptores son subfondos de una SICAV, una sociedad de inversión de capital variable con personalidad jurídica y gobierno corporativo. Por consiguiente, los partícipes de los Subfondos fusionado que no hayan ejercido su derecho a reembolsar sus participaciones pasarán a ser inversores de los Subfondos receptores en la Fecha efectiva.
- (ii) Los Subfondos fusionados serán disueltos sin liquidación y, en la Fecha efectiva, todos sus activos y pasivos correspondientes se transferirán al Subfondo receptor en cuestión, a cambio de la emisión a sus inversores de nuevas acciones de dicho Subfondo receptor en cuestión.
- (iii) Los Subfondos receptores son fondos que siguen índices (trackers) de gestión pasiva.
- Otros elementos de interés:

- (i) Los Subfondos receptores se lanzarán en la Fecha efectiva mediante la aportación de los activos y pasivos de los Subfondos fusionados.
- (ii) Los Subfondos fusionados/Subfondos receptores se clasifican como sigue en virtud del Reglamento sobre la divulgación de información relativa a las finanzas sostenibles («SFDR»).

Subfondo fusionado	Clasificación en virtud del SFDR	Clasificación en virtud del SFDR	Subfondo receptor
Eurizon Fund - Bond EUR All Maturities LTE	Artículo 8	Artículo 8	YourIndex SICAV - YIS EMU Government Bond

Subfondo fusionado	Clasificación en virtud del SFDR	Clasificación en virtud del SFDR	Subfondo receptor
Eurizon Fund - Bond Italy Short Term LTE	Artículo 6	Artículo 6	YourIndex SICAV - YIS 1-3 Year Italian Government Bond

Subfondo fusionado	Clasificación en virtud del SFDR	Clasificación en virtud del SFDR	Subfondo receptor
Eurizon Fund - Bond Italy Medium Term LTE	Artículo 6	Artículo 6	YourIndex SICAV - YIS 3-5 Year Italian Government Bond

Subfondo fusionado	Clasificación en virtud del SFDR	Clasificación en virtud del SFDR	Subfondo receptor
Eurizon Fund - Bond Italy Long Term LTE	Artículo 6	Artículo 6	YourIndex SICAV - YIS 5+ Year Italian Government Bond

- (iii) No se prevé aplicar comisiones de rentabilidad en los Subfondos fusionados. Tampoco se prevé aplicar comisiones de rentabilidad en los Subfondos receptores.

Riego de dilución de la rentabilidad/reajuste de la cartera

Para los Subfondos fusionados: No se espera ningún reajuste específico de la cartera antes de la Fusión. Los derivados extrabursátiles («OTC») se liquidarán antes de las Fusiones. Para los Subfondos receptores: No se espera ningún reajuste específico de la cartera después de las Fusiones.

Comisiones de rentabilidad

No se prevé aplicar comisiones de rentabilidad en los Subfondos fusionados. Tampoco se prevé aplicar comisiones de rentabilidad en los Subfondos receptores.

Comparación entre los Subfondos fusionados y el Subfondo receptor correspondiente

En el **Anexo I del aviso completo** publicado en el sitio web de Eurizon Capital S.A. (la «Sociedad de gestión») figura una tabla comparativa entre los Subfondos fusionados y los Subfondos receptores correspondientes, junto con la justificación (incluida, en su caso, la necesidad de reajuste de la cartera del Subfondo fusionado) de las Fusión previstas. En dicha tabla se indican en negrita las principales diferencias entre los Subfondos fusionados y los Subfondos receptores correspondientes.

Para obtener una descripción completa de los correspondientes objetivos y políticas de inversión y características de los Subfondos fusionados y los Subfondos receptores correspondientes, consulte el Folleto y los Documentos de datos fundamentales de los Subfondos receptores correspondientes, que figuran en el **Anexo II del aviso completo** publicado en el sitio web de la Sociedad de gestión. Se recomienda a los inversores que lean detenidamente los Documentos de datos fundamentales de los Subfondos receptores (adjuntos en el **Anexo II del aviso completo publicado en el sitio web de la Sociedad de gestión**).

Relación de canje de acciones /Emisión de nuevas acciones

En la Fecha efectiva, los Subfondos fusionados dejarán de existir como consecuencia de la Fusión, por lo que quedarán disueltos en la Fecha efectiva sin ser liquidado. Los activos y pasivos de los Subfondos fusionados se transferirán a los Subfondos receptores, a cambio de la emisión a sus inversores de nuevas acciones de los Subfondos receptores correspondientes. El número de acciones que recibirán los inversores de los Subfondos fusionados correspondientes se calculará multiplicando el número de participaciones mantenidas en los Subfondos fusionados en cuestión por las relaciones de canje correspondientes. La relación de canje de la participación/acción será igual al valor liquidativo por participación de cada clase de participaciones de los Subfondos fusionados correspondientes con fecha del día anterior a la Fecha efectiva dividido entre el valor liquidativo por acción de cada clase de acciones de los Subfondos receptores correspondientes con fecha del día anterior a la Fecha efectiva.

Los inversores de los Subfondos fusionados recibirán un número de acciones del Subfondo receptor correspondiente cuyo valor total corresponderá al valor total de las participaciones de cada Subfondo fusionado.

Las características de las acciones de los Subfondos receptores se describen en el **Anexo I del aviso completo** publicado en el sitio web de la Sociedad de gestión. Las participaciones de los Subfondos fusionados se cancelarán con efecto en la Fecha efectiva.

Con el fin de garantizar un procedimiento de Fusión rápido y de conformidad con el artículo 73(2) de la Ley de 2010, las nuevas suscripciones y reembolsos de acciones y, en su caso, los canjes por acciones del Subfondo fusionado ya no serán posibles a partir del 30 de mayo de 2025 y las órdenes relacionadas serán rechazadas.

Los inversores de los Subfondos fusionados tienen derecho a solicitar el reembolso de sus acciones de forma gratuita. Dicha solicitud deberá ser recibida por la Sociedad de gestión de la Sociedad o por State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch, como agente de transferencias, desde la fecha de publicación del presente aviso hasta el 29 de mayo de 2025 a las 16:00 (hora de Luxemburgo).

Los inversores de los Subfondos fusionados no pagarán ninguna comisión de suscripción en el momento de la Fusión con los Subfondos receptores.

Podrá obtenerse más información sobre las Fusiones (incluidos el folleto y los correspondientes Documentos de datos fundamentales) en el domicilio social de la Sociedad de gestión. Para entender mejor los Subfondos receptores correspondientes, se recomienda a los inversores que utilicen y lean los Documentos de datos fundamentales correspondientes de los Subfondos receptores (adjuntos en el **Anexo II del aviso completo** publicado en el sitio web de la Sociedad de gestión). La confirmación del banco depositario y el informe del auditor independiente estarán disponibles previa solicitud, de forma gratuita, en el domicilio social de la Sociedad de gestión durante los días siguientes a la Fecha efectiva.

Costes de la Fusión

Todos los gastos administrativos, jurídicos y, en su caso, de asesoramiento relacionados con la Fusión correrán a cargo de la Sociedad de gestión. Se recomienda a los inversores del Subfondo fusionado que consulten a sus asesores jurídicos, fiscales y financieros para conocer todas las consecuencias jurídicas, fiscales y/o financieras de las Fusiones mencionadas. Consejo de administración de Eurizon Capital S.A., en nombre y representación de Eurizon Fund Consejo de administración de YourIndex SICAV 14 de abril de 2025