

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

Global Bond LTE

un subfondo de **Eurizon Fund**

Clase de participaciones: Z (EUR Accumulation, ISIN: LU0335988076)

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 2024

¿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 de los mercados de bonos gubernamentales a nivel mundial (medida por el índice de referencia).

Índice(s) de referencia JP Morgan Global Government Bond Index® (rendimiento total). Para diseñar la cartera y medir el rendimiento.

Políticas de inversión El fondo invierte principalmente en bonos gubernamentales denominados en cualquier divisa. Estas inversiones se emiten principalmente en mercados desarrollados de cualquier parte del mundo. 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 los gobiernos de los países desarrollados de Europa, América del Norte, el Pacífico y otras regiones, incluido Japón. 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: 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).

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 www.eurizoncapital.com.

¿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 3 en una escala de 7, lo que significa un riesgo medio bajo.

Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como un nivel medio bajo y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en la capacidad de Eurizon Capital S.A. de pagarle como 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 abril de 2020 y noviembre de 2023.

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

Favorable: este tipo de escenario se produjo para una inversión entre diciembre de 2013 y diciembre de 2017.

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	7.360 EUR -26,39%	7.220 EUR -7,82%
Desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes. Rendimiento medio cada año	8.790 EUR -12,10%	8.080 EUR -5,19%
Moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes. Rendimiento medio cada año	10.030 EUR 0,31%	10.790 EUR 1,92%
Favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes. Rendimiento medio cada año	12.310 EUR 23,12%	12.010 EUR 4,69%

¿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 deducen 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	40 EUR	162 EUR
Incidencia anual de los costes*	0,4%	0,4% 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 2,30% antes de deducir los costes y del 1,92% 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.	Hasta 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	0,31% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año.	31 EUR
Costes de operación	0,09% 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.	9 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?

Período 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 10 años en su nuestro sitio web, www.eurizoncapital.com.

Aviso a los Partícipes de Absolute Green Bonds, Absolute Prudent, Bond Aggregate RMB, Bond Emerging Markets, Bond EUR Medium Term LTE, Bond EUR Short Term LTE, Bond USD Short Term LTE, Top European Research, Azioni Strategia Flessibile, Bond Flexible, Bond GBP LTE, Bond USD LTE, Equity China A, Bond Inflation Linked, Global Bond LTE, Bond Emerging Markets LC LTE, Bond Corporate EUR Short Term LTE, Bond JPY LTE, Bond Corporate Smart ESG, Equity Europe ESG LTE, Equity USA ESG LTE, Flexible US Strategy, Global Multi Credit, Absolute Active, European Union Bonds, Cash EUR, Money Market EUR T1 y Money Market USD T1, fondos de Eurizon Fund (el «Fondo»), un organismo de inversión colectiva constituido con arreglo a la legislación de Luxemburgo.

Por el presente se informa a los Partícipes del Consejo de administración de Eurizon Capital S.A., la sociedad gestora (la «**Sociedad gestora**») del fondo con múltiples compartimentos **Eurizon Fund**, ha decidido realizar las siguientes modificaciones del Folleto con efecto desde el 13 de mayo de 2024 (en adelante, la «**Fecha efectiva**»), según se describe a continuación:

1. Azioni Strategia Flessibile

Cambio de nombre del fondo a **Flexible Equity Strategy**

Actualización del **método de cálculo de la comisión de rentabilidad** como sigue:

	Actual	Nueva
Tasa crítica de rentabilidad	El FTSE MTS Ex-Bank of Italy BOT Index® + 1,50%, o un índice compuesto en un 50% por el FTSE MTS Ex-Bank of Italy BOT Index®, en un 25% por el MSCI Europe Index® (divisas locales) y en un 25% por el S&P 500 Index® (divisas locales), la que sea superior.	Clases de participaciones base «R»: Bloomberg Euro Treasury Bills Index® + 1,90% Clases de participaciones base «C»: Bloomberg Euro Treasury Bills Index® + 2,95% Clases de participaciones base «Z»: Bloomberg Euro Treasury Bills Index® + 3,20%
Periodo de referencia	5 años	7 años

Posibilidad de participar en **operaciones de préstamo de valores** hasta un máximo del 30% del valor liquidativo

2. Flexible US Strategy

Actualización del **método de cálculo de la comisión de rentabilidad** como sigue:

	Actual	Nueva
Tasa crítica de rentabilidad	El Bloomberg US Treasury Bills Index® + 1,50%, o un índice compuesto en un 50% por el Bloomberg US Treasury Bills Index® y en un 50% por el S&P 500 Index®, la que sea superior.	Clases de participaciones base «R»: Bloomberg US Treasury Bills Index® + 1,90% Clases de participaciones base «Z»: Bloomberg US Treasury Bills Index® + 3,20%
Periodo de referencia	5 años	7 años

Posibilidad de participar en **operaciones de préstamo de valores** hasta un máximo del 30% del valor liquidativo

3. Global Multi Credit

Actualización del **objetivo de inversión, política de inversión y estrategia de inversión** como sigue:

	Versión actual	Nueva versión
Objetivo de inversión	Lograr una rentabilidad positiva independientemente de las condiciones del mercado (rentabilidad absoluta).	Incrementar el valor de su inversión en el tiempo.
Política de inversión	Principalmente bonos corporativos y gubernamentales denominados en cualquier divisa. El fondo podrá invertir en las siguientes clases de activos hasta los porcentajes del patrimonio neto total indicados: <ul style="list-style-type: none"> instrumentos de deuda de emisores de mercados emergentes: 70%, incluido hasta un 30% en instrumentos de deuda corporativa instrumentos de deuda con calificación inferior a grado de inversión de emisores estadounidenses: 60% divisas de mercados emergentes: 50% bonos convertibles contingentes (bonos CoCo): 10% instrumentos de deuda con calificación inferior a grado de inversión CCC+/Caa1 o inferior o sin calificación: 5% El fondo no invierte en bonos de titulización de activos, pero puede tener exposición indirecta a ellos (un máximo del 10% del patrimonio neto total). 	Principalmente bonos corporativos denominados en cualquier divisa. El fondo podrá invertir en las siguientes clases de activos hasta los porcentajes del patrimonio neto total indicados: <ul style="list-style-type: none"> instrumentos de deuda de emisores de mercados emergentes: 30% divisas de mercados emergentes: 30% bonos convertibles contingentes (bonos CoCo): 10% instrumentos de deuda con calificación inferior a grado de inversión CCC+/Caa1 o inferior o sin calificación: 5% valores respaldados por activos, obligaciones de préstamos garantizados (CLO) y valores respaldados por hipotecas comerciales («CMBS»): 20%
Estrategia de inversión	Al gestionar de forma activa el fondo, el gestor de inversiones utiliza el análisis macroeconómico, de mercado y fundamental para asignar de manera flexible y dinámica los activos entre las clases de activos crediticios y los valores individuales (enfoque descendente y ascendente). El gestor de inversiones también aplica estrategias de superposición de primas de riesgo como las estrategias largas/cortas, de valor relativo y de cobertura. El fondo está diseñado con independencia del índice de referencia.	Al gestionar de forma activa el fondo, el gestor de inversiones utiliza el análisis macroeconómico, de mercado y fundamental para asignar de manera flexible y dinámica los activos entre las clases de activos crediticios. También se centra en el análisis de los emisores y los valores para sobreponderar aquellas clases de activos que parecen ofrecer la mejor rentabilidad para su nivel de riesgo (enfoque descendente y ascendente). El fondo está diseñado con independencia del índice de referencia.

Actualización del **método de cálculo de la comisión de rentabilidad** como sigue:

	Actual	Nueva
Tasa crítica de rentabilidad	Bloomberg Euro Treasury Bills Index® + 2,50%	Clases de participaciones base «R»: Bloomberg Euro Treasury Bills Index® + 1,50% Clases de participaciones base «Z»: Bloomberg Euro Treasury Bills Index® + 2,35%

Posibilidad de participar en **operaciones de préstamo de valores** hasta un máximo del 30% del valor liquidativo

4. Bond Flexible

Actualización del **método de cálculo de la comisión de rentabilidad** como sigue:

	Actual	Nueva
Tasa crítica de rentabilidad	Bloomberg Euro Treasury Bills Index® + 1,50%	Clases de participaciones base «Z»: Bloomberg Euro Treasury Bills Index® + 2,00%

5. Bond Corporate Smart ESG

Cambio de nombre del fondo a **Bond Corporate EUR LTE**

Actualización del **objetivo de inversión, índice de referencia, proceso de integración de los factores ASG, política de inversión y estrategia de inversión** como sigue:

	Actual	Nueva
Objetivo de inversión	Superar el rendimiento de los mercados de bonos corporativos en euros, tratando de obtener una rentabilidad ajustada al riesgo superior a la del índice de referencia, centrándose en los factores medioambientales, sociales y de gobernanza (ASG).	Obtener una rentabilidad total acorde con la de los mercados de bonos corporativos denominados en euros (medida por el índice de referencia).
Índice de referencia	Bloomberg Euro Aggregate Corporate Index®	ICE Euro Large Cap Corporate ESG Tilt Index®
Integración de los factores ASG	ESG Score integration	ESG Index integration
Clasificación conforme al SFDR	Artículo 8	Artículo 8
Proporción mínima de inversiones sostenibles	40%	30%
Política de inversión	Principalmente en bonos corporativos con o sin calificación de grado de inversión denominados en euros. Podrá invertirse en cualquier parte del mundo, incluidos los mercados emergentes. En concreto, el fondo invertirá normalmente un mínimo del 51% de su patrimonio neto total en deuda con calificación de grado de inversión e instrumentos relacionados con la deuda emitidos por empresas, incluidos instrumentos del mercado monetario.	Principalmente en bonos corporativos con calificación de grado de inversión denominados en euros Podrá invertirse en cualquier parte del mundo. En concreto, el fondo invertirá normalmente un mínimo del 90% de su patrimonio neto total en deuda con calificación de grado de inversión e instrumentos relacionados con la deuda, incluidos instrumentos del mercado monetario, de emisores incluidos en el índice de referencia.

Estrategia de inversión	Al gestionar de forma activa el fondo, el gestor de inversiones utiliza puntuaciones de ASG de terceros para favorecer los valores con una calificación superior a la media, a la vez que excluye aquellos que tienen una calificación baja. El gestor de inversiones aplica la superposición de volatilidad y reducción de riesgos (enfoque cuantitativo). La exposición del fondo a valores y, por lo tanto, a su rentabilidad, podrán diferir ligeramente de las del índice de referencia.	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 una combinación de enfoques cuantitativos y discrecionales. Mediante el uso de 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 valores y, por lo tanto, a su rentabilidad, podrán asemejarse en gran medida a las del índice de referencia.
--------------------------------	---	---

Posibilidad de participar en **operaciones de préstamo de valores** hasta un máximo del 30% del valor liquidativo

Reducción de las **Comisiones de gestión** como sigue:

	Actual	Nueva
Clases de participaciones base «R»:	1,00%	0,50%
Clases de participaciones base «Z»:	0,35%	0,25%

6. Equity Europe ESG LTE

Cambio de nombre del fondo a **Equity Europe ESG Leaders LTE**

Actualización del **objetivo de inversión, índice de referencia, proceso de integración de los factores ASG, política de inversión y estrategia de inversión** como sigue:

	Actual	Nueva
Objetivo de inversión	Incrementar el valor de su inversión en el tiempo y obtener una rentabilidad total acorde con la de los mercados de renta variable europeos (medida por el índice de referencia), centrándose en los factores medioambientales, sociales y de gobernanza (ASG).	Incrementar el valor de su inversión en el tiempo y obtener una rentabilidad total acorde con la de las empresas con la mayor calificación en cuestiones ambientales, sociales y de gobernanza (ASG) de los mercados de renta variable europeos (medida por el índice de referencia).
Índice de referencia	MSCI Europe Index®	MSCI Europe ESG Leaders Index®
Integración de los factores ASG	ESG Score integration	ESG Index integration
Clasificación conforme al SFDR	Artículo 8	Artículo 8
Política de inversión	Principalmente valores de renta variable emitidos por empresas de mediana y gran capitalización europeas. En concreto, el fondo invertirá normalmente un mínimo del 80% de su patrimonio neto total en renta variable e instrumentos relacionados con la renta variable, incluidos los bonos convertibles, que se negocien o se emitan por empresas que estén ubicadas, o desarrollen la mayor parte de su actividad, en Europa.	Principalmente valores de renta variable emitidos por empresas de mediana y gran capitalización europeas. En concreto, el fondo invertirá normalmente, al menos, el 90% de su patrimonio neto total en renta variable e instrumentos relacionados con la renta variable que se negocien o se emitan por empresas que estén incluidas en el índice de referencia.
Estrategia de inversión	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 de puntuaciones ASG de terceros, el gestor de inversiones sobrepondera los valores con una calificación superior a la media y excluye aquellos que no alcanzan una calificación mínima, al tiempo que procura mantener el rendimiento 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 valores y, por lo tanto, a su rentabilidad, podrán asemejarse en gran medida a las del índice de referencia.	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 una combinación de enfoques cuantitativos y discrecionales. Mediante el uso de 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 valores y, por lo tanto, a su rentabilidad, podrán asemejarse en gran medida a las del índice de referencia.

7. Equity USA ESG LTE

Cambio de nombre del fondo a **Equity USA LTE**

Actualización del **objetivo de inversión, índice de referencia, proceso de integración de los factores ASG, política de inversión y estrategia de inversión** como sigue:

	Actual	Nueva
Objetivo de inversión	Incrementar el valor de su inversión en el tiempo y obtener una rentabilidad total acorde con la de los mercados de renta variable estadounidenses (medida por el índice de referencia), centrándose en los factores medioambientales, sociales y de gobernanza (ASG).	Incrementar el valor de su inversión en el tiempo y obtener una rentabilidad total acorde con la de los mercados de renta variable estadounidenses (medida por el índice de referencia).
Índice de referencia	MSCI USA Index®	MSCI USA ESG Universal Index®
Integración de los factores ASG	ESG Score integration	ESG Index integration
Clasificación conforme al SFDR	Artículo 8	Artículo 8
Política de inversión	Principalmente valores de renta variable emitidos por empresas de mediana y gran capitalización estadounidenses. En concreto, el fondo invertirá normalmente un mínimo del 80% de su patrimonio neto total en renta variable e instrumentos relacionados con la renta variable, incluidos los bonos convertibles, que se negocien o se emitan por empresas que estén ubicadas, o desarrollen la mayor parte de su actividad, en Estados Unidos.	Principalmente valores de renta variable emitidos por empresas de mediana y gran capitalización estadounidenses. En concreto, el fondo invertirá normalmente, al menos, el 90% de su patrimonio neto total en renta variable e instrumentos relacionados con la renta variable, incluidos los bonos convertibles, que se negocien o se emitan por empresas que estén incluidas en el índice de referencia.
Estrategia de inversión	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 de puntuaciones ASG de terceros, el gestor de inversiones sobrepondera los valores con una calificación superior a la media y excluye aquellos que no alcanzan una calificación mínima, al tiempo que procura mantener el rendimiento 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 valores y, por lo tanto, a su rentabilidad, podrán asemejarse en gran medida a las del índice de referencia.	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 una combinación de enfoques cuantitativos y discrecionales. Mediante el uso de 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 valores y, por lo tanto, a su rentabilidad, podrán asemejarse en gran medida a las del índice de referencia.

Aviso a los Partícipes de Absolute Green Bonds, Absolute Prudent, Bond Aggregate RMB, Bond Emerging Markets, Bond EUR Medium Term LTE, Bond EUR Short Term LTE, Bond USD Short Term LTE, Top European Research, Azioni Strategia Flessibile, Bond Flexible, Bond GBP LTE, Bond USD LTE, Equity China A, Bond Inflation Linked, Global Bond LTE, Bond Emerging Markets HC LTE, Bond Emerging Markets LC LTE, Bond Corporate EUR Short Term LTE, Bond JPY LTE, Bond Corporate Smart ESG, Equity Europe ESG LTE, Equity USA ESG LTE, Flexible US Strategy, Global Multi Credit, Absolute Active, European Union Bonds, Cash EUR, Money Market EUR T1 y Money Market USD T1, fondos de Eurizon Fund (el «Fondo»), un organismo de inversión colectiva constituido con arreglo a la legislación de Luxemburgo.

Reducción de las Comisiones de gestión como sigue:

	Actual	Nueva
Clases de participaciones base «Z»	0,20%	0,16%

8. Global Bond LTE

Actualización del índice de referencia, proceso de integración de los factores ASG, clasificación conforme al SFDR y política de inversión como sigue:

	Actual	Nueva
Índice de referencia	JP Morgan Global Government Bond Index®	Bloomberg MSCI Global Treasury Core Currencies Sustainability Index®
Integración de los factores ASG	Ninguna	ESG Index integration
Clasificación conforme al SFDR	Artículo 6	Artículo 8
Política de inversión	Principalmente bonos gubernamentales denominados en cualquier divisa. En concreto, el fondo invertirá normalmente un mínimo del 80% de su patrimonio neto total en deuda e instrumentos relacionados con la deuda, incluidos instrumentos del mercado monetario, emitidos por los gobiernos de los países desarrollados de Europa, América del Norte, el Pacífico y otras regiones, incluido Japón. Principalmente bonos gubernamentales	Principalmente bonos gubernamentales denominados en cualquier divisa. En concreto, el fondo invertirá normalmente un mínimo del 90% de su patrimonio neto total en deuda e instrumentos relacionados con la deuda, incluidos instrumentos del mercado monetario, de emisores incluidos en el índice de referencia.

9. Bond Emerging Markets HC LTE

Actualización del índice de referencia, proceso de integración de los factores ASG, clasificación conforme al SFDR y política de inversión como sigue:

	Actual	Nueva
Índice de referencia	JP Morgan EMBI Global Diversified Index®	JP Morgan ESG EMBI Global Diversified Index®
Integración de los factores ASG	Ninguna	ESG Index integration
Clasificación conforme al SFDR	Artículo 6	Artículo 8
Política de inversión	Principalmente bonos gubernamentales de mercados emergentes denominados en dólares estadounidenses u otras divisas fuertes. En concreto, el fondo invertirá normalmente un mínimo del 51% de su patrimonio neto total en deuda e instrumentos relacionados con la deuda, incluidos instrumentos del mercado monetario, emitidos por los Gobiernos de los países emergentes.	Principalmente bonos gubernamentales de mercados emergentes denominados en dólares estadounidenses u otras divisas fuertes. En concreto, el fondo invertirá normalmente un mínimo del 90% de su patrimonio neto total en deuda e instrumentos relacionados con la deuda, incluidos instrumentos del mercado monetario, de emisores incluidos en el índice de referencia.

10. Bond Emerging Markets LC LTE

Actualización del índice de referencia, proceso de integración de los factores ASG, clasificación conforme al SFDR y política de inversión como sigue:

	Actual	Nueva
Índice de referencia	JP Morgan GBI EM Global Diversified Index®	JP Morgan ESG GBI-EM Global Diversified Index®
Integración de los factores ASG	Ninguna	ESG Index integration
Clasificación conforme al SFDR	Artículo 6	Artículo 8
Política de inversión	Principalmente bonos gubernamentales de mercados emergentes denominados en cualquier otra divisa local. En concreto, el fondo invertirá normalmente un mínimo del 51% de su patrimonio neto total en deuda e instrumentos relacionados con la deuda, incluidos instrumentos del mercado monetario, emitidos por los Gobiernos de los países emergentes.	Principalmente bonos gubernamentales de mercados emergentes denominados en cualquier otra divisa local. En concreto, el fondo invertirá normalmente un mínimo del 90% de su patrimonio neto total en deuda e instrumentos relacionados con la deuda, incluidos instrumentos del mercado monetario, de emisores incluidos en el índice de referencia. El fondo podrá invertir directa o indirectamente a través del programa Bond Connect en el mercado interbancario de bonos de China.

11. Bond Corporate EUR Short Term LTE

Actualización del índice de referencia, proceso de integración de los factores ASG, clasificación conforme al SFDR y política de inversión como sigue:

	Actual	Nueva
Índice de referencia	Bloomberg Euro Aggregate Corporate 1-5 Year Index®	ICE 1-5 Year Euro Large Cap Corporate ESG Tilt Index®
Integración de los factores ASG	Ninguna	ESG Index integration
Clasificación conforme al SFDR	Artículo 6	Artículo 8
Política de inversión	Principalmente en bonos corporativos con calificación de grado de inversión denominados en euros. En concreto, el fondo invertirá normalmente un mínimo del 80% de su patrimonio neto total en deuda con calificación de grado de inversión e instrumentos relacionados con la deuda, incluidos instrumentos del mercado monetario. Estas inversiones pueden tener una calificación inferior a grado de inversión, con una calificación mínima de B-/B3. Las inversiones que no estén denominadas en EUR se cubrirán en dicha moneda.	Principalmente en bonos corporativos con calificación de grado de inversión denominados en euros. En concreto, el fondo invertirá normalmente un mínimo del 90% de su patrimonio neto total en deuda con calificación de grado de inversión e instrumentos relacionados con la deuda, incluidos instrumentos del mercado monetario, de emisores incluidos en el índice de referencia.

12. Equity China A

Nombramiento de Eurizon SLJ Capital Ltd como gestor delegado de inversiones del fondo. Este ya actuaba como asesor de inversiones del fondo. El fondo no incurrirá en costes adicionales relacionados con dicho nombramiento.

13. Money Market USD T1

Aplazamiento de la hora límite para realizar solicitudes de compra, canje o venta (reembolso) de participaciones del fondo de las 16:00 a las 17:30 horas de cada día.

14. Otras reducciones de las Comisiones de gestión

Las Comisiones de gestión de los siguientes productos se reducen como siguen:

Fondo	Clase de participaciones base	Actual	Nueva
Absolute Active	«R»	1,40%	1,35%
Bond Inflation Linked	«R»	0,90%	0,85%
European Union Bonds	«R»	0,90%	0,85%
Bond USD LTE	«R»	0,40%	0,35%
Bond GBP LTE	«R»	0,40%	0,35%
Bond JPY LTE	«R»	0,40%	0,35%
Cash EUR	«R»	0,30%	0,25%
Money Market EUR T1	«A»	0,15%	0,12%
Money Market USD T1	«A»	0,15%	0,12%

15. Políticas de dividendos

A partir del primer trimestre de 2024, los dividendos de Participaciones con dividendos trimestrales (es decir, que tienen la letra «D» en el nombre de la Clase) se anunciarán previamente unos tres meses antes de la fecha exdividendo correspondiente, tomando como base una estimación de los ingresos netos. En el caso de los fondos que invierten principalmente en instrumentos de deuda y relacionados con deuda, el dividendo anunciado que se repartirá mensualmente (Participaciones con la letra «M» en el nombre de la Clase) o trimestralmente (Participaciones con la letra «D» en el nombre de la Clase) podrá calcularse tomando como base el rendimiento neto mínimo previsto que esperan de esos instrumentos.

Los partícipes de Azioni Strategia Flessibile, Flexible US Strategy, Global Multi Credit, Bond Corporate Smart ESG, Equity Europe ESG LTE, Equity USA ESG LTE, Global Bond LTE, Bond Emerging Markets HC LTE, Bond Emerging Markets LC LTE, Bond Corporate EUR Short Term LTE, Money Market USD T1 y Equity China A que no estén de acuerdo con los cambios propuestos en los fondos tienen la opción de reembolsar parte o la totalidad de sus Participaciones, de forma gratuita, hasta las 16:00 (hora de Luxemburgo) del 10 de mayo de 2024.

Los cambios propuestos se harán constar en el folleto de Eurizon Fund de 13 de mayo de 2024 y en los documentos de datos fundamentales (los «DDF») actualizados de los fondos correspondientes. Estos documentos de datos fundamentales estarán disponibles sin coste alguno en el domicilio social de la Sociedad gestora, en su sitio web (www.eurizoncapital.com), en el domicilio social del Banco Depositario y en los domicilios sociales de los agentes de distribución.