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

Equity China Smart Volatility, a Sub-Fund of Eurizon Fund

Clase de acción: **Z EUR Acumulación (ISIN: LU0335979919)**

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

OBJETIVOS Y POLÍTICA DE INVERSIÓN

Objetivo de Inversión

El gestor de inversiones del subfondo, Eurizon Capital S.A., tratará de obtener a lo largo del tiempo una rentabilidad superior a la rentabilidad de una cartera de valores de China a través de un proceso de inversión cuantitativa cuyo objetivo es proporcionar un mejor perfil de rentabilidad ajustada por el riesgo que el del MSCI China 10/40 Index® (el "Índice de referencia").

Nivel de desviación autorizado con respecto a este Índice de referencia: significativo.

La consecución efectiva de este objetivo no está garantizada.

Política de inversión

Los activos netos de este subfondo están invertidos principalmente en renta variable e instrumentos relacionados con renta variable emitidos por emisores ubicados en Hong Kong y China continental o cotizados en una bolsa de valores de Hong Kong y China continental o negociados en otro mercado regulado de Hong Kong y China continental. El subfondo no invierte más del 10% de sus activos netos en acciones domésticas de China continental, incluidas acciones A.

Las inversiones en acciones A se llevarán a cabo a través de la cuota de QFII (inversor institucional extranjero cualificado) de la sociedad gestora o por medio de los programas Hong Kong Stock Connect.

Las inversiones se seleccionan con el objetivo de construir una cartera diversificada y con riesgo equilibrado sobreponderando en general aquellos valores donde se espera una rentabilidad menos volátil e infraponderando aquellos valores donde se espera una rentabilidad más volátil.

Nótese que este subfondo invierte una parte importante de sus activos netos en instrumentos financieros negociados en los mercados local y offshore de China y denominados en renminbis.

De forma complementaria, los activos netos del subfondo podrán invertirse en otros instrumentos, como, entre otros, OICVM (hasta un 10%) y efectivo, incluidos depósitos a plazo en entidades de crédito.

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.

La clase de participación se ha asignado a la categoría 6 en función de resultados históricos simulados para los últimos cinco años.

Esta categoría refleja la exposición del subfondo a instrumentos de renta variable emitidos por emisores situados en uno o varios mercados emergentes y denominados en monedas locales.

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 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.

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 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

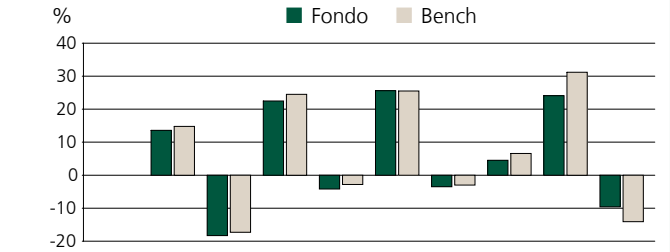
Gastos corrientes	0,82%

Gastos detraídos del fondo en determinadas condiciones específicas

Comisión de rentabilidad:	ninguna

- La cifra de gastos corrientes (de los que los gastos de gestión representan un 0,60%) 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.
- La cifra de gastos corrientes tampoco incluye el acuerdo por el que se comparten los ingresos del préstamo de valores con el agente de préstamo de valores (que recibe un 30% de los ingresos generados por la actividad), pues ello no repercute en un mayor coste de gestión del subfondo.
- 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		13,6	-18,3	22,5	-4,2	25,6	-3,5	4,5	24,1	-9,6
Ref.		14,8	-17,3	24,5	-2,8	25,5	-3,0	6,6	31,2	-14,1

A Esta rentabilidad se obtuvo en condiciones que ya no existen.

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 no incluye los gastos corrientes y excluye los gastos de entrada o salida.
- Este subfondo se lanzó el 16/07/1999, y esta clase de participación en 2009.
- 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

- 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.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.