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

Azioni Strategia Flessibile, a Sub-Fund of Eurizon Fund

Clase de acción: **Z EUR Acumulación (ISIN: LU0497418391)**

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

OBJETIVOS Y POLÍTICA DE INVERSIÓN

Objetivo de Inversión

El objetivo del gestor de inversiones, Eurizon Capital SGR S.p.A., es conseguir, en un horizonte temporal de al menos siete años, una rentabilidad acorde con el rendimiento histórico a largo plazo de índices de renta variable de países occidentales, al tiempo que mantiene la pérdida potencial máxima de la cartera del subfondo por debajo del nivel de -14,80% mensualmente, calculada con una probabilidad del 99%.

Este subfondo se gestiona aplicando un modelo de asignación de activos dinámico con el que se define periódicamente la asignación a renta variable, deuda e instrumentos del mercado monetario. El objetivo del modelo es invertir principalmente en instrumentos de renta variable que generan flujos de caja regulares y presentan rentabilidades a largo plazo superiores. El modelo tiende a reducir la inversión en instrumentos de renta variable cuando se prevén rentabilidades menores.

La consecución efectiva de este objetivo no está garantizada.

Política de inversión

Al menos un 45% del patrimonio neto de este subfondo se invierte, directamente o mediante instrumentos derivados, en renta variable e instrumentos relacionados con renta variable cotizados en un mercado regulado de Europa y/o de Estados Unidos.

El patrimonio neto del subfondo que no se invierta en renta variable e instrumentos relacionados con renta variable podrá invertirse en otros instrumentos, como deuda e instrumentos relacionados con deuda que en el momento de adquirirse sea de alta y media calidad ("grado de inversión"), emitida por autoridades públicas o empresas privadas. En todo caso, el subfondo no invertirá en instrumentos de deuda altamente especulativos.

De forma complementaria, el patrimonio neto del subfondo podrá invertirse en OICVM y efectivo, incluidos depósitos a plazo con entidades de crédito.

Generalmente, se cubrirán las inversiones realizadas en valores mobiliarios denominados en una moneda distinta del euro.

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 del subfondo por participación.

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.

Recomendación: este subfondo puede no ser adecuado para inversores que tengan previsto retirar su inversión en un plazo de 7 años.

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 6 en función del 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, asociada a las técnicas de gestión dirigidas a mantener la pérdida potencial máxima de la cartera del subfondo por debajo de un nivel predefinido.

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

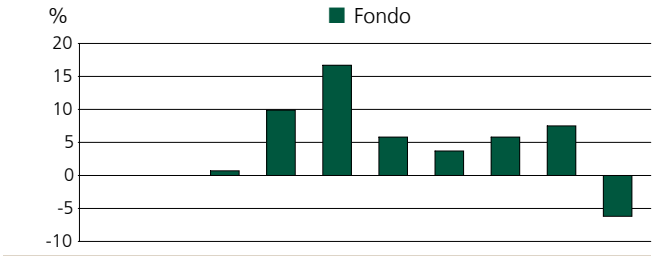
Gastos corrientes	0,77%

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 cualquier rentabilidad obtenida por el fondo por encima del máximo valor a final de año del fondo más la rentabilidad que sea más alta entre la del FTSE MTS en EUR + 1,50% y la de un índice compuesto. En el último año natural, la comisión de rentabilidad abonada fue del 0,00% del fondo.

- *Índice compuesto: 50% FTSE MTS + 25% MSCI Europe + 25% S&P 500*
- 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.
- 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			0,7	9,9	16,7	5,8	3,7	5,8	7,5	-6,2

- La rentabilidad histórica no es un indicador fiable de los rendimientos futuros.
- La rentabilidad histórica mostrada no incluye los gastos corrientes ni la comisión de rentabilidad. Tampoco incluye los gastos de entrada o salida.
- Este subfondo se lanzó el 20/05/2010, y esta clase de participación en 2010.
- 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.