Documento de datos fundamentales (KID)

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

Emerging Bond Total Return

un subfondo de **Epsilon Fund**

Clase de participaciones: I (EUR Accumulation, ISIN: LU0365358570)

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 Epsilon Fund (el «Fondo»), que es parte de Epsilon 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 superar la rentabilidad de los mercados de deuda de cupón cero a corto plazo en euros en un 1,30% anual durante cualquier periodo de 36 meses.

Índice(s) de referencia Bloomberg Euro Treasury Bills® Index + 1.30% (total return). Para medir el rendimiento y calcular la comisión de rendimiento.

Políticas de inversión El fondo invierte principalmente en bonos gubernamentales y corporativos a corto y medio plazo emitidos en mercados emergentes, incluidos China y Rusia, y denominados en cualquier divisa. Estas inversiones pueden tener una calificación inferior a grado de inversión.
En concreto, el fondo invertirá normalmente un mínimo del 51% de su patrimonio neto en deuda o instrumentos relacionados con la deuda de emisores que estén ubicados, o desarrollen la mayor parte de su actividad, en mercados emergentes, incluidos instrumentos del mercado monetario. El fondo podrá invertir directa o indirectamente a través del programa Bond Connect en el mercado interbancario de bonos de China.
El fondo podrá invertir en las siguientes clases de activos hasta los porcentajes del patrimonio neto indicados:

- depósitos en cualquier divisa: 20%
- participaciones de OICVM y otros OIC: 10%

El fondo no invierte en valores respaldados por activos o valores respaldados por hipotecas, pero puede tener exposición indirecta a ellos (un máximo del 10% del patrimonio neto total).

Estrategia Al gestionar de forma activa el fondo, el gestor de inversiones utiliza análisis macroeconómicos y de mercado con el fin de determinar la exposición al sector de los bonos, a la región geográfica y a las divisas. El gestor de inversiones se centra en construir una cartera de baja volatilidad y trata de generar rentabilidad adicional mediante posiciones tácticas en tipos de cambio, tipos de interés y valores con vencimientos más largos (enfoque descendente). El fondo está diseñado con independencia del índice de referencia, por lo que la similitud de su rentabilidad con la de dicho índice puede variar.

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

Otra información El fondo presenta características medioambientales (A) y sociales (S) y promueve la inversión en activos que sigan buenas prácticas de gobierno (G), de conformidad con lo establecido en el artículo 8 del Reglamento sobre la divulgación de información relativa a las finanzas sostenibles (el «SFDR»). Para obtener más información, consulte la sección «Política de inversión sostenible e integración de los factores ASG» del Folleto, que está disponible en nuestro sitio web de Internet https://www.eurizoncapital.com/pages/sustainability.aspx o en las oficinas de los distribuidores.

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

Menor riesgo — **Mayor riesgo**

El indicador de riesgo presupone que usted mantendrá el producto durante 3 años.

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 octubre de 2019 y octubre de 2022.

Moderado: este tipo de escenario se produjo para una inversión entre octubre de 2017 y octubre de 2020.

Favorable: este tipo de escenario se produjo para una inversión entre agosto de 2018 y agosto de 2021.

Período de mantenimiento recomendado		**3 años**	
Ejemplo de inversión		**10.000 EUR**	
Escenarios		**En caso de salida después de 1 año**	**En caso de salida después de 3 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	**7.750 EUR** -22,55%	**8.190 EUR** -6,43%
Desfavorable	**Lo que podría recibir tras deducir los costes.** Rendimiento medio cada año	**8.520 EUR** -14,77%	**8.810 EUR** -4,13%
Moderado	**Lo que podría recibir tras deducir los costes.** Rendimiento medio cada año	**10.130 EUR** 1,35%	**10.010 EUR** 0,05%
Favorable	**Lo que podría recibir tras deducir los costes.** Rendimiento medio cada año	**11.140 EUR** 11,41%	**10.600 EUR** 1,97%

¿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 3 años (período de mantenimiento recomendado)
Costes totales	**64 EUR**	**191 EUR**
Incidencia anual de los costes*	**0,6%**	**0,6% 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 0,60% antes de deducir los costes y del 0,05% 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	**0,39%** del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año.	**39 EUR**
Costes de operación	**0,20%** 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.	**20 EUR**
Costes accesorios detraídos en condiciones específicas		**Incidencia anual de los costes en caso de salida después de 1 año**
Comisiones de rendimiento	**0,05%** El cálculo de la comisión de rentabilidad se basa en una comparación entre el valor liquidativo por participación y la cota máxima, que se define como el valor liquidativo por participación más alto registrado al final de los cinco ejercicios anteriores más la rentabilidad anual hasta la fecha de la tasa crítica del fondo. El importe real variará en función del comportamiento de su inversión. La estimación de costes agregados anterior incluye la media de los últimos 5 años.	**5 EUR**

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

Período de mantenimiento recomendado: 3 años

Puede vender sus participaciones solicitándolo en cualquier momento. Las órdenes de rembolso 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.

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.