

(ISIN: ES0133524035, válido a partir de 14.12.2018)

INFORMACIÓN ESPECÍFICA SOBRE EUROVALOR BOLSA ESPAÑOLA, FI



¿QUÉ ES ESTE PRODUCTO?

OBJETIVOS La gestión toma como referencia la rentabilidad del índice IBEX 35 pudiendo para ello superar los límites generales de diversificación. El fondo tendrá como mínimo un 75% de la exposición total en renta variable de emisores/mercados españoles, si bien no se descarta la inversión, de forma minoritaria, en emisores/mercados de otros países OCDE, sin predeterminación en cuanto a la capitalización. El resto de la cartera no expuesta a renta variable se invertirá en renta fija, pública y privada (incluyendo depósitos y/o instrumentos del mercado monetario no cotizados, que sean líquidos), con duración no predeterminada, principalmente de emisores/mercados zona Euro, sin descartar otros países OCDE, con calificación crediticia media (BBB-/BBB/BBB+) y alta (mínimo A-). La exposición máxima a riesgo divisa será del 30%. Para el seguimiento del índice se usará tanto el modelo de réplica física (acciones) como el de réplica sintética (derivados y/ETFs), que podrían suponer ambos para los partícipes la máxima exposición a la evolución del índice, el riesgo de contraparte en los derivados utilizados estará mitigado (total o parcialmente) por existir una cámara de compensación o recibirse garantías/colaterales. Se podrá invertir más del 35% del patrimonio en valores emitidos o avalados por un Estado miembro de la Unión Europea, una Comunidad Autónoma, una Entidad Local, los Organismos Internacionales de los que España sea miembro y Estados con calificación de solvencia no inferior a la del Reino de España. Se podrá invertir hasta un máximo conjunto del 10% del patrimonio en activos que podrían introducir un mayor riesgo que el resto de las inversiones como consecuencia de sus características, entre otras, de liquidez, tipo de emisor o grado de protección al inversor. En concreto se podrá invertir en acciones y activos de renta fija admitidos a negociación en cualquier mercado o sistema de negociación que no tenga características similares a los mercados oficiales españoles o que no estén sometidos a regulación, o dispongan de otros mecanismos que garanticen su liquidez al menos con la misma frecuencia con la que la IIC inversora atiende los reembolsos de sus acciones o participaciones y en acciones y participaciones de las entidades de capital-riesgo reguladas gestionadas o no por entidades del mismo Grupo que la Sociedad Gestora del fondo siempre que no tengan ningún tipo de restricción a la libre transmisibilidad.

INVERSOR MINORISTA AL QUE VA DIRIGIDO El fondo está creado para inversores minoristas que hayan tenido en sus carteras fondos de inversión, y/o tengan conocimientos financieros sobre las inversiones de dichos productos y puedan soportar pérdidas hasta un cierto límite. Este fondo puede no ser adecuado para inversores que prevean retirar su dinero en un plazo de menos de 3 años.

¿QUÉ RIESGOS CORRO Y QUÉ PODRÍA OBTENER A CAMBIO?

INDICADOR DE RIESGOS



El indicador de riesgos presupone que usted mantendrá el producto 3 años. El riesgo real puede variar considerablemente en caso de salida anticipada, por lo que es posible que recupere menos dinero.

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 4 en una escala de 7, en la que un riesgo medio. Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como media y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en nuestra capacidad de pagarle como posible.

ESCENARIOS DE RENTABILIDAD Este cuadro muestra la rentabilidad que usted puede obtener en función de los distintos escenarios y duraciones, suponiendo que invierta 10.000 EUR.

INVERSIÓN 10.000 EUR		1 AÑO	2 AÑOS	3 AÑOS
ESCENARIOS				
Escenario de tensión	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	5.311 EUR	5.205 EUR	4.422 EUR
	Rendimiento medio cada año	-46,89 %	-27,86 %	-23,81 %
Escenario desfavorable	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	7.948 EUR	7.218 EUR	6.700 EUR
	Rendimiento medio cada año	-20,52 %	-15,04 %	-12,50 %
Escenario moderado	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	9.998 EUR	9.974 EUR	9.949 EUR
	Rendimiento medio cada año	-0,02 %	-0,13 %	-0,17 %
Escenario favorable	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	12.483 EUR	13.678 EUR	14.663 EUR
	Rendimiento medio cada año	24,83 %	16,95 %	13,61 %

Los escenarios presentados son una estimación de la rentabilidad futura basada en datos del pasado y no constituyen un indicador exacto. Lo que recibirá variará en función de la evolución del mercado, del interés garantizado en cada periodo y del tiempo que mantenga la inversión o el producto.

¿CUÁLES SON LOS COSTES?

La reducción del rendimiento (RIY) muestra el impacto que tendrán los costes totales que usted paga en el rendimiento de la inversión que puede obtener. Los costes totales tienen en cuenta los costes únicos, corrientes y accesorios. Los importes indicados aquí son los costes acumulativos del producto en sí correspondientes a tres periodos de mantenimiento distintos. Incluyen las posibles penalizaciones por salida anticipada. Las cifras asumen que usted invertirá 10.000EUR. Las cifras son estimaciones, por lo que pueden cambiar en el futuro.

La persona que le venda este producto o le asesore al respecto puede cobrarle otros costes. En tal caso, esa persona le facilitará información acerca de estos costes y le mostrará los efectos que la totalidad de los costes tendrá en su inversión a lo largo del tiempo.

COSTES A LO LARGO DEL TIEMPO

INVERSIÓN 10.000 EUR			
ESCENARIOS	CON SALIDA DESPUÉS DE 1 AÑO	CON SALIDA DESPUÉS DE 2 AÑOS	CON SALIDA DESPUÉS DE 3 AÑOS
Costes totales	230 EUR	465 EUR	704 EUR
Impacto sobre la reducción del rendimiento por año	2,30 %	2,30 %	2,30 %

COMPOSICIÓN DE LOS COSTES

ESTE CUADRO MUESTRA EL IMPACTO SOBRE EL RENDIMIENTO POR AÑO			
Costes únicos	Costes de entrada	0,00 %	Impacto de los costes que usted paga al hacer su inversión. El impacto de los costes ya se incluye en el precio. Esta cantidad incluye los costes de distribución de su producto.
	Costes de salida	0,00 %	El impacto de los costes de salida de su inversión a su vencimiento.
Costes corrientes	Costes de operación de la cartera	0,23 %	El impacto de los costes que tendrán para nosotros la compra y venta de las inversiones subyacentes del producto.
	Otros costes corrientes	2,07 %	El impacto de los costes anuales de la gestión de sus inversiones.
Costes accesorios	Comisiones de rendimiento	0,00 %	El impacto de la comisión de rendimiento. Deducimos estas comisiones de su inversión si el producto obtiene una rentabilidad superior a su índice de referencia.
	Participaciones en cuenta	0,00 %	El impacto de las participaciones en cuenta.