

(ISIN: ES0133664039, válido a partir de 14.12.2018)

INFORMACIÓN ESPECÍFICA SOBRE CARTERA ÓPTIMA DINÁMICA, FI CLASE B



¿QUÉ ES ESTE PRODUCTO?

OBJETIVOS La gestión toma como referencia la rentabilidad del índice MSCI World. El Fondo invertirá mayoritariamente (entre 50%-100% de su patrimonio) a través de Instituciones de Inversión Colectiva financieras, armonizadas o no, que sean activo apto, pertenecientes o no al Grupo de la Gestora. La inversión en IIC financieras no armonizadas no será superior al 30% del patrimonio del Fondo. El Fondo tendrá entre un 50-100% de su exposición total, directa o indirectamente, en renta variable, preferentemente de elevada capitalización y principalmente de emisores de países de la OCDE, sin excluir países emergentes. El resto estará expuesto, directa o indirectamente, a renta fija, pública y/o privada (incluyendo instrumentos del mercado monetario no cotizados que sean líquidos y depósitos), principalmente de emisores de países de la OCDE, sin excluir países emergentes. Los activos de renta fija -incluidas las entidades donde se constituyan los depósitos- no tendrán un rating predeterminado. La duración media de la cartera de renta fija no superará los 5 años. La exposición a riesgo divisa del fondo podrá oscilar entre 30-100%. 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 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	6.507 EUR	6.435 EUR	5.782 EUR
	Rendimiento medio cada año	-34,93 %	-19,78 %	-16,69 %
Escenario desfavorable	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	9.105 EUR	9.075 EUR	9.180 EUR
	Rendimiento medio cada año	-8,95 %	-4,74 %	-2,81 %
Escenario moderado	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	10.632 EUR	11.295 EUR	11.998 EUR
	Rendimiento medio cada año	6,32 %	6,28 %	6,26 %
Escenario favorable	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	12.381 EUR	14.019 EUR	15.639 EUR
	Rendimiento medio cada año	23,81 %	18,40 %	16,07 %

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 períodos 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	269 EUR	579 EUR	934 EUR
Impacto sobre la reducción del rendimiento por año	2,69 %	2,69 %	2,69 %

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	0,04 %	El impacto de los costes que tendrán para nosotros la compra y venta de las inversiones subyacentes del producto.
	Otros costes corrientes	2,65 %	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.