DOCUMENTO DE DATOS FUNDAMENTALES DEL PRODUCTO

Este documento le proporciona información fundamental que debe conocer sobre este producto. No se trata de material comercial. Es una información exigida por ley para ayudarle a comprender la naturaleza, los riesgos, los costes y beneficios y perdidas potenciales de este producto y para ayudarle a compararlo con otros productos.

Cobas Grandes Compañias, FI Clase C

Información general

Producto: Cobas Grandes Compañias, FI Clase C ISIN: ES0113728002 Cobas Asset Management, S.G.I.I.C., S.A. Entidad: Grupo: Santa Comba Gestión

Dirección web: www.cobasam.com Regulador: Comisión Nacional del Mercado de Valores

Fecha documento: 31 de mayo de 2024 Para más información, llame al: 900 15 15 30

Está a punto de adquirir un producto que no es sencillo y que puede ser difícil de comprender.

¿Qué es este producto?

Tipo de Producto:

Este fondo cumple con la Directiva 2009/65/CE. Es un Fondo perteneciente a la categoría Renta Variable Internacional. Se trata de un fondo de gestión activa. Eso significa que la sociedad gestora en base a sus análisis ajusta la composición de la cartera de inversión con el objetivo de maximizar la rentabilidad, intentando obtener una rentabilidad superior a la de mercado.

Esta participación es de acumulación, es decir, los rendimientos obtenidos son reinvertidos.

En el siguiente enlace puede encontrar más información sobre el fondo en castellano y de forma gratuita (Folleto, Informe Anual, Precios, etc.):

https://www.cobasam.com/en/products/funds/?productSelected=COBAS_GRANDES_COMPANIAS

El depositario de este fondo es BNP Paribas, S.A., Sucursal en España.

Este fondo puede no ser adecuado para inversores que prevean retirar su dinero en un plazo inferior a 5 años.

Objetivos de Inversión:

La gestión toma como referencia la rentabilidad del índice Bloomberg Developed Markets Large & Mid Cap Net Return Index a efectos meramente informativos o comparativos.

Política de Inversión:

- · Fondo de autor con alta vinculación al gestor, D. Francisco García Paramés, cuya sustitución supondría un cambio sustancial en la política de inversión y otorgaría derecho de separación a los partícipes. El objetivo de gestión es obtener una rentabilidad satisfactoria y sostenida en el tiempo, aplicando una filosofía de inversión en valor, seleccionando activos infravalorados por el mercado, con alto potencial de revalorización.
- · Las inversiones subvacentes a este producto financiero no tienen en cuanta los criterios de la UE para las actividades económicas medioambientales sostenibles.
- · Se podrá invertir más del 35% del patrimonio en valores emitidos o avalados por un Estado de la UE, una Comunidad Autónoma, una Entidad Local, los Organismos Internacionales de los que España sea miembro y Estados con solvencia no inferior a la de España. La IIC diversifica las inversiones en los activos mencionados anteriormente en, al menos, seis emisiones diferentes. La inversión en valores de una misma emisión no supera el 30% del activo de la IIC. El resto de la exposición total se invertirá en renta fija principalmente pública aunque también privada (incluyendo depósitos einstrumentos del mercado monetario cotizados o no, líquidos) de al menos media calidad crediticia (mínima BBB-) o la que tenga el Reino de España si fuera inferior, de emisores/mercados de la Unión Europea. La duración media de la cartera de renta fija será inferior a 18 meses. El riesgo divisa será del 0-100% de la exposición total. La inversión en renta variable de baja capitalización puede influir negativamente en la liquidez del fondo.
- · El fondo podrá operar con derivados negociados en mercados organizados de derivados con la finalidad de cobertura.
- · Al menos un 80% de la exposición total se invertirá en renta variable internacional de cualquier sector, de emisores/mercados de la OCDE pudiendo invertir hasta un 40% de la exposición total en emisores/mercados de países emergentes. Al menos un 70% de la exposición a renta variable será a través de empresas internacionales de alta capitalización bursatil (de al menos 4.000 millones de Euros) pudiendo ser el resto de baja y media capitalización.

Se utilizarán técnicas de gestión eficiente de la cartera, a las que se refiere el artículo 18 de la Orden EHA/888/2008, en concreto adquisición temporal de activos con pacto de recompra sobre deuda pública anotada de emisores de la zona Euro, con rating mínimo equivalente al que tenga el Reino de España en cada momento y vencimiento inferior a 7 días.

Inversor minorista al que va dirigido:

- · El fondo se dirige a Partícipes del Fl a 1/1/21, de Fl con vocación de renta variable de la gestora a 1/1/21 y partícipes que a partir de 1/1/24 tengan una antigüedad de al menos 3 años como partícipes en los mismos. Se trata de una institución de inversión colectiva armonizada a nivel europeo por lo que el fondo tiene la consideración de instrumento financiero no complejo, diseñada para clientes profesionales, minoristas y contrapartes elegibles con un perfil de riesgo alto y que no prevean retirar su dinero en un plazo inferior a 5 años.
- · El inversor debe ser capaz de asumir pérdidas, dado que sus derechos económicos dependen del valor de los activos subyacentes, expuestos a las fluctuaciones de los mercados financieros.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador de riesgo



El indicador de riesgos presupone que usted mantendrá el producto durante 5 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 [5] en una escala de 7, en la que 5 significa «un riesgo medio alto».

Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como «media alta» y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en la capacidad de pagarle como «probable».

Los riesgos a los que está expuesto el tomador son de tipo de interés y crédito, es decir, las inversiones subyacentes del producto podrán verse afectadas en su valoración por variaciones de tipo de interés y movimientos en la prima de riesgo de los emisores de los activos en cartera.

Este producto no incluye protección alguna contra la evolución futura del mercado, por lo que podría perder una parte o la totalidad de su inversión.

El producto puede tener exposición al riesgo de divisa.

La inversión en renta fija de baja calidad crediticia o en renta variable de baja capitalización puede influir negativamente en la liquidez del fondo.

Este indicador resumido de riesgo no tiene en cuenta el eventual riesgo de sostenibilidad del producto.

Escenarios de rentabilidad

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 durante los últimos 10 años. Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro.

Periodo de mantenimiento recomendado:	5 años	En caso En caso
Inversión:	€10.000	de salida de salida
		después después
Escenarios		de 1 año de 5 años

Mínimo: No hay una rentabilidad mínima garantizada. Podría perder una parte o la totalidad de su inversión.

Tensión	Lo que podría recibir tras los costes	€2.130	€2.810
	Rendimiento medio cada año	-78,70%	-22,40%
Deefayorah	Lo que podría recibir tras los costes	€5.630	€4.400
Desiavorabl	Rendimiento medio cada año	-43,70%	-15,16%
Moderado	Lo que podría recibir tras los costes	€10.150	€9.390
Moderado	Rendimiento medio cada año	1,50%	-1,26%
Favorable	Lo que podría recibir tras los costes	€16.290	€15.710
1 avoiable	Rendimiento medio cada año	62,90%	9,45%

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.

El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados.

La rentabilidad a periodo de mantenimiento en el escenario desfavorable se produjo en el periodo: 29/12/2017 - 31/03/2020 a partir del benchmark compuesto por: DMNE Index. La rentabilidad a periodo de mantenimiento en el escenario moderado se produjo en el periodo: 29/06/2018 - 30/06/2023 a partir del benchmark compuesto por: DMNE Index. La rentabilidad a periodo de mantenimiento en el escenario favorable se produjo en el periodo: 31/05/2019 - 31/05/2024 a partir del benchmark compuesto por: DMNE Index.

¿Qué pasa si Cobas Asset Management, S.G.I.I.C., S.A. no puede pagar?

Al tratarse de una institución de inversión colectiva, la situación de insolvencia de Cobas Asset Management, S.G.I.I.C., S.A. no afectaría al patrimonio invertido en el producto. El rendimiento de los activos subyacentes en los que invierta la IIC son los que determinarán la posibilidad de impago de la inversión. No existe un régimen de compensación o garantía que proteja al inversor minorista.

¿Cuáles son los costes?

Costes a lo largo del tiempo

Los cuadros muestran las cantidades que se detraen de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estas cantidades dependen de cuánto invierta y durante cuánto tiempo tenga el producto. Las cantidades mostradas son ilustraciones basadas en un ejemplo de importe de inversión y diferentes períodos de inversión posibles. Hemos asumido:

- En el primer año recuperaría la cantidad que invirtió (0% de rendimiento anual). Para los otros períodos de tenencia, hemos asumido que el producto se comporta como se muestra en el escenario moderado.
- Se invierten 10.000 EUR.

Plazo de la inversión	de salida después	En caso de salida después de 5 años
Costes Totales	545 €	760 €
Impacto del coste anual (*)	5,5%	1,4%

(*)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 0,18% antes de deducir los costes y del -1,26% después de deducir los costes.

Composición de los costes		
Costes únicos a la entrada o sa	alida	Incidencia anual de los costes en caso de después de 1 año
Costes de entrada	No hay comisión de entrada para este producto.	0€
Costes de salida	La comisión de salida es de 4,00% para participaciones con antigüedad menor a 1 año excepto traspasos en el fondo o a IIC con vocación renta variable/renta variable mixta de esta	
	gestora.	400 €
Costes recurrentes cargados c	ada año	
Comisiones de gestión y otros	1,42% del valor de su inversión por año.	142 €
costes administrativos o de	Esto es una estimación basada en los costes reales del año pasado. Se incluyen la comisión	
funcionamiento	por gestión, costes de depositaria y otros costes operativos, como por ejemplo gastos de auditoria.	
Costes de operación	0,02% del valor de su inversión por año.	3€
	Esto es una estimación de los costes en los que se incurre al comprar y vender los activos	
	subyacentes de este producto. La cuantía real variará en función del volumen de compras y	
	ventas.	
Costes accesorios cargados el	n circunstancias específicas	
Comisiones sobre resultados	No hay comisión sobre resultados para este producto.	0 €

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

Período de mantenimiento recomendado: 5 años

El partícipe podrá suscribir y reembolsar sus participaciones con una frecuencia diaria. Se entenderá realizada la solicitud de suscripción en el momento en que su importe tome valor en la cuenta del fondo. Las órdenes cursadas por el partícipe a partir de las 14:00 horas o en un día inhábil se tramitarán junto con las realizadas al día siguiente hábil. Los comercializadores podrán fijar horas de corte anteriores a la indicada. Descuentos por reembolso: 4% del importe reembolsado sobre participaciones con antigüedad menor a 1 año excepto traspasos en el fondo o a IIC con vocación renta variable/renta variable mixta de esta gestora.

Existe comisión por reembolso.

(y participación en cuenta)

¿Cómo puedo reclamar?

Cualquier reclamación puede ser presentada ante el Departamento de Atención al Cliente de Cobas Asset Management, S.G.I.I.C., S.A. Una vez interpuesta la reclamación ante el Servicio de Atención al Cliente, si la respuesta no hubiera sido satisfactoria o si hubiera transcurrido un plazo de dos meses desde la presentación de la reclamación sin haber recibido respuesta, el cliente podrá dirigirse a la OFICINA DE ATENCIÓN AL INVERSOR DE LA CNMV sita en C/Edison 4, 28006 Madrid.

Enlace web: sac@cobasam.com

Otros datos de interés

El folleto y el reglamento de gestión del Fondo se pueden encontrar en la página de la CNMV. Como anexo al folleto completo se encuentra disponible información sobre las características medioambientales o sociales que promueve el fondo. En la siguiente página WEB encontraremos los escenarios y las rentabilidades cada fondo: https://cobas-static-content.s3.eu-west-

1.amazonaws.com/documentos/cobas/Documentos+web+publica+Yuri++ESP/Fondos+de+inversion/Cobas+Grandes+Companias/Clase+C/dfi-grandes.pdf



PRODUCTO

Nombre: Cobas Grandes Compañias, FI Clase C

Productor: Cobas Asset Management, S.G.I.I.C., S.A.

Sitio web: <u>www.cobasam.com</u>

Para más información, llame al: 900 15 15 30

ISIN: ES0113728002

Grupo: Santa Comba Gestión

Regulador: Comisión Nacional del Mercado de Valores

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 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.

Fecha de actualización de cálculo: septiembre-24

La rentabilidad a periodo de mantenimiento en el escenario desfavorable se produjo en el periodo: 29/12/2017 - 31/03/2020 a partir del benchmark compuesto por: DMNE Index

La rentabilidad a periodo de mantenimiento en el escenario moderado se produjo en el periodo: 31/10/2016 - 29/10/2021 a partir del benchmark compuesto por: DMNE Index

La rentabilidad a periodo de mantenimiento en el escenario favorable se produjo en el periodo: 30/08/2019 - 30/08/2024.

Periodo de mantenimiento recomendado:

5 años

Inversión:

€10.000

Escenarios		En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 5 años
Mínimo:	No hay una rentabilidad mínima garantizada. Podría perder una parte o la totalidad de su	inversión.	
Tonsión	Lo que podría recibir tras deducir los costes	2.130 €	2.810€
	Rendimiento medio cada año	-78,70%	-22,40%
Docfavorablo	Lo que podría recibir tras deducir los costes	5.630 €	4.400 €
	Rendimiento medio cada ano	-43,70%	-15,16%
Moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes	10.150€	9.470 €
	Rendimiento medio cada ano	1,50%	-1,09%
Favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	16.290 €	16.720 €
	Rendimiento medio cada año	62,90%	10,82%
	Rendimiento medio cada año	62,90%	10,82%

Fecha de actualización de cálculo: agosto-24

El escenario desfavorable a periodo de mantenimiento se produjo en el periodo: 29/12/2017 - 31/03/2020 a partir del benchmark compuesto por: DMNE Index

El escenario moderado a periodo de mantenimiento se produjo en el periodo: 29/06/2018 - 30/06/2023.

El escenario favorable a periodo de mantenimiento se produjo en el periodo: 30/08/2019 - 30/08/2024.

Escenarios		En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 5 años
Mínimo:	No hay una rentabilidad mínima garantizada. Podría perder una parte o la totalidad d	le su inversión.	
Tonsión	Lo que podría recibir tras deducir los costes	2.130 €	2.810€
Telision	Rendimiento medio cada año	-78,70%	-22,40%
Desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	5.630 €	4.400 €
Desiavorable	Rendimiento medio cada año	-43,70%	-15,16%
Moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes	10.150 €	9.390 €
	Rendimiento medio cada año	1,50%	-1,26%
Favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	16.290 €	16.720 €
ravorable	Rendimiento medio cada año	62,90%	10,82%

Fecha de actualización de cálculo: julio-24

El escenario desfavorable a periodo de mantenimiento se produjo en el periodo: 29/12/2017 - 31/03/2020 a partir del benchmark compuesto por: DMNE Index

El escenario moderado a periodo de mantenimiento se produjo en el periodo: 29/06/2018 - 30/06/2023.

El escenario favorable a periodo de mantenimiento se produjo en el periodo: 31/07/2019 - 31/07/2024.

Escenarios		En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 5 años
Mínimo:	No hay una rentabilidad mínima garantizada. Podría perder una parte o la totalidad de si	u inversión.	
Tonsión	Lo que podría recibir tras deducir los costes	2.130€	2.810€
	Rendimiento medio cada año	-78,70%	-22,40%
Doctavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	5.630 €	4.400 €
	Rendimiento medio cada ano	-43,70%	-15,16%
Moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes	10.150 €	9.390 €
	Rendimiento medio cada ano	1,50%	-1,26%
Eavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	16.290 €	15.750 €
Favorable	Rendimiento medio cada año	62,90%	9,51%
Eocha do actua	dización do cálculo: junio-24		

Fecha de actualización de cálculo: junio-24

El escenario desfavorable a periodo de mantenimiento se produjo en el periodo: 29/12/2017 - 31/03/2020 a partir del benchmark compuesto por: DMNE Index

El escenario moderado a periodo de mantenimiento se produjo en el periodo: 29/06/2018 - 30/06/2023.

El escenario favorable a periodo de mantenimiento se produjo en el periodo: 31/05/2019 - 31/05/2024.

	En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 5 años
No hay una rentabilidad mínima garantizada. Podría perder una parte o la	totalidad de su inversión.	
Lo que podría recibir tras deducir los costes	2.130€	2.810€
Rendimiento medio cada año	-78,70%	-22,40%
Lo que podría recibir tras deducir los costes	5.630 €	4.400 €
Rendimiento medio cada año	-43,70%	-15,16%
Lo que podría recibir tras deducir los costes	10.150 €	9.390 €
Rendimiento medio cada año	1,50%	-1,26%
Lo que podría recibir tras deducir los costes	16.290 €	15.710 €
Rendimiento medio cada año	62,90%	9,45%
	No hay una rentabilidad mínima garantizada. Podría perder una parte o la Lo que podría recibir tras deducir los costes Rendimiento medio cada año Lo que podría recibir tras deducir los costes Rendimiento medio cada año Lo que podría recibir tras deducir los costes Rendimiento medio cada año Lo que podría recibir tras deducir los costes Rendimiento medio cada año Lo que podría recibir tras deducir los costes Rendimiento medio cada año	No hay una rentabilidad mínima garantizada. Podría perder una parte o la totalidad de su inversión. Lo que podría recibir tras deducir los costes Rendimiento medio cada año Lo que podría recibir tras deducir los costes Rendimiento medio cada año Lo que podría recibir tras deducir los costes Rendimiento medio cada año Lo que podría recibir tras deducir los costes Rendimiento medio cada año Lo que podría recibir tras deducir los costes Rendimiento medio cada año Lo que podría recibir tras deducir los costes

Fecha de actualización de cálculo: mayo-24

El escenario desfavorable a periodo de mantenimiento se produjo en el periodo: 29/12/2017 - 31/03/2020 a partir del benchmark compuesto por: DMNE Index

El escenario moderado a periodo de mantenimiento se produjo en el periodo: 29/06/2018 - 30/06/2023.

El escenario favorable a periodo de mantenimiento se produjo en el periodo: 31/05/2019 - 31/05/2024.

Escenarios		En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 5 años
Mínimo:	No hay una rentabilidad mínima garantizada. Podría perder una part	e o la totalidad de su inversión.	
Tonción	Lo que podría recibir tras deducir los costes	2.130€	2.810€
	Rendimiento medio cada año	-78,70%	-22,40%
Doefovorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	5.630 €	4.400 €
	Rendimiento medio cada ano	-43,70%	-15,16%
Modorado	Lo que podría recibir tras deducir los costes	10.150€	9.390€
	Rendimiento medio cada ano	1,50%	-1,26%
Favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	16.290 €	15.710€
	Rendimiento medio cada año	62,90%	9,45%

Fecha de actualización de cálculo: abril-24

El escenario desfavorable a periodo de mantenimiento se produjo en el periodo: 29/12/2017 - 31/03/2020 a partir del benchmark compuesto por: DMNE Index

El escenario moderado a periodo de mantenimiento se produjo en el periodo: 29/06/2018 - 30/06/2023.

El escenario favorable a periodo de mantenimiento se produjo en el periodo: 31/12/2018 - 29/12/2023.

Escenarios		En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 5 años
Mínimo:	No hay una rentabilidad mínima garantizada. Podría perder una parte o la totalidad de	su inversión.	
Tonsión	Lo que podría recibir tras deducir los costes	2.130 €	2.810€
	Rendimiento medio cada año	-78,70%	-22,40%
Doctavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	5.630 €	4.400 €
	Rengimiento megio caga ano	-43,70%	-15,16%
Moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes	10.160 €	9.390 €
	Rendimiento medio cada ano	1,60%	-1,26%
Favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	16.290 €	13.500 €
i avoi abte	Rendimiento medio cada año	62,90%	6,19%
Fecha de actua	alización de cálculo: marzo-24		

Fecha de actualización de cálculo: marzo-24

El escenario desfavorable a periodo de mantenimiento se produjo en el periodo: 29/12/2017 - 31/03/2020 a partir del benchmark compuesto por: DMNE Index

El escenario moderado a periodo de mantenimiento se produjo en el periodo: 29/06/2018 - 30/06/2023.

El escenario favorable a periodo de mantenimiento se produjo en el periodo: 31/12/2018 - 29/12/2023.

Escenarios		En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 5 años
Mínimo:	No hay una rentabilidad mínima garantizada. Podría perder una parte o la totali	dad de su inversión.	
Tonsión	Lo que podría recibir tras deducir los costes	2.130 €	2.810€
	Rendimiento medio cada ano	-78,70%	-22,40%
Docfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	5.630 €	4.400 €
Desiavorable	Rendimiento medio cada año	-43,70%	-15,16%
Moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes	10.160 €	9.390 €
Moderado	Rendimiento medio cada año	1,60%	-1,26%
Favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	16.290 €	13.500 €
i avoi abte	Rendimiento medio cada año	62,90%	6,19%

Fecha de actualización de cálculo: febrero-24

El escenario desfavorable a periodo de mantenimiento se produjo en el periodo: 29/12/2017 - 31/03/2020 a partir del benchmark compuesto por: DMNE Index

El escenario moderado a periodo de mantenimiento se produjo en el periodo: 29/06/2018 - 30/06/2023.

El escenario favorable a periodo de mantenimiento se produjo en el periodo: 31/12/2018 - 29/12/2023.

Escenarios		En caso de salida después de año	1 En caso de salida después de 5 años
Mínimo:	No hay una rentabilidad mínima garantizada. Podría perder una pa	rte o la totalidad de su inversión.	
Tancián	Lo que podría recibir tras deducir los costes	2.130 €	2.810 €
	Rendimiento medio cada año	-78,70%	-22,40%
Deeferrenable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	5.630 €	4.400 €
	Rendimiento medio cada ano	-43,70%	-15,16%
Madarada	Lo que podría recibir tras deducir los costes	10.160 €	9.390 €
Moderado	Rendimiento medio cada año	1,60%	-1,26%
	Lo que podría recibir tras deducir los costes	16.290€	13.500 €
	Rendimiento medio cada año	62,90%	6,19%

Fecha de actualización de cálculo: enero-24

El escenario desfavorable a periodo de mantenimiento se produjo en el periodo: 29/12/2017 - 31/03/2020 a partir del benchmark compuesto por: DMNE Index

El escenario moderado a periodo de mantenimiento se produjo en el periodo: 29/06/2018 - 30/06/2023.

El escenario favorable a periodo de mantenimiento se produjo en el periodo: 31/12/2018 - 29/12/2023.

Escenarios		En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 5 años
Mínimo:	No hay una rentabilidad mínima garantizada. Podría perder una part	e o la totalidad de su inversión.	
	Lo que podría recibir tras deducir los costes	1.940 €	3.780€
	Rendimiento medio cada año	-80,60%	-17,70%
Desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	5.630 €	4.400 €
	Rendimiento medio cada año	-43,70%	-15,16%
Moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes	10.170 €	9.390 €
	Rendimiento medio cada año	1,70%	-1,26%
Favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	16.290 €	13.500 €
	Rendimiento medio cada año	62,90%	6,19%
Facha da actua	dización do cálculos diciembre-22		

Fecha de actualización de cálculo: diciembre-23

El escenario desfavorable a periodo de mantenimiento se produjo en el periodo: 29/12/2017 - 31/03/2020 a partir del benchmark compuesto por: DMNE Index

El escenario moderado a periodo de mantenimiento se produjo en el periodo: 29/06/2018 - 30/06/2023.

El escenario favorable a periodo de mantenimiento se produjo en el periodo: 31/12/2018 - 29/12/2023.

Escenarios		En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 5 años
Mínimo:	No hay una rentabilidad mínima garantizada. Podría perder una parte o la tot	alidad de su inversión.	
	Lo que podría recibir tras deducir los costes	1.940 €	3.780€
	Rendimiento medio cada año	-80,60%	-17,70%
Desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	5.630 €	4.400 €
	Rendimiento medio cada año	-43,70%	-15,16%
Moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes	10.190€	9.390€
	Rendimiento medio cada año	1,90%	-1,26%
Favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	16.290 €	13.500 €
	Rendimiento medio cada año	62,90%	6,19%

Fecha de actualización de cálculo: noviembre-23

El escenario desfavorable a periodo de mantenimiento se produjo en el periodo: 29/12/2017 - 31/03/2020 a partir del benchmark compuesto por: DMNE Index

El escenario moderado a periodo de mantenimiento se produjo en el periodo: 29/08/2014 - 30/08/2019 a partir del benchmark compuesto por: DMNE Index

El escenario favorable a periodo de mantenimiento se produjo en el periodo: 29/11/2013 - 30/11/2018 a partir del benchmark compuesto por: DMNE Index

Escenarios		En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 5 años
Mínimo:	No hay una rentabilidad mínima garantizada. Podría perder una parte o la totalidad de su	inversión.	
	Lo que podría recibir tras deducir los costes	1.940 €	3.780€
	Rendimiento medio cada ano	-80,60%	-17,70%
	Lo que podría recibir tras deducir los costes	5.630 €	4.400 €
	Rendimiento medio cada ano	-43,70%	-15,16%
	Lo que podría recibir tras deducir los costes	10.200€	9.390 €
	Rendimiento medio cada año	2,00%	-1,25%
Favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	16.290 €	12.570 €
	Rendimiento medio cada año	62,90%	4,67%
Fecha de actua	ulización de cálculo: octubre-23		

El escenario desfavorable a periodo de mantenimiento se produjo en el periodo: 29/12/2017 - 31/03/2020 a partir del benchmark compuesto por: DMNE Index

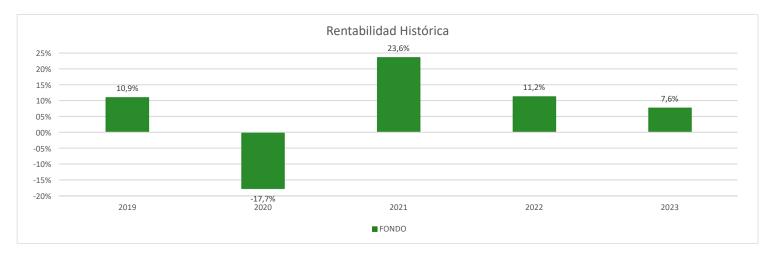
El escenario moderado a periodo de mantenimiento se produjo en el periodo: 29/08/2014 - 30/08/2019 a partir del benchmark compuesto por: DMNE Index

El escenario favorable a periodo de mantenimiento se produjo en el periodo: 31/10/2013 - 31/10/2018 a partir del benchmark compuesto por: DMNE Index

Escenarios		En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 5 años
Mínimo:	No hay una rentabilidad mínima garantizada. Podría perder una parte o la totalidad de	su inversión.	
Tensión	Lo que podría recibir tras deducir los costes Rendimiento medio cada año	1.940 €	3.780 €
	Rendimiento medio cada año	-80,60%	-17,70%
Desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	5.630 €	4.400 €
	Rendimiento medio cada año	-43,70%	-15,16%
Moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes	10.260 €	9.390 €
	Rendimiento medio cada año	2,60%	-1,25%
Favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	16.290 €	13.660 €
	Rendimiento medio cada año	62,90%	6,44%

Rentabilidad histórica

Este diagrama muestra la rentabilidad del fondo como pérdida o ganancia porcentual anual durante los últimos 5 años.



De la rentabilidad que se presenta se han deducido los gastos corrientes. Se excluyen del cálculo todos los gastos de entrada y salida en su caso.

La rentabilidad histórica no es un indicador fiable de la rentabilidad futura. Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro. Puede ayudarle a evaluar cómo se ha gestionado el fondo en el pasado.

Fecha de constitución del fondo: 15/02/2017

Datos calculados en euros.

Titular 1	Titular 2
Nombre	Nombre
Firma	Firma