Objetivo rentabilidad no garantizado

Nivell de Risc CNMV

1	2	3	4	5	6	7

- Risc + Risc

Dades Fons

Categoria CNMV:	IIC con objetivo concreto de rentabilidad no garantizado
Nº registre CNMV:	5069
Data registre CNMV:	23/09/2016
Domicili:	Espanya
Dipositari:	CECABANK
Freqüència de Valoració:	Diària

Dades Addicionals

Data registre CNMV:	23/09/2016
Valor Liquidatiu a 22/04/2024 :	6,1023 EUR
ISIN:	ES0137508000
Codi Bloomberg:	CAXREUR 2 SM
Comissió de gestió*:	0,335%
Comissió de dipòsit*:	0,025%
*% anual sobre el patrimoni	
Comissió de reemborsament:	4,000%
(fins 30/04/2024 i fora de les finestres de liquiditat)	
Mínim d'entrada:	5.000 EUR
Mínim a mantenir:	6 EUR

22/04/2024	Fons	Fons
Patrimoni (M.Eur)	272,07	272,07
Partícips	12.270	12.270
Propera finestra de liquiditat (*)	02/05/2024	

(*) amb un preavís de 2 dies hàbils

Risc i Rendiment

Fons complex.
Fons no UCIT.
Riscos principals: tipus d'interès, crèdit, liquiditat i derivats.

Dades Risc Històric

Període 1 any	Fons
Volatilitat a un any a 22/04/2024	0,31%

PRI Principles for Responsible Investment

Política d'Inversió

Fons amb objectiu de rendibilitat no garantit.
El fons ofereix en el venciment el 100% de la inversió el 20/12/2016 després de fer 7 reemborsaments obligatoris d'import variable vinculat a l'EURIBOR a 3 mesos (3M), en els dies 30/04 des del 2018 fins al 2024, o l'endemà si no és hàbil, sobre la inversió el 20/12/2016, tret que hi hagi reemborsaments en la data o amb import diferent dels obligatoris (TAE objectiu NO GARANTIDA mínima a venciment 0% i màxima de 1,49%).
Cada reemborsament anual es calcularà segons l'EURIBOR 3M de les dates d'observació i multiplicat per 0,25. Si en aquestes dates l'EURIBOR 3M és inferior a 0,75%, es suma +0,25% a l'index, considerant un mínim de 0% si el resultat es negatiu; si és superior o igual a 0,75%, es substitueix per l'1,50%.
Les dates d'observació de l'EURIBOR 3M són dos dies hàbils previs a cada data d'observació, 23 d'abril, 23 de juliol, 23 d'octubre i 23 de gener, tret del primer període, que serà més llarg i es fixarà com a primera observació dos dies hàbils previs al 23 de desembre del 2016.
L'horitzó temporal recomanat és 30/04/2024.

Per a més informació podeu accedir al fullet complet, al document de Dades Fonamentals per a l'Inversor (DFI), ia la resta d'informació legal del producte a la pàgina web www.Caixabankassetmanagement.com, https://www.CaixaBank.es/infolegalfondos , i als registres oficials de la CNMV, www.cnmv.es.

EL FONS NO TE GARANTIA DE TERCERS, NI EL CAPITAL INVERTIT NI LA RENDIBILITAT NO SON GARANTITS. COM QUE TAMPOC NO S'ASSEGURA LA RENDIBILITAT NI LA INVERSIO INICIAL, L'INVERSOR PODRIA SOFRIR PERDUES.

Liquiditat mensual sense comissió

Reemborsaments sense comissió els dies 14 de cada mes, fins al 14/03/2024, tret dels mesos d'agost, en què no hi haurà dia sense comissió, i dels mesos d'abril del 2017,2020 i el 2022, en què seran el 20/4/2017, 16/4/2020 i 21/4/2022, respectivament, amb un preavís mínim de dos dies hàbils.
El valor liquidatiu que s'hi aplica és el de la data del reemborsament en cada cas i no està sotmès al objectiu de la rendibilitat no garantida.

Evolució del fons

Rendibilitat Històrica i Anual %

	YTD*	2023	2022	2021	2020	2019
Fons	1,03%	2,36%	-2,81%	-0,80%	0,65%	1,49%

(*) Rendibilitat acumulada de l'any en curs

Rendibilitat i dates del període objectiu

	Data d'Inici de l'Objectiu	Data de Fi de l'Objectiu	Nº Rendes Totals	TAE de l'Objectiu
Fons	20/12/2016	30/04/2024	7	Min. 0,00% Max. 1,49%

Rendibilitat Acumulada

	Rendibilitat acumulada del fons a Data actual **	Rendibilitat estimada a Data de Fi de l'Objectiu
Fons	2,54%	2,35%

Rendibilitat fins a la data

	Data d'Inici de l'Objectiu	Data actual**	Valor liquidatiu inicial	Valor liquidatiu actual	Nº Rendes Pagades	TAE actual *
Fons	20/12/2016	22/04/2024	5,9500	6,1023	6	0,34%

(*) La TAE inclou les rendes pagades fins a la data i està en funció del temps transcorregut des de l'inici de l'objectiu.
(**) Rendibilitat acumulada actual inclou les rendes pagades fins avui i el valor actual de la inversió tenint en compte la reducció de participacions que es produeixen en el pagament de les rendes.
Les rendibilitats passades no són un indicador fidedigne de resultats futurs.

Informació al client abans de contractar

El client rep: un fullet simplificat o un document de dades fonamentals per a l'inversor i l'últim informe semestral.

Informació al client després de contractar

Mentre és partícip, el client rep per correu ordinari o prèvia sol·licitud, per via telemàtica: estat de posició de tots els seus fons (una vegada al mes si ha fet operacions o a final d'any si no ha fet operacions), l'informe semestral, l'informe anual i els informes trimestrals (prèvia sol·licitud expressa). El client pot renunciar expressament a la recepció de la informació periòdica.

Instrumentació del producte

Cada vegada que faci operacions, el client ha de signar el butlletí d'ordres corresponent. Aquest és el document acreditatiu de l'ordre de compra o de venda de participacions o accions donada pel titular al comercialitzador. En el cas de compra per mitjans telemàtics, la introducció del número de clau necessari per executar l'operació es considera una ordre del titular al comercialitzador amb caràcter general. Després el client rep un justificant amb les dades de l'execució de l'ordre.

Restriccions a la comercialització

Es prohibeix comercialitzar inversió a ciutadans o residents als EUA pel fet que no es pot complir l'obligació de registre en aquest país dels actius que s'han venut als seus ciutadans.

Procediment de subscripció i reembolsament

Les ordres cursades pel partícip a partir de les 15.00 hores o en un dia inhàbil es tramiten amb les que s'han fet el dia hàbil següent. Els comercialitzadors poden fixar hores de tall diferents i anteriors a la que la societat gestora estableix amb caràcter general. Ara bé, el comercialitzador n'ha d'informar el partícip.

Notes aclaridores

La comissió de gestió del fons que s'indica en la primera pàgina d'aquest document es reparteix entre la gestora i el comercialitzador; aquest últim en concepte d'honoraris de distribució, en compliment dels acords que s'han establert entre tots dos.

Descripció dels Riscos

Descripció general dels riscos de productes financers, sense ser necessàriament els principals del fons, a què fa referència la primera pàgina d'aquest document.

Risc de crèdit:

La inversió en actius de renda fixa comporta un risc de crèdit relatiu a l'emissor o a l'emissió. El risc de crèdit és el risc que l'emissor no pugui fer front al pagament del principal i de l'interès quan resultin pagadors. Les agències de qualificació creditícia assignen qualificacions de solvència a certs emissors/emissions de renda fixa per indicar el seu risc creditici probable. En general, el preu d'un valor de renda fixa cau si s'incompleix l'obligació de pagar el principal o l'interès, si les agències de qualificació degraden la qualificació creditícia de l'emissor o l'emissió o bé si altres notícies afecten la percepció del mercat del seu risc creditici. Els emissors i les emissions amb una elevada qualificació creditícia presenten un reduït risc de crèdit mentre que els emissors i les emissions amb una qualificació creditícia mitjana presenten un moderat risc de crèdit. La no-exigència de qualificació creditícia als emissors dels títols de renda fixa o la selecció d'emissors o emissions amb baixa qualificació creditícia determina l'assumpció d'un elevat risc de crèdit.

Risc d'inversió en països emergents:

Les inversions en mercats emergents poden ser més volàtils que les inversions en mercats desenvolupats. Alguns d'aquests països poden tenir governs relativament inestables, economies basades en poques indústries i mercats de valors en els quals es negocien un nombre limitat d'aquests. El risc de nacionalització o expropiació d'actius, i d'inestabilitat social, política i econòmica és superior en els mercats emergents que en els mercats desenvolupats. Els mercats de valors de països emergents acostumen a tenir un volum de negoci considerablement menor al d'un mercat desenvolupat, cosa que provoca una manca de liquiditat i una alta volatilitat dels preus.

Risc de mercat:

El risc de mercat és un risc de caràcter general, existent pel fet d'invertir en qualsevol tipus d'actiu. La cotització dels actius depèn especialment de la marxa dels mercats financers, així com de l'evolució econòmica dels emissors que, per la seva banda, es veuen influïts per la situació general de l'economia mundial i per circumstàncies polítiques i econòmiques dins dels països respectius. En particular, les inversions comporten un:

- ***Risc de mercat per inversió en renda variable:***

Derivat de les variacions en el preu dels actius de renda variable. El mercat de renda variable presenta, amb caràcter general, una alta volatilitat, cosa que determina que el preu dels actius de renda variable pugui oscil·lar de manera significativa.

- ***Risc de tipus d'interès:***

Les variacions o fluctuacions dels tipus d'interès afecten el preu dels actius de renda fixa. Pujades de tipus d'interès afecten, amb caràcter general, negativament el preu d'aquests actius, mentre que baixades de tipus determinen augments del seu preu. La sensibilitat de les variacions del preu dels títols de renda fixa a les fluctuacions dels tipus d'interès és tant més gran com més gran és el seu termini de venciment.

- ***Risc de tipus de canvi:***

Com a conseqüència de la inversió en actius expressats en divises que no són la divisa de referència de la participació, s'assumeix un risc derivat de les fluctuacions del tipus de canvi.

Risc de concentració geogràfica o sectorial:

La concentració d'una part important de les inversions en un únic país o en un nombre limitat de països determina que s'assumeixi el risc que les condicions econòmiques, polítiques i socials d'aquests països tinguin un impacte important sobre la rendibilitat de la inversió. De la mateixa manera, la rendibilitat d'un fons que concentra les seves inversions en un sector econòmic o en un nombre limitat de sectors està lligada estretament a la rendibilitat de les societats d'aquests sectors. Les companyies d'un mateix sector sovint s'enfronten als mateixos obstacles, problemes i càrregues reguladores, per la qual cosa el preu dels seus valors pot reaccionar de manera similar i més harmonitzada a aquestes o altres condicions de mercat. En conseqüència, la concentració determina que les variacions en els preus dels actius en què s'inverteix donin lloc a un impacte en la rendibilitat de la participació major que el que tindria lloc en el supòsit d'invertir en una cartera més diversificada.

Fiscalitat

La venda de participacions no tributa quan l'import que se n'obtingui es traspassi a un altre fons d'inversió comercialitzat a Espanya. Només es beneficien dels traspassos les persones físiques residents.

Persones físiques: s'aplica una retenció a compte de l'IRPF sobre les plusvàlues obtingudes, segons la normativa legal vigent.

En els fons de repartiment, sense reemborsament de participacions, els dividends rebuts no tenen l'exempció legal vigent, i es declaren a la base imposable de l'estalvi.

Per a les persones físiques no residents, la fiscalitat depèn del lloc de residència i de l'existència d'un conveni amb clàusula d'intercanvi d'informació, segons la normativa fiscal vigent.

Persones jurídiques: s'integren a la base imposable de l'IS els rendiments obtinguts en el reemborsament. En els fons de repartiment, sense reemborsament de participacions, s'integren a la base imposable de l'IS.

La fiscalitat d'aquest producte depèn del règim fiscal de cada client així com de les seves circumstàncies individuals i pot variar en el futur.

Descripció dels Riscos

Risc de liquiditat:

La inversió en valors de baixa capitalització o en mercats amb una dimensió reduïda i un volum limitat de contractació pot privar de liquiditat les inversions, cosa que pot influir negativament en les condicions de preu en què el fons pot veure's obligat a vendre, comprar o modificar les seves posicions.

Riscos per inversió en instruments financers derivats:

L'ús d'instruments financers derivats, fins i tot com a cobertura de les inversions de comptat, també comporta riscos, com ara la possibilitat que hi hagi una correlació imperfecta entre el moviment del valor dels contractes de derivats i els elements objecte de cobertura, cosa que pot donar lloc al fet que aquesta no tingui tot l'èxit previst.

Les inversions en instruments financers derivats comporten riscos addicionals als de les inversions de comptat pel palanquejament que impliquen, fet que les fa especialment sensibles a les variacions de preu del subjacent i que pot multiplicar les pèrdues de valor de la cartera.

Així mateix, les operacions amb instruments financers derivats no contractats en mercats organitzats de derivats comporta riscos addicionals, com ara que la contrapart ho incompleixi, atès que no hi ha una cambra de compensació que s'interposi entre les parts i asseguri la bona fi de les operacions.

Altres riscos:

Així mateix, per la seva pròpia naturalesa, el fons està sotmès a riscos d'un altre tipus: riscos operacionals (per errors de tipus operatiu comesos en la gestió o administració del fons), risc de liquiditat (per les pèrdues que puguin generar-se en la cartera en haver de desfer posicions per atendre reemborsaments), risc de gestió (en estar el valor de la cartera directament relacionat amb la gestió efectuada), risc de rotació de la cartera, risc fiscal, risc legal, etc.

Advertiments Legals

Aquest document té caràcter merament informatiu i no té consideració d'activitat publicitària en virtut del que estableix la Norma 3.2 de la Circular 2/2020, de la CNMV, sobre publicitat dels productes i serveis d'inversió. Té la consideració de fitxa informativa del producte i no constitueix cap oferta, sol·licitud o recomanació d'inversió dels productes financers dels quals s'informa.
La informació continguda en aquest document ha estat elaborada per CaixaBank Asset Management SGIIC, S.A.U.
Les decisions d'inversió o desinversió en el fons han de ser preses per l'inversor d'acord amb els documents legals en vigor a cada moment. Atès que les inversions dels fons estan sotmesos a les fluctuacions de mercat i altres riscos inherents a la inversió en valors, el valor d'adquisició del fons i els rendiments obtinguts poden variar tant a l'alça com a la baixa i és possible que un inversor no recuperi l'import invertit inicialment.
CaixaBank Asset Management, SGIIC, SAU, és l'entitat gestora dels fons d'inversió esmentats en aquest document. CaixaBank Asset Management SGIIC, SAU, és una societat gestora d'institucions d'inversió col·lectiva espanyola regulada per la Comissió Nacional del Mercat de Valors i inscrita en el Registre de Societats Gestores d'Institucions d'Inversió Col·lectiva de la CNMV amb el núm. 15.
CaixaBank Asset Management SGIIC, SAU, està domiciliada al passeig de la Castellana, 189, Madrid, amb NIF A-08818965. Cecabank, SA, és l'entitat dipositària dels fons i figura inscrita en el registre corresponent de CNMV amb el número 236.
L'entitat comercialitzadora dels fons és CaixaBank, SA, amb domicili social al carrer del Pintor Sorolla, 2-4, 46002 València, amb NIF A-08663619, inscrita en el Registre Mercantil de València, tom 10370, foli 1, full V-178351, i inscrita en el Registre Administratiu Especial del Banc d'Espanya amb el número 2100.