

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

Denominación del producto: GVC Gaesco Renta Fija Horizonte 2028, FI Clase A

ISIN: ES0157641004

Nombre del productor del PRIIP: GVC Gaesco Gestión, SGIC, S.A.

Este producto está gestionado por GVC Gaesco Gestión, SGIC, S.A., entidad autorizada en España y supervisada por la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV).

Para más información, puede consultar <https://fondos.gvcgaesco.es> o llamar al +34 933 662 727

La CNMV es responsable de la supervisión de GVC Gaesco Gestión, SGIC, S.A. en relación con este documento de datos fundamentales.

10 de Noviembre de 2023

¿Qué es este producto?

Tipo

Fondo de inversión. Renta fija euro

Plazo

Este fondo puede no ser adecuado para inversores que prevean retirar su dinero en un plazo inferior a 4 años.

Objetivos

Objetivo de inversión

El objetivo es tratar de obtener una rentabilidad acorde con los activos en que se invierte, descontadas comisiones, al plazo remanente en cada momento hasta el horizonte temporal (20.03.2028). El objetivo de rentabilidad es una estimación de la gestora, podría no alcanzarse y no está garantizado.

Política de Inversión

El fondo invertirá un 100% en renta fija privada (principalmente) y pública, incluyendo instrumentos del mercado monetario y depósitos. Serán emisores/mercados OCDE/UE, con un máximo del 15% emergentes. El 80% tendrá vencimiento 6 meses anteriores o posteriores del 20.03.2028, con una TAE estimada del 4,30%. Si la cartera en el momento de compra no permitiese alcanzar la TAE estimada se dará derecho de separación a los partícipes en el plazo máximo de 10 días desde 11.12.2023.

La cartera se comprará al contado a partir del 11.12.2023 y se prevé mantener hasta el vencimiento, si bien puede haber cambios por criterios de gestión, al objeto de maximizar el binomio rentabilidad/riesgo. La duración media estimada de la cartera inicial estará en torno a los 4 años y 3 meses e irá disminuyendo al acercarse al horizonte temporal.

En el momento de la compra, un mínimo del 70% de las emisiones tendrá rating mínimo de Investment Grade (BBB-) o igual a España si fuera inferior; hasta un 30% con rating inferior (mínimo B-), y con un máximo 10% sin rating, lo que puede influir negativamente en la liquidez. Si hay descensos, los activos podrán mantenerse.

Hasta el 10.12.2023 y desde 21/03/2028 inclusive, se invertirá en activos que preserven y establezcan el Valor Liquidativo pudiéndose mantener en cartera los activos pendientes de vencer. En los 3 meses siguientes a 20.03.2028 se comunicará a los partícipes las nuevas condiciones.

No hay riesgo de divisa.

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.

Política de distribución

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

Suscripción y reembolso

El partícipe podrá suscribir y reembolsar sus participaciones con una frecuencia diaria. El valor liquidativo aplicable será el del mismo día de la fecha de solicitud, entendiéndose realizada la solicitud de suscripción en el momento en que el importe tome valor en la cuenta del Fondo. No obstante, las órdenes cursadas a partir de las 12:30 horas o en un día inhábil se tramitarán junto con las realizadas al día siguiente hábiles podrán fijar horas de corte anteriores a la indicada.

Inversor minorista al que va dirigido

Este producto está diseñado para inversores con un horizonte temporal de inversión a medio plazo, por lo que puede no ser adecuado para aquellos que prevean retirar su dinero en un plazo inferior a 4 años. Asimismo, puede no ser adecuado para inversores que no tengan capacidad de comprender y asumir un nivel de riesgo medio de pérdida del capital inicial invertido, a cambio de obtener mayor rentabilidad potencial.

Información práctica

Depositorio: CECA BANK

Información adicional

Para más información sobre el fondo, pueden solicitarse gratuitamente a las entidades comercializadoras, así como a la Sociedad Gestora, el folleto y los últimos informes semestrales y anual. También pueden ser consultados de forma gratuita por medios telemáticos en la Sociedad Gestora, en su página web o en las entidades comercializadoras y en los registros de la CNMV (disponibles en castellano).

El último valor liquidativo del fondo está publicado en la página web de la Sociedad gestora y en el Boletín Oficial de Cotización de la Bolsa de Valores de Barcelona.


¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador de riesgo



Riesgo más bajo

Riesgo más alto



El indicador de riesgo presupone que usted mantendrá el producto durante 4 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, en la que 2 significa un riesgo bajo. Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como baja. Una mala coyuntura de mercado podría influir en la capacidad del fondo de pagarle.

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. Además de los riesgos incluidos en el indicador, otros riesgos podrían afectar la rentabilidad del fondo. Para más información puede consultar el folleto del fondo en <https://fondos.gvcgaesco.es>.

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 y de un valor de referencia adecuado durante los últimos 10 años. Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro.

Período de mantenimiento recomendado 4 años
Ejemplo de inversión: 10.000 EUR

| Escenarios de supervivencia | | 1 año | 4 años |
|-----------------------------|---|-----------------|-----------------|
| Mínimo | No hay un rendimiento mínimo garantizado. Podría perder parte o la totalidad de su inversión. | | |
| Tensión | Lo que puede recibir una vez deducidos los costes | 7.344 € | 5.785 € |
| | Rendimiento medio cada año | -26,6% | -12,8% |
| Desfavorable | Lo que puede recibir una vez deducidos los costes | 8.651 € | 9.122 € |
| | Rendimiento medio cada año | -13,5% | -2,3% |
| Moderado | Lo que puede recibir una vez deducidos los costes | 10.123 € | 10.489 € |
| | Rendimiento medio cada año | 1,2% | 1,2% |
| Favorable | Lo que puede recibir una vez deducidos los costes | 11.075 € | 11.170 € |
| | Rendimiento medio cada año | 10,8% | 2,8% |

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.

El escenario desfavorable se produjo para una inversión entre Septiembre de 2018 y Septiembre de 2022.

El escenario moderado se produjo para una inversión entre Enero de 2015 y Enero de 2019.

El escenario favorable se produjo para una inversión entre Noviembre de 2013 y Noviembre de 2017.

¿Qué pasa si GVC GAESCO GESTION, SGIIC, S.A. no puede pagar?

En caso de que no pudiésemos pagarle, usted no estaría cubierto por ningún esquema de compensación. El patrimonio de un fondo de inversión está separado del de su Sociedad Gestora GVC GAESCO GESTION, SGIIC, S.A., por lo que la insolvencia de esta entidad no supone un riesgo para el inversor. Este producto no incluye protección alguna contra la evolución futura del mercado, por lo que, en el peor de los casos, podría perder la totalidad de su inversión.

¿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 deducen de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estos importes dependen de cuánto invierte, de cuánto tiempo mantiene el 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%).
- Se invierten 10.000 EUR.

| Inversión 10.000 EUR | En caso de salida después de 1 año | En caso de salida después de 4 años |
|------------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------|
| Costes totales | 382 / 682 € | 325 / 625 € |
| Impacto del coste anual (*) | 3,8% / 6,8% | 0,8% / 1,5% 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 1,50% antes de deducir los costes y del 1,20% 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 | | En caso de salida después de 1 año |
|---|--|------------------------------------|
| Costes de entrada | 0% hasta el 10.12.2023 y 3% a partir del 11.12.2023 hasta el 20.03.2028, ambos inclusive. | 0 / 300 € |
| Costes de salida | 3% a partir del 11.12.2023 hasta el 19.3.2023, ambos inclusive, excepto fechas específicas (ventanas de liquidez) | 0 / 300 € |
| Costes corrientes detraídos cada año | | En caso de salida después de 1 año |
| Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento | 0,30% de su inversión al año hasta el 10.12.2023 y 0,60% a partir del 11.12.2023 hasta el 20.03.2028, ambos inclusive. Se trata de una estimación basada en costes reales del último año. | 60 € |
| Costes de transacción | 0,22% 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. | 22 € |
| Costes accesorios detraídos en condiciones específicas | | En caso de salida después de 1 año |
| Comisiones sobre resultados | No se aplica ninguna comisión de rendimiento a este producto. | 0 € |

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

Período de mantenimiento recomendado: 4 años

Este fondo no es adecuado para inversores que prevean retirar su dinero en un plazo inferior a la fecha de vencimiento de la estrategia (20/03/2028). En los 3 meses siguientes a 20/03/2028 se comunicará a los partícipes las nuevas condiciones. Se podrá reembolsar la inversión en cualquier momento, con una penalización -antes del vencimiento del producto- del 3% del importe reembolsado, salvo los días 31.05.24, 30.11.24, 31.05.25, 30.11.25, 31.05.26, 30.11.26, 31.05.27, 30.11.27.

¿Cómo puedo reclamar?

Puede dirigir sus quejas y reclamaciones ante las siguientes instancias de reclamación:

- El Servicio de Atención al Cliente de la entidad gestora, enviando o entregando presencialmente el Documento de Reclamación a la dirección postal Calle Doctor Ferran nº3-5 08034 Barcelona, por fax (93 414 06 62) o en la dirección de correo electrónico atencionalcliente@gvcgaesco.es
- Se ha designado un Defensor del Partícipe a quien corresponde estudiar y responder las reclamaciones, bien en primera instancia o sobre aquellas operaciones y hechos concretos que no han sido resueltas por parte del Servicio de Atención al Cliente. Las reclamaciones podrán dirigirse a: D.A. Defensor, SL, con domicilio Velázquez, 80, 1º Dcha., 28001 Madrid y correo electrónico reclamaciones@da-defensor.org.
- El Servicio de Reclamaciones de la CNMV. Si no está de acuerdo con la respuesta recibida, o si ha transcurrido un mes sin respuesta, puede reclamar ante el Servicio de Reclamaciones por vía telemática con firma electrónica -a través de la Sede Electrónica de la CNMV- o mediante un formulario dirigido al Servicio de Reclamaciones: c/ Edison, 4, 28006 Madrid - C/ Bolivia 56, (4ª Planta) 08018 Barcelona.

Otros datos de interés

Otras fuentes de información

Mensualmente se publicarán los cálculos de los escenarios de rentabilidad anterior en la página web <https://fondos.gvcgaesco.es>.

Rendimientos históricos

Podrá hallar información sobre la rentabilidad histórica de los últimos 10 años en la página web <https://fondos.gvcgaesco.es>.