

INFORMACIÓN ESPECÍFICA SOBRE ALLIANZ BOLSA ESPAÑOLA, FI



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

¿QUÉ ES ESTE PRODUCTO?

TIPO Este Compartimento es un OICVM con arreglo a la Directiva Europea 2009/65/CE.

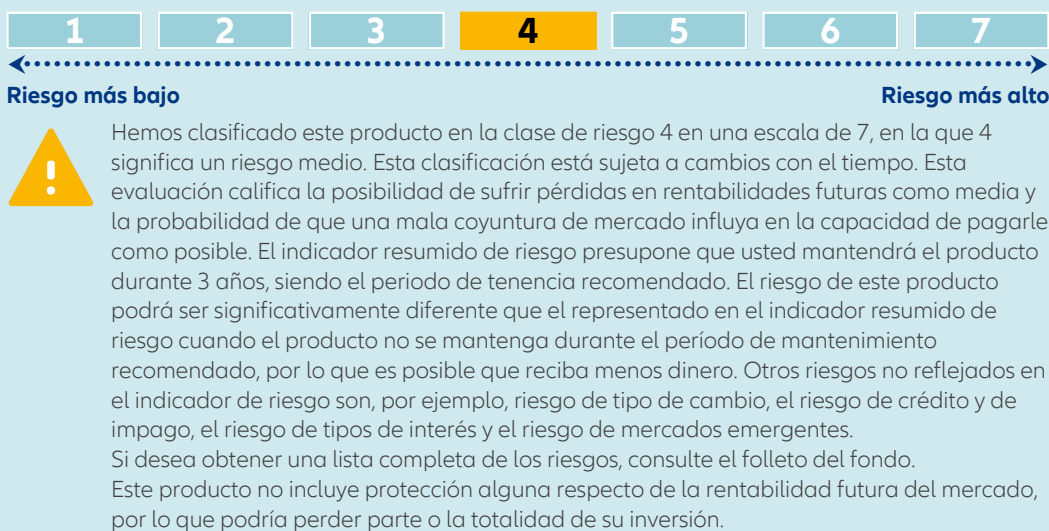
PLAZO Este producto no tiene un plazo fijo, si bien el periodo de permanencia recomendado es de 3 años.

OBJETIVOS La gestión toma como referencia la rentabilidad del índice IBEX 35 NET RETURN INDEX, manteniendo una correlación mínima del 75% y una desviación máxima del 15% anual con dicho índice, pudiendo para ello superar los límites generales de diversificación. La gestión toma como referencia la rentabilidad del índice IBEX 35 NET RETURN INDEX, manteniendo una correlación mínima del 75% y una desviación máxima del 15% anual con dicho índice, pudiendo para ello superar los límites generales de diversificación. Se invertirá al menos el 75% de la exposición total en renta variable de emisores/mercados españoles, si bien no se descartan de forma minoritaria, emisores/mercados de otros países OCDE, sin predeterminación en cuanto a los sectores y/o la capitalización bursátil. La inversión en emisores de baja capitalización bursátil puede influir negativamente en la liquidez del fondo. El resto de la exposición total se invertirá en renta fija, pública y/o privada (incluyendo depósitos y/o instrumentos del mercado monetario no cotizados, que sean líquidos), sin duración predeterminada, principalmente de emisores/mercados zona Euro, sin descartar otros países OCDE, con al menos media calificación crediticia media (BBB-). La exposición a riesgo de divisa no superará el 30% de la exposición total. Para el seguimiento del índice se usará tanto el modelo de réplica física (acciones) como el de réplica sintética (derivados y ETF), lo que podrá implicar para los partícipes la máxima exposición a la evolución del índice, el riesgo de contraparte en los derivados utilizados estará mitigado (total/parcialmente) por existir una cámara de compensación. El seguimiento del índice implicará una correlación mínima del 75% y una desviación máxima del 15% anual con respecto a la evolución del índice de referencia.

INVERSOR MINORISTA AL QUE VA DIRIGIDO Minorista, Profesional y Contraparte Elegible. Inversores con capacidad para asumir pérdidas en relación con los riesgos del fondo, y cuyo horizonte de inversión esté alineado con el plazo indicativo de inversión del fondo.

¿QUÉ RIESGOS CORRO Y QUÉ PODRÍA OBTENER A CAMBIO?

INDICADOR DE RIESGOS



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.

ESCENARIOS DE RENTABILIDAD Este cuadro muestra el dinero que usted puede recibir a lo largo de los próximos 3 años, en función de los distintos escenarios, suponiendo que invierta 10.000,00 EUR. Los escenarios presentados ilustran la rentabilidad que podría tener su inversión. Puede compararlos con los escenarios de otros productos.

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

El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados,. Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto propiamente dicho, e incluyen los costes de su asesor o distribuidor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que puede influir en la cantidad que reciba.

Período de mantenimiento recomendado: 3 años

Ejemplo de inversión: 10.000 EUR

		En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 3 años
Escenarios			
Mínimo	No hay un rendimiento mínimo garantizado. Podría perder parte o la totalidad de su inversión.		
Tensión	Lo que podría recibir tras deducir los costes	4.240 EUR	4.803 EUR
	Rendimiento medio cada año	-57,60 %	-21,69 %
Desfavorable ₁	Lo que podría recibir tras deducir los costes	8.136 EUR	8.006 EUR
	Rendimiento medio cada año	-18,64 %	-7,14 %
Moderado ₂	Lo que podría recibir tras deducir los costes	11.004 EUR	11.520 EUR
	Rendimiento medio cada año	10,04 %	4,83 %
Favorable ₃	Lo que podría recibir tras deducir los costes	14.705 EUR	20.998 EUR
	Rendimiento medio cada año	47,05 %	28,05 %
Escenario (en caso de fallecimiento)			
Contingencia	Lo que podría recibir tras deducir los costes	11.304 EUR	11.820 EUR (*)

(*) Suponiendo que el producto evoluciona tal y como muestra el escenario Moderado y que sólo se ha contratado un único fondo, puesto que la garantía de 300 euros es a nivel de contrato, no de fondo.

(1) Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 10/2017 y 10/2020.

(2) Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 5/2019 y 5/2022.

(3) Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 9/2022 y 9/2025.

¿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 detraen de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estos importes dependen de cuánto invierte, de cuánto tiempo mantiene el producto y de lo buenos que sean los resultados del 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 %). En relación con los demás períodos de mantenimiento, hemos supuesto que el producto evoluciona tal como muestra el escenario moderado.
- Se invierten 10 000 EUR

	En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 3 años
Costes totales	208 EUR	699 EUR
Incidencia anual de los costes (*)	2,08 %	2,08 % 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 6,9 % antes de deducir los costes y del 4,8 % después de deducir los costes. Estas cifras incluyen la comisión de distribución máxima que puede cobrar la persona que le vende el producto (0,4% del importe invertido). Esta persona le informará de la comisión de distribución real.

COMPOSICIÓN DE LOS COSTES El siguiente cuadro muestra:

- el impacto correspondiente a cada año que pueden tener los diferentes tipos de costes en el rendimiento de la inversión al final del período de mantenimiento recomendado
- el significado de las distintas categorías de costes

Costes únicos de entrada o salida		Incidencia anual de los costes en caso de salida después de 3 años
Costes de entrada	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.	0,00 %
Costes de salida	El impacto de los costes de salida de su inversión a su vencimiento.	0,00 %
Costes corrientes detraídos cada año		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	El impacto de los costes administrativos. El impacto de los costes ya se incluyen en el precio.	2,05 %
Costes de operación	El impacto de los costes que tendrán para nosotros la compra y venta de las inversiones subyacentes del producto.	0,03 %
Costes accesorios detraídos en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento y de participaciones en cuenta	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.	0,00 %