

(ISIN: IE00BDT57Y96, válido a partir de 13.02.2026)

INFORMACIÓN ESPECÍFICA SOBRE Low Duration Income Fund E Class EUR (Hedged) Accumulation



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.

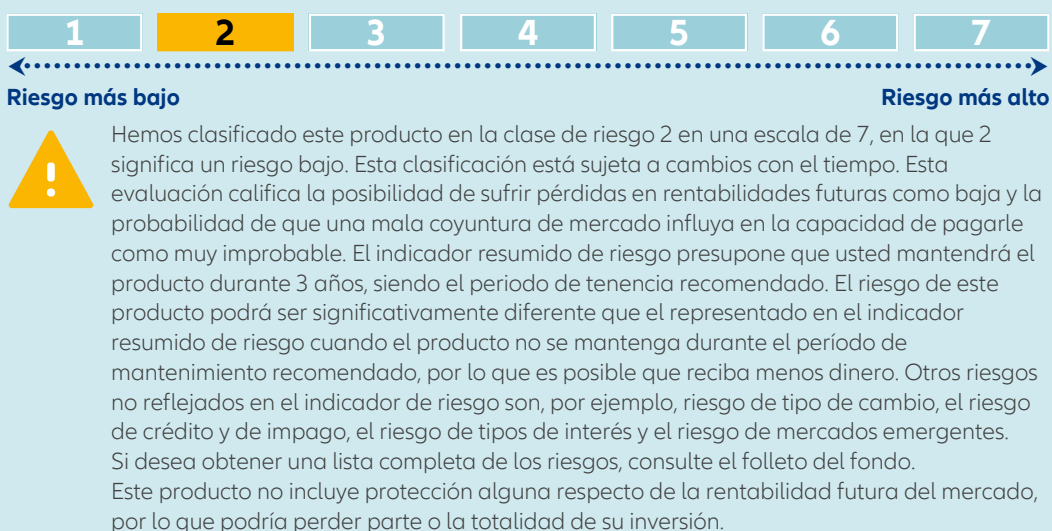
PLAZO Este producto no tiene un plazo fijo, si bien el periodo de permanencia recomendado es de 3 años.

OBJETIVOS El objetivo del fondo es mantener un nivel atractivo de ingresos invirtiendo en una amplia gama de sectores de renta fija global y, como objetivo secundario, lograr una revalorización del capital a largo plazo, aplicando principios de gestión prudente de la inversión. Política de inversión El fondo trata de alcanzar este objetivo invirtiendo como mínimo dos tercios de sus activos en una cartera diversificada de valores e instrumentos de renta fija (que son similares a préstamos que pagan un tipo de interés fijo o variable) con diversos vencimientos. El fondo intentará mantener un nivel atractivo de ingresos invirtiendo en una amplia variedad de sectores de renta fija que, a juicio del asesor de inversiones, suelen generar altos niveles de ingresos. La duración media de la cartera del fondo oscilará normalmente entre cero y tres años en función de las previsiones del asesor de inversiones para los tipos de interés. La duración mide la sensibilidad de los activos al riesgo de tipos de interés. Cuanto mayor es la duración, mayor es la sensibilidad a las variaciones de los tipos de interés. Los valores podrán ser títulos tanto con «grado de inversión» como «sin grado de inversión». El fondo puede invertir un máximo del 30% de sus activos en valores «sin grado de inversión» (con la excepción de que esta limitación no será aplicable a las inversiones en valores relacionados con hipotecas y otros valores respaldados por activos). Se considera que los valores «sin grado de inversión» son inversiones más arriesgadas, pero habitualmente generan ingresos más elevados. El fondo puede invertir en mercados emergentes, que, en términos de inversión, son aquellas economías que no están plenamente desarrolladas. El fondo tiene previsto medir su rentabilidad por referencia al Bloomberg US Aggregate 1-3 Years Index (el «Índice»). Se considera que el fondo se gestiona de forma activa por referencia al Índice por el hecho de que se utiliza para realizar comparaciones de rentabilidad. Determinados valores en cartera del fondo pueden ser componentes del Índice o tener ponderaciones similares. Sin embargo, el Índice no se utiliza para definir la composición de la cartera del fondo ni un objetivo de rentabilidad, y el fondo podrá estar totalmente invertido en valores que no forman parte del Índice. El fondo puede invertir en instrumentos derivados (tales como futuros, opciones y permutas financieras), en vez de hacerlo directamente en los valores subyacentes. El rendimiento de los derivados está ligado a los movimientos de los activos subyacentes. Los activos que posee el fondo pueden estar denominados en una variedad de divisas, y la exposición a divisas distintas del dólar estadounidense estará limitada al 10% de los activos totales. El asesor de inversiones puede usar divisas e instrumentos derivados relacionados para cubrir o abrir posiciones en divisas.

INVERSOR MINORISTA AL QUE VA DIRIGIDO El inversor tipo del Fondo será aquel que busca un nivel competitivo y constante de ingresos sin comprometer la revalorización del capital a largo plazo y una exposición diversificada a los mercados mundiales de renta fija, y está dispuesto a aceptar los riesgos y la volatilidad asociados con la inversión en este tipo de mercados, entre ellos los mercados emergentes y los valores sin grado de inversión, con un horizonte de inversión a medio plazo.

¿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	8.355 EUR	8.003 EUR
	Rendimiento medio cada año	-16,45 %	-7,16 %
Desfavorable ₁	Lo que podría recibir tras deducir los costes	9.102 EUR	9.321 EUR
	Rendimiento medio cada año	-8,98 %	-2,32 %
Moderado ₂	Lo que podría recibir tras deducir los costes	10.154 EUR	10.068 EUR
	Rendimiento medio cada año	1,54 %	0,23 %
Favorable ₃	Lo que podría recibir tras deducir los costes	10.923 EUR	11.809 EUR
	Rendimiento medio cada año	9,23 %	5,70 %
Escenario (en caso de fallecimiento)			
Contingencia	Lo que podría recibir tras deducir los costes	10.454 EUR	10.368 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 10/2019 y 10/2022.
(2) Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 3/2018 y 3/2021.
(3) Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 10/2022 y 10/2025.

¿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	165 EUR	505 EUR
Incidencia anual de los costes (*)	1,65 %	1,65 % 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 1,9 % antes de deducir los costes y del 0,2 % 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

		Incidencia anual de los costes en caso de salida después de 3 años
Costes únicos de entrada o salida		
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.	1,45 %
Costes de operación	El impacto de los costes que tendrán para nosotros la compra y venta de las inversiones subyacentes del producto.	0,20 %
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 %