



SIMULACIÓN DE INVERSIÓN

MARTES 25 DE MAYO DE 2021

Este documento ha sido elaborado por Renta 4 Banco (NBRE: 0083), inscrita en el Registro Mercantil de Madrid, Hoja M-239.580, Folio 196, Tomo 24.782 y con domicilio social en Paseo de la Habana, 74 (28036-Madrid). C.I.F. A-82473018.

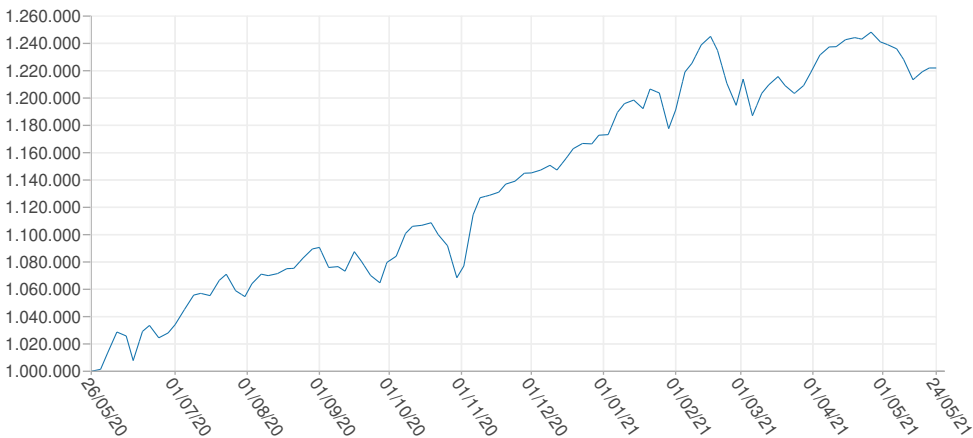
Renta 4 Banco S.A. es un Banco inscrito en Banco de España con el código 0083, autorizado por la Comisión Nacional del Mercado de Valores como entidad de crédito que presta servicios de inversión.

La información contenido es confidencial y privilegiada. Si usted no es personal autorizado por favor destruya este documento y notifique inmediatamente a Renta 4 Banco, S.A. (900 92 44 54), absteniéndose de comunicar el contenido a cualquier otra persona, usarlo con algún propósito o reproducción por cualquier medio.

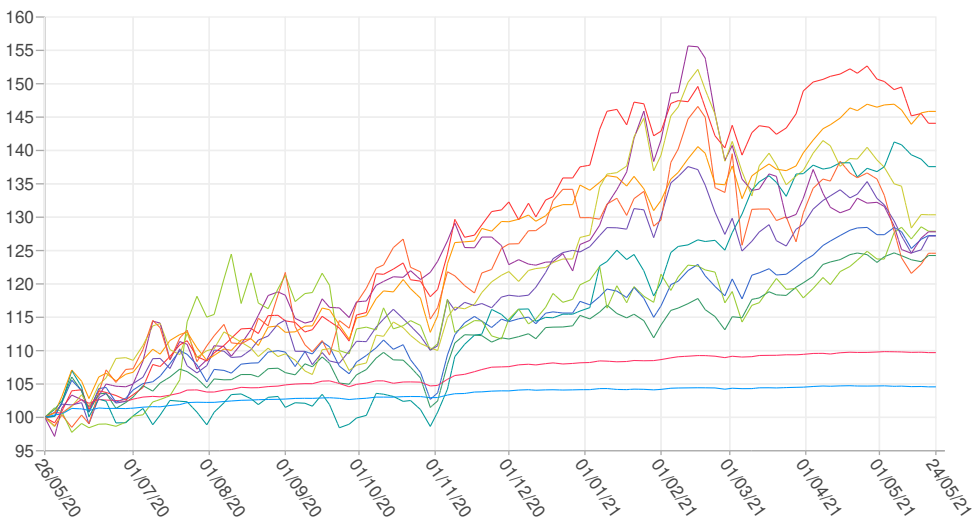
COMPOSICIÓN DE LA CARTERA SIMULADA

RENTA 4 RENTA FIJA, FI CLASE R		Renta Fija	EUR	280.000€
RENTA 4 VALOR RELATIVO CLASE R F.I.		Inversión Alternativa	EUR	80.000€
OFI FINCL INV PRECIOUS METALS R		Inversión Alternativa	EUR	40.000€
BGF CONTINENTAL EURP FLEX A2		Renta Variable	EUR	80.000€
DPAM INVEST B EQS NEWGEMS SUST B CAP		Renta Variable	EUR	80.000€
DPAM INVEST B EQUITIES EUROPE SUST B CAP		Renta Variable	EUR	80.000€
MFS MERIDIAN EUROPEAN VALUE A1 EUR		Renta Variable	EUR	80.000€
MS INV F US ADVANTAGE A		Renta Variable	USD	80.000€
ROBECO BP GLOBAL PREMIUM EQS D EUR		Renta Variable	EUR	80.000€
ALLIANZ ORIENTAL INCOME AT EUR		Renta Variable	EUR	40.000€
FIDELITY CHINA CONSUMER A-ACC-EUR		Renta Variable	EUR	40.000€
SCHRODER ISF GLB CLMT CHG EQ A ACC EUR		Renta Variable	EUR	40.000€

EVOLUCIÓN DE LA CARTERA SIMULADA



EVOLUCIÓN DE LOS COMPONENTES DE LA CARTERA



COMPORTAMIENTO

	Cartera
1 semana	0,3%
1 mes	-1,8%
3 meses	0,7%
6 meses	7,3%
2021	4,2%

DATOS ESTADÍSTICOS

	Cartera
Volatilidad	7,2%
Máxima caída	-4,7%
Subida media	2,5%
Bajada media	-1,5%

CATEGORÍA

RENDA FIJA	28%
INVERSIÓN ALTERNATIVA	12%
RENDA VARIABLE	60%

DIVISA

EUR	92%
USD	8%

PRODUCTO

FONDOS DE INVERSIÓN	100%
---------------------	------

Rentabilidades pasadas no garantizan rentabilidades futuras. Renta 4 Banco percibe incentivos por la comercialización de estos activos.

	1 mes	3 meses	6 meses	1 año	3 años	Volatilidad	Máx. Caída
RENDA 4 RENTA FIJA, FI CLASE R EUR - RENTA FIJA 280.000,0€	-0,1%	0,2%	0,6%	4,8%	1,1%	1,0%	0,0%
RENDA 4 VALOR RELATIVO CLASE R F.I. EUR - INVERSIÓN ALTERNATIVA 80.000,0€	0,0%	0,5%	2,1%	10,4%	2,4%	2,4%	-0,2%
OFI FINCL INV PRECIOS METALS R EUR - INVERSIÓN ALTERNATIVA 40.000,0€	4,8%	4,7%	11,7%	22,5%	16,7%	18,3%	-10,1%
BGF CONTINENTAL EURP FLEX A2 EUR - RENTA VARIABLE 80.000,0€	2,4%	5,9%	15,2%	52,1%	15,7%	15,2%	-2,3%
DPAM INVEST B EQS NEWGEMS SUST B CAP EUR - RENTA VARIABLE 80.000,0€	-4,3%	-5,5%	8,9%	28,8%	20,1%	11,2%	-5,5%

	1 mes	3 meses	6 meses	1 año	3 años	Volatilidad	Máx. Caída
DPAM INVEST B EQUITIES EUROPE SUST B CAP EUR - RENTA VARIABLE							80.000,0€
	0,6%	5,6%	11,8%	31,1%	12,2%	14,1%	-6,4%
MFS MERIDIAN EUROPEAN VALUE A1 EUR EUR - RENTA VARIABLE							80.000,0€
	1,2%	7,7%	11,4%	27,1%	10,0%	13,1%	-4,9%
MS INV F US ADVANTAGE A USD - RENTA VARIABLE							80.000,0€
	-5,1%	-12,4%	4,4%	28,5%	24,1%	15,8%	-5,4%
ROBECO BP GLOBAL PREMIUM EQS D EUR EUR - RENTA VARIABLE							80.000,0€
	1,7%	8,0%	19,7%	42,4%	6,8%	16,9%	-5,4%
ALLIANZ ORIENTAL INCOME AT EUR EUR - RENTA VARIABLE							40.000,0€
	-4,1%	-12,0%	10,6%	32,6%	18,4%	13,8%	-4,1%
FIDELITY CHINA CONSUMER A-ACC-EUR EUR - RENTA VARIABLE							40.000,0€
	-5,4%	-11,4%	-0,5%	28,1%	7,0%	14,9%	-7,1%
SCHRODER ISF GLB CLMT CHG EQ A ACC EUR EUR - RENTA VARIABLE							40.000,0€
	-3,6%	2,7%	11,4%	49,8%	18,0%	11,6%	-1,9%

La siguiente simulación no constituye asesoramiento en materia de inversión ni oferta comercial. Es sólo un acercamiento a lo que desde Renta 4 Banco podríamos ofrecerle, si usted se hace cliente y después de un análisis profundo de su perfil de inversor, conocimientos y experiencia y objetivos para su inversión.

Este documento ha sido elaborado por Renta 4 Banco (NBRE: 0083), inscrita en el Registro Mercantil de Madrid, Hoja M-239.580, Folio 196, Tomo 24.782 y con domicilio social en Paseo de la Habana, 74 (28036-Madrid). C.I.F. A-82473018.

Renta 4 Banco S.A. es un Banco inscrito en Banco de España con el código 0083, autorizado por la Comisión Nacional del Mercado de Valores como entidad de crédito que presta servicios de inversión.

La información contenido es confidencial y privilegiada. Si usted no es personal autorizado por favor destruya este documento y notifique inmediatamente a Renta 4 Banco, S.A. (900 92 44 54), absteniéndose de comunicar el contenido a cualquier otra persona, usarlo con algún propósito o reproducción por cualquier medio.

Renta 4 Renta Fija R FI

Benchmark Morningstar

Bloomberg Barclays Euro
Aggregate 1-3 Yr TR EUR
Usado a lo largo del informe

Benchmark del fondo

Not Benchmarked

Rating Morningstar™

★★★★★

Categoría Morningstar™

RF Diversificada Corto Plazo EUR

Objetivo de inversión

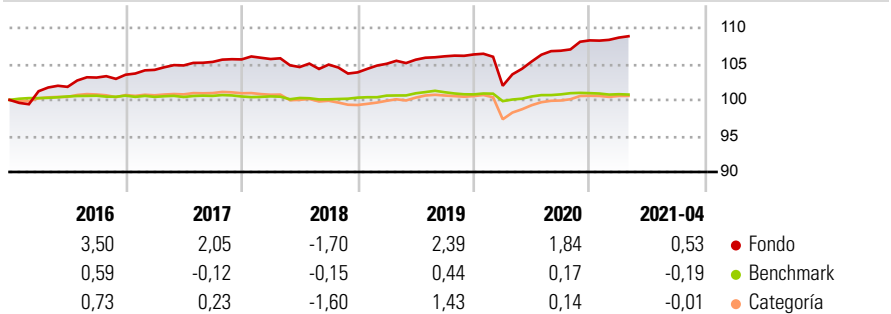
El Fondo estará expuesto directa e indirectamente (hasta un 10% de su patrimonio en IIC financieras de Renta Fija que sean activo apto, armonizadas o no, pertenecientes o no al grupo de la Gestora) a activos de Renta Fija públicos y privados, nacionales o extranjeros (incluidos depósitos e instrumentos del mercado monetario cotizados o no siempre que sean líquidos). La cartera del Fondo tendrá una duración media de hasta 24 meses. Al menos un 80% de los emisores/emisiones de la cartera de Renta Fija, serán de alta calificación crediticia (rating mínimo A- por S&P o equivalentes por otras agencias) y mediana calificación crediticia (entre BBB+ y BBB-). El restante 20% se podrá destinar a emisiones de baja calificación crediticia (menor a...

Medidas de riesgo

Alfa 3a	-0,22	Sharpe 3a	0,50
Beta 3a	3,02	Volatilidad a 3a.	2,88
R ² 3a	67,83	Riesgo 3a	sup
Ratio Info. 3a	0,38		med
Tracking Error 3a	2,28	5Y Risk	sup
		10Y Risk	-

Los cálculos usan Bloomberg Barclays Euro Aggregate 1-3 Yr TR EUR (donde sea aplicable)

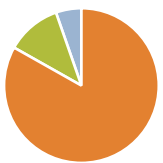
Rentabilidad



Rentab. acum. %	Fondo	Ref.	Cat	Rentab. trimestral %	Q1	Q2	Q3	Q4
3 meses	0,14	-0,10	-0,07	2021	0,35	-	-	-
6 meses	0,73	-0,30	-0,09	2020	-4,09	3,31	1,41	1,35
1 año	4,85	0,65	2,03	2019	1,15	0,54	0,44	0,25
3 años anualiz.	1,01	0,11	0,18	2018	0,05	-1,05	0,32	-1,03
5 años anualiz.	1,36	0,07	0,06	2017	0,65	0,59	0,47	0,33
10 años anualiz.	-	-	-					

Datos acumulados a 21/05/2021

Cartera 31/03/2021



Distribución de activos %

- Acciones
- Obligaciones
- Efectivo
- Otro

Patrimonio	
0,00	Acciones
83,17	Obligaciones
11,49	Efectivo
5,34	Otro

Fixed Income Style Box™



	Fondo
Duración efectiva	-
Vencimiento efectivo	-
Calidad crediticia media	

Credit Quality %	Fond	Credit Quality %	Fond
	0		0

Principales Posiciones

Nombre del activo	Sector	%
Bayer AG 2.38%	—	4,59
UniCredit S.p.A. 6.95%	—	4,05
Naturgy Finance B.V. 4.13%	—	3,49
Aroundtown SA 2.13%	—	2,75
Acciona Financiacion...	—	2,61
Electricite de France SA 2.88%	—	2,53
Telecom Italia S.p.A. 1.13%	—	2,49
Intesa Sanpaolo S.p.A. 6.63%	—	2,34
Volkswagen International...	—	2,25
Portugal (Republic Of) 1.9%	—	2,18
% de activos en las 10 mayores posiciones		29,27
Número total de acciones diferentes en cartera		0
Número total de obligaciones diferentes en cartera		109

Distribución Renta Fija %

	Fondo
Gubernamental	6,66
Corporativo	81,79
Titulizaciones	0,05
Municipal	0,00
Efectivo y Equivalentes	12,63
Derivados	-1,14

Coupon Range %

	Fondo
Cupón 0	1,63
Cupón 0 a 4	72,17
Cupón 4 a 6	10,84
Cupón 6 a 8	12,53
Cupón 8 a 10	2,28
Cupón 10 a 12	0,00
Cupón sobre 12	0,55

Distribución Vencimientos %

	Fondo
1 a 3	50,84
3 a 5	16,64
5 a 7	9,89
7 a 10	1,01
10 a 15	0,31
15 a 20	0,00
20 a 30	2,75
Más de 30	6,81

Renta 4 Renta Fija R FI

Operaciones			
Gestora del fondo	Renta 4 Gestora SGIC S.A.	Domicilio	España
Teléfono	+34 913 848500	Divisa	EUR
Sitio Web	www.renta4gestora.com	UCITS	Sí
Fecha Creación	24/04/2013	Dis/Acu	Acu
Nombre del gestor	-	ISIN	ES0176954008
Fecha de incorporación	24/04/2013	Inv. mín. inicial	1 Part.
VL (21/05/2021)	EUR 11,56	Inv. mín. adicional	1 Part.
Patrimonio (Mill) (31/03/2021)	EUR 230,58	Ratio de costes netos	0,71%
Patrimonio de la serie (mill) (21/05/2021)	173,83 EUR	Gastos Corrientes	0,71%
		Comisión de éxito (Max.)	-



Puntuación histórica de sostenibilidad
24,54
Categoría global
Europe Fixed Income

Datos fundamentales para el inversor

El presente documento recoge los datos fundamentales sobre este fondo que el inversor debe conocer. No se trata de material de promoción comercial. La ley exige que se facilite esta información para ayudarle a comprender la naturaleza del fondo y los riesgos que comporta invertir en él. Es aconsejable que lea el documento para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir en él.



renta4
Gestora

CLASE R, participación del fondo RENTA 4 RENTA FIJA, FI (Código ISIN: ES0176954008)

Nº Registro del Fondo en la CNMV: 4596

La Gestora del fondo es RENTA 4 GESTORA, S.G.I.I.C., S.A. (Grupo gestora: RENTA 4)

Objetivo y política de inversión

El fondo pertenece a la categoría: Fondo de Inversión. RENTA FIJA EURO.

Objetivo de gestión: Obtener rentabilidad preservando el capital.

Política de inversión: El Fondo estará expuesto directa e indirectamente (hasta un 10% de su patrimonio en IIC financieras de Renta Fija que sean activo apto, armonizadas o no, pertenecientes o no al grupo de la Gestora) a activos de Renta Fija públicos y privados, nacionales o extranjeros (incluidos depósitos e instrumentos del mercado monetario cotizados o no siempre que sean líquidos).

La cartera del Fondo tendrá una duración media de hasta 24 meses.

Al menos un 80% de los emisores/emisiones de la cartera de Renta Fija, serán de alta calificación crediticia (rating mínimo A- por S&P o equivalentes por otras agencias) y mediana calificación crediticia (entre BBB+ y BBB-). El restante 20% se podrá destinar a emisiones de baja calificación crediticia (menor a BBB-) o sin calificar, lo cual puede influir negativamente en la liquidez del fondo.

Se invertirá mayoritariamente en valores de Renta Fija emitidos en euros, de emisores/mercados UE, y el resto en valores de emisores/mercados UE (no euro), OCDE y marginalmente en países emergentes.

La exposición a riesgo divisa puede alcanzar el 10%. Dicha exposición se materializará en títulos en divisas de países UE, OCDE (dólares EE.UU, australianos, canadienses, francos suizos y yenes) y marginalmente en divisas de países emergentes.

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.

Se podrá operar con derivados negociados en mercados organizados de derivados con la finalidad de cobertura y de inversión y no negociados en mercados organizados de derivados con la finalidad de cobertura y de inversión.

La estrategia de inversión del fondo conlleva una alta rotación de la cartera. Esto puede incrementar sus gastos y afectar a la rentabilidad.

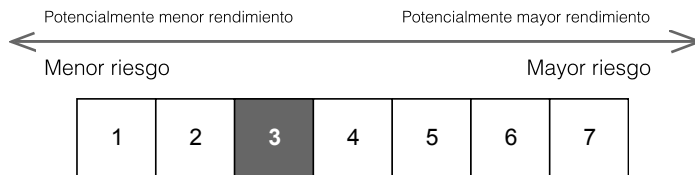
Esta participación es de acumulación, es decir, los rendimientos obtenidos son reinvertidos.

El partícipe podrá suscribir y reembolsar sus participaciones con una frecuencia diaria.

Si usted quiere suscribir o reembolsar participaciones el valor liquidativo aplicable será el del mismo día de la fecha de solicitud. No obstante, las órdenes cursadas a partir de las 15:00 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.

Recomendación: Este fondo puede no ser adecuado para inversores que prevean retirar su dinero en un plazo inferior a 1 año.

Perfil de riesgo y retribución



* La categoría "1" no significa que la inversión este libre de riesgo.

Este dato es indicativo del riesgo del fondo y está calculado en base a datos históricos que, no obstante, pueden no constituir una indicación fiable del futuro perfil de riesgo del fondo. Además, no hay garantías de que la categoría indicada vaya a permanecer inalterable y puede variar a lo largo del tiempo.

¿Por qué en esta categoría? Al menos un 80% de la cartera de Renta Fija se destinará a emisiones/emisores de alta y media calificación crediticia, con una duración media de la cartera de hasta 24 meses.

Gastos

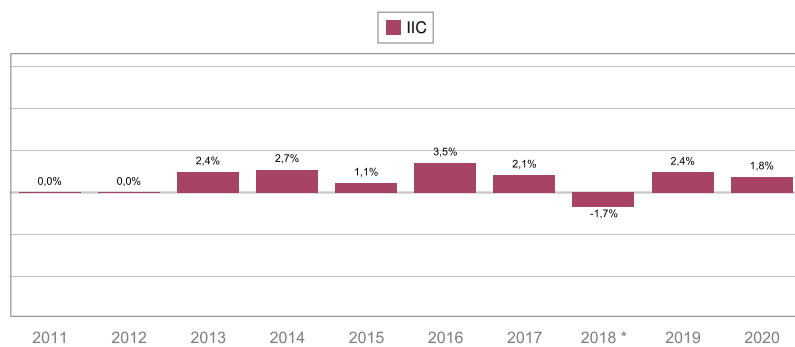
Estos gastos se destinan a sufragar los costes de funcionamiento del fondo, incluidos, en su caso, comercialización y distribución. Dichos gastos reducen el potencial de crecimiento de la inversión.

Gastos detraídos del fondo a lo largo de un año	
Gastos corrientes	0,71%

Los gastos corrientes son los soportados por la participación durante el año y están basados en los soportados por la institución de inversión colectiva en el ejercicio 2020. No obstante, este importe podrá variar de un año a otro. Datos actualizados según el último informe anual disponible. El informe anual de la IIC correspondiente a cada ejercicio presentará de manera pormenorizada los gastos exactos cobrados.

La información detallada puede encontrarla en el folleto disponible en la web de la gestora y en la CNMV.

Rentabilidad histórica



* En estos años se produjeron modificaciones significativas en la política de inversión.

Datos actualizados según el informe anual disponible.

- Rentabilidades pasadas no son indicativas de resultados futuros.
- Los gastos corrientes así como, en su caso, la comisión de resultados están incluidos en el cálculo de la rentabilidad histórica.
- Fecha de registro del fondo: 19/04/2013
- Datos calculados en euros.

El depositario del fondo es Renta 4 Banco SA (**Grupo:** RENTA 4)

Política remunerativa de la Sociedad Gestora: La información detallada y actualizada de la política remunerativa puede consultarse en la página web de la sociedad gestora y obtenerse en papel gratuitamente previa solicitud.

Fiscalidad: La tributación de los rendimientos obtenidos por los partícipes dependerá de la legislación fiscal aplicable a su situación personal. Los rendimientos de los fondos de inversión tributan al 1% en el Impuesto sobre Sociedades.

Información adicional: Este documento debe ser entregado, previo a la suscripción, excepto en el caso de renovaciones de fondos con objetivo concreto de rentabilidad a vencimiento garantizado o no, con el último informe semestral publicado. Estos documentos, pueden solicitarse gratuitamente a las entidades comercializadoras así como a la Sociedad Gestora junto con el folleto, que contiene el reglamento de gestión y un mayor detalle de la información, y los últimos informes trimestral y anual. También pueden ser consultados de forma gratuita por medios telemáticos en la Sociedad Gestora o en las entidades comercializadoras y en los registros de la CNMV (disponibles en castellano). El valor liquidativo del fondo se puede consultar en en la página web de la Sociedad Gestora.

La gestora y el depositario únicamente incurrirán en responsabilidad por las declaraciones contenidas en el presente documento que resulten engañosas, inexactas o incoherentes frente a las correspondientes partes del folleto del fondo.

ESTE FONDO PUEDE INVERTIR UN PORCENTAJE DEL 20% EN EMISIONES DE RENTA FIJA DE BAJA CALIDAD CREDITICIA, ESTO ES, CON ALTO RIESGO DE CRÉDITO.

Este fondo está autorizado en España el 19/04/2013 y está supervisado por la CNMV.

Los presentes datos fundamentales para el inversor son exactos a 09/04/2021



Renta 4 Valor Relativo R FI

Benchmark Morningstar

Morningstar Euro Cautious Global
Target Allocation NR EUR
Usado a lo largo del informe

Benchmark del fondo

Not Benchmarked

Rating Morningstar™

★★★★

Categoría Morningstar™

Alt - Global Macro

Objetivo de inversión

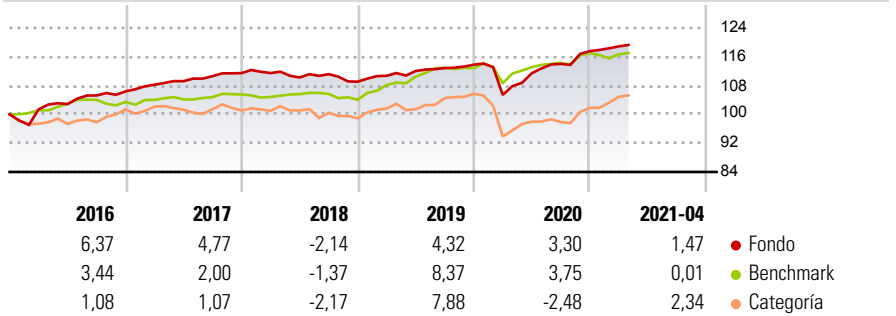
El objetivo del fondo es obtener una rentabilidad absoluta en cualquier entorno de mercado, sujeto a una volatilidad máxima del 6% anual. Se invierte 0%-100% de la exposición total en renta variable de alta capitalización bursátil, de emisores/mercados OCDE, o en renta fija pública/privada (incluyendo depósitos e instrumentos del mercado monetario cotizados o no, líquidos). No hay predeterminación por tipo de activos, emisores (públicos/privados), divisas o sectores, ni en cuanto a emisores/mercados de renta fija, duración media de la cartera de renta fija o calidad crediticia (por lo que el 100% de la exposición total podrá ser renta fija de baja calidad).

Medidas de riesgo

Alfa 3a	-1,70	Sharpe 3a	0,53
Beta 3a	1,08	Volatilidad a 3a.	5,12
R ² 3a	67,23	Riesgo 3a	med
Ratio Info. 3a	-0,49	5Y Risk	inf med
Tracking Error 3a	2,95	10Y Risk	sup med

Los cálculos usan Morningstar Euro Cautious Global Target Allocation NR EUR (donde sea aplicable)

Rentabilidad



Rentab. acum. %	Fondo	Ref.	Cat	Rentab. trimestral %	Q1	Q2	Q3	Q4
3 meses	0,44	0,59	-0,02	2021	1,14	-	-	-
6 meses	2,39	0,34	1,69	2020	-7,37	5,70	2,33	3,10
1 año	10,34	4,82	4,85	2019	1,50	1,19	0,72	0,83
3 años anualiz.	2,23	3,45	-0,33	2018	0,02	-1,11	0,84	-1,88
5 años anualiz.	3,06	2,83	1,35	2017	1,75	0,91	1,27	0,76
10 años anualiz.	3,15	4,15	2,54					

Datos acumulados a 21/05/2021

Cartera 31/03/2021



Distribución de activos %

- Acciones
- Obligaciones
- Efectivo
- Otro

Patrimonio

0,01
69,32
10,32
20,35

Fixed Income Style Box™

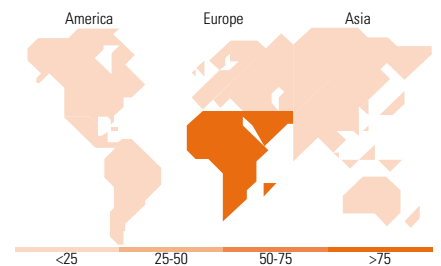
Alto
Mediano
Bajo

Baja Med. Alta

Sensibilidad al interés

Duración efectiva -
Vencimiento efectivo -
Calidad crediticia media

Fondo



Principales Posiciones

Nombre del activo	Sector	%
Banco Santander, S.A. 1%	—	5,74
Rossini S.a.r.l. 6.75%	—	4,09
Banco Bilbao Vizcaya...	—	3,70
Telecom Italia S.p.A. 1.13%	—	3,52
BULGARIAN ENERGY HOLDING EAD...	—	3,28
Centrica plc 3%	—	3,07
Koninklijke KPN N.V. 7%	—	3,06
Liberbank S.A. 6.88%	—	2,90
Italy (Republic Of) 0.55%	—	2,55
Banco Bilbao Vizcaya...	—	2,32
% de activos en las 10 mayores posiciones		34,22
Número total de acciones diferentes en cartera		0
Número total de obligaciones diferentes en cartera		95

Distribución Renta Fija %

	Fondo
Gubernamental	7,85
Corporativo	81,63
Titulizaciones	0,21
Municipal	0,00
Efectivo y Equivalentes	17,35
Derivados	-7,03

Coupon Range %

	Fondo
Cupón 0	2,77
Cupón 0 a 4	54,55
Cupón 4 a 6	16,05
Cupón 6 a 8	17,82
Cupón 8 a 10	8,36
Cupón 10 a 12	0,03
Cupón sobre 12	0,42

Desglose por regiones %

	Fondo
América	0,00
Estados Unidos	0,00
Canadá	0,00
Iberoamérica	0,00
Europa	100,00
Reino Unido	0,00
Zona Euro	0,00
Europa - ex Euro	0,00
Europa emergente	0,00
África	100,00
Oriente Medio	0,00
Asia	0,00
Japón	0,00
Australasia	0,00
Asia - Desarrollada	0,00
Asia - Emergente	0,00

Renta 4 Valor Relativo R FI

Operaciones			
Gestora del fondo	Renta 4 Gestora SGIC S.A.	Domicilio	España
Teléfono	+34 913 848500	Divisa	EUR
Sitio Web	www.renta4gestora.com	UCITS	Sí
Fecha Creación	06/04/2010	Dis/Acu	Acu
Nombre del gestor	-	ISIN	ES0128522002
Fecha de incorporación	01/05/2014	Inv. mín. inicial	EUR 10
VL (21/05/2021)	EUR 14,67	Inv. mín. adicional	EUR 10
Patrimonio (Mill) (31/03/2021)	EUR 287,97	Ratio de costes netos	1,55%
Patrimonio de la serie (mill) (21/05/2021)	210,53 EUR	Gastos Corrientes	0,96%
		Comisión de éxito (Max.)	9,00%



Puntuación histórica de sostenibilidad
24,39
Categoría global
Global Macro

Datos fundamentales para el inversor

El presente documento recoge los datos fundamentales sobre este fondo que el inversor debe conocer. No se trata de material de promoción comercial. La ley exige que se facilite esta información para ayudarle a comprender la naturaleza del fondo y los riesgos que comporta invertir en él. Es aconsejable que lea el documento para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir en él.



CLASE R, participación del fondo RENTA 4 VALOR RELATIVO, FI (Código ISIN: ES0128522002)

Nº Registro del Fondo en la CNMV: 4221

La Gestora del fondo es RENTA 4 GESTORA, S.G.I.I.C., S.A. (Grupo gestora: RENTA 4 BANCO)

Objetivo y política de inversión

El fondo pertenece a la categoría: Fondo de Inversión. RETORNO ABSOLUTO.

Objetivo de gestión: El objetivo del fondo es obtener una rentabilidad absoluta en cualquier entorno de mercado, sujeto a una volatilidad máxima del 6% anual.

Política de inversión: Se invierte 0%-100% de la exposición total en renta variable de alta capitalización bursátil, de emisores/mercados OCDE, o en renta fija pública/privada (incluyendo depósitos e instrumentos del mercado monetario cotizados o no, líquidos). No hay predeterminación por tipo de activos, emisores (públicos/privados), divisas o sectores, ni en cuanto a emisores/mercados de renta fija, duración media de la cartera de renta fija o calidad crediticia (por lo que el 100% de la exposición total podrá ser renta fija de baja calidad, lo cual puede influir negativamente en la liquidez del fondo).

La exposición a riesgo divisa será 0%-100% de la exposición total.

Se implementarán estrategias de gestión alternativa de valor relativo, tales como estrategias de curvas de tipos de interés, spreads entre países o trading direccional, para renta fija; y para renta variable, arbitraje o mercado neutral, así como seguimiento de tendencia (al alza o a la baja).

Se podrá invertir hasta un 10% del patrimonio en IIC financieras (activo apto), armonizadas o no, pertenecientes o no al grupo de la Gestora.

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.

Se podrá operar con derivados negociados en mercados organizados de derivados con la finalidad de cobertura y de inversión y no negociados en mercados organizados de derivados con la finalidad de cobertura y de inversión.

Se podrá invertir hasta un máximo conjunto del 10% en activos que podrían introducir un mayor riesgo que el resto de las inversiones, entre otros, por su liquidez, tipo de emisor o grado de protección al inversor.

La estrategia de inversión del fondo conlleva una alta rotación de la cartera. Esto puede incrementar sus gastos y afectar a la rentabilidad.

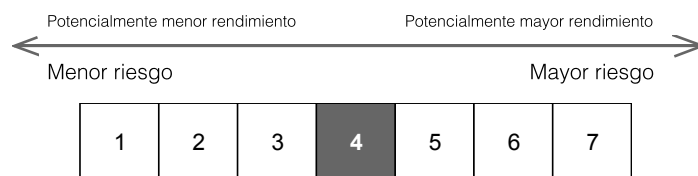
Esta participación es de acumulación, es decir, los rendimientos obtenidos son reinvertidos.

El participante podrá suscribir y reembolsar sus participaciones con una frecuencia diaria.

Si usted quiere suscribir o reembolsar participaciones el valor liquidativo aplicable será el del mismo día de la fecha de solicitud. No obstante, las órdenes cursadas a partir de las 14:30 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.

Recomendación: Este fondo puede no ser adecuado para inversores que prevean retirar su dinero en un plazo inferior a 3 años.

Perfil de riesgo y retribución



* La categoría "1" no significa que la inversión este libre de riesgo.

Este dato es indicativo del riesgo del fondo y está calculado en base a datos simulados que, no obstante, pueden no constituir una indicación fiable del futuro perfil de riesgo del fondo. Además, no hay garantías de que la categoría indicada vaya a permanecer inalterable y puede variar a lo largo del tiempo.

¿Por qué en esta categoría? Se invierte en renta variable de alta capitalización y en renta fija sin predeterminación, existiendo exposición a riesgo divisa, sujeto a una volatilidad máxima del 6% anual.

Gastos

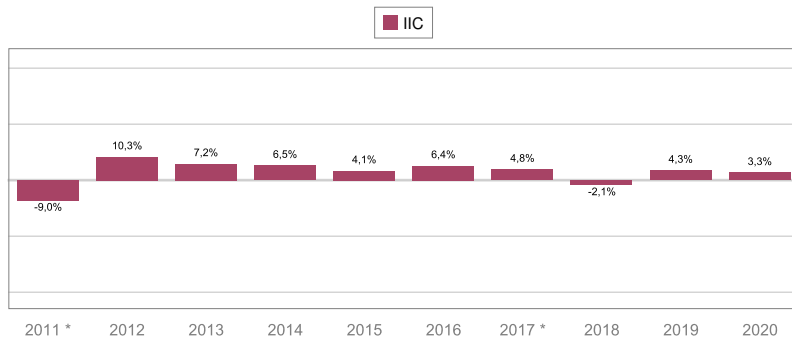
Estos gastos se destinan a sufragar los costes de funcionamiento del fondo, incluidos, en su caso, comercialización y distribución. Dichos gastos reducen el potencial de crecimiento de la inversión.

Gastos deducidos del fondo a lo largo de un año	
Gastos corrientes	0,96%
Gastos deducidos del fondo en determinadas condiciones específicas	
Comisión sobre resultados	9% sobre Resultados

La información detallada puede encontrarla en el folleto disponible en la web de la gestora y en la CNMV.

La cifra que aquí se muestra en relación con los gastos corrientes constituye una estimación de dichos gastos. La cifra de gastos se ha simulado por modificación de la comisión de gestión. No obstante, este importe podrá variar de un año a otro. El informe anual de la IIC correspondiente a cada ejercicio presentará de manera pormenorizada los gastos exactos cobrados.

Rentabilidad histórica



- Rentabilidades pasadas no son indicativas de resultados futuros.
- Los gastos corrientes así como, en su caso, la comisión de resultados están incluidos en el cálculo de la rentabilidad histórica.
- Fecha de registro del fondo: 16/04/2010
- Datos calculados en euros.

* En estos años se produjeron modificaciones significativas en la política de inversión.

Datos actualizados según el informe anual disponible.

Información práctica

El depositario del fondo es Renta 4 Banco SA (**Grupo:** RENTA 4 BANCO)

Política remunerativa de la Sociedad Gestora: La información detallada y actualizada de la política remunerativa puede consultarse en la página web de la sociedad gestora y obtenerse en papel gratuitamente previa solicitud.

Fiscalidad: La tributación de los rendimientos obtenidos por los partícipes dependerá de la legislación fiscal aplicable a su situación personal. Los rendimientos de los fondos de inversión tributan al 1% en el Impuesto sobre Sociedades.

Información adicional: Este documento debe ser entregado, previo a la suscripción, excepto en el caso de renovaciones de fondos con objetivo concreto de rentabilidad a vencimiento garantizado o no, con el último informe semestral publicado. Estos documentos, pueden solicitarse gratuitamente a las entidades comercializadoras así como a la Sociedad Gestora junto con el folleto, que contiene el reglamento de gestión y un mayor detalle de la información, y los últimos informes trimestral y anual. También pueden ser consultados de forma gratuita por medios telemáticos en la Sociedad Gestora o en las entidades comercializadoras y en los registros de la CNMV (disponibles en castellano). El valor liquidativo del fondo se puede consultar en la página web de la Sociedad Gestora.

La gestora y el depositario únicamente incurrirán en responsabilidad por las declaraciones contenidas en el presente documento que resulten engañosas, inexactas o incoherentes frente a las correspondientes partes del folleto del fondo.

ESTE FONDO PUEDE INVERTIR UN PORCENTAJE DEL 100% EN EMISIONES DE RENTA FIJA DE BAJA CALIDAD CREDITICIA, ESTO ES, CON ALTO RIESGO DE CRÉDITO.

Este fondo está autorizado en España el 16/04/2010 y está supervisado por la CNMV.

Los presentes datos fundamentales para el inversor son exactos a 15/04/2021



Ofi Financial Investment - Precious Metals R

Benchmark Morningstar

No categorizado
Usado a lo largo del informe

Benchmark del fondo

S&P GSCI Precious Metal TR

Rating Morningstar™

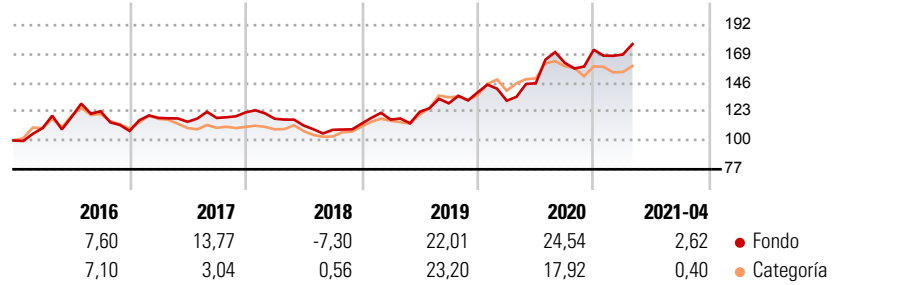
Sin calificación

Categoría Morningstar™

Materias Primas - Metales
Preciosos

Objetivo de inversión

Rentabilidad



Medidas de riesgo

Alfa 3a	-	Sharpe 3a	1,02
Beta 3a	-	Volatilidad a 3a.	15,25
R ² 3a	-	Riesgo 3a	-
Ratio Info. 3a	-	5Y Risk	-
Tracking Error 3a	-	10Y Risk	-

Rentab. acum. %

Horizonte	Fondo	Cat
3 meses	2,81	7,04
6 meses	9,68	16,94
1 año	20,20	29,77
3 años anualiz.	15,94	30,25
5 años anualiz.	9,80	23,38
10 años anualiz.	-	-

Datos acumulados a 21/05/2021

Rentab. trimestral %

Trimestre	Q1	Q2	Q3	Q4
2021	-2,21	-	-	-
2020	-4,85	10,57	11,20	6,46
2019	2,80	5,30	5,54	6,79
2018	-4,12	-4,63	-3,08	4,60
2017	9,68	-2,62	2,66	3,77

Cartera -

Distribución de activos %

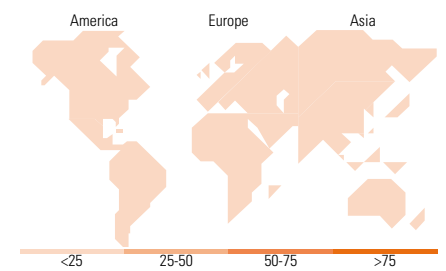
Patri monio

Fixed Income Style Box™



Duración efectiva -
Vencimiento efectivo -
Calidad crediticia media

Fondo



Principales Posiciones

Nombre del activo	Sector	%
% de activos en las 10 mayores posiciones		0,00
Número total de acciones diferentes en cartera		-
Número total de obligaciones diferentes en cartera		-

Distribución Renta Fija %

Categoría	Fondo
Gubernamental	0,00
Corporativo	0,00
Titulizaciones	0,00
Municipal	0,00
Efectivo y Equivalentes	0,00
Derivados	0,00

Coupon Range %

Rango de Cupón	Fondo
Cupón 0	0,00
Cupón 0 a 4	0,00
Cupón 4 a 6	0,00
Cupón 6 a 8	0,00
Cupón 8 a 10	0,00
Cupón 10 a 12	0,00
Cupón sobre 12	0,00

Desglose por regiones %

Región	Fondo
América	0,00
Estados Unidos	-
Canadá	-
Iberoamérica	-
Europa	0,00
Reino Unido	-
Zona Euro	-
Europa - ex Euro	-
Europa emergente	-
África	-
Oriente Medio	-
Asia	0,00
Japón	-
Australasia	-
Asia - Desarrollada	-
Asia - Emergente	-

Ofi Financial Investment - Precious Metals R

Operaciones			
Gestora del fondo	OFI Asset Management	Domicilio	Francia
Teléfono	01 40 68 17 17	Divisa	EUR
Sitio Web	www.ofi-am.fr	UCITS	Sí
Fecha Creación	08/03/2012	Dis/Acu	Acu
Nombre del gestor	Olivier Daguin	ISIN	FR0011170182
Fecha de incorporación	01/01/2016	Inv. mín. inicial	-
VL (21/05/2021)	EUR 942,01	Inv. mín. adicional	-
Patrimonio (Mill)	-	Ratio de costes netos	-
Patrimonio de la serie (mill)	414,36 EUR	Gastos Corrientes	1,50%
(20/05/2021)		Comisión de éxito (Max.)	-



Puntuación histórica de sostenibilidad

-

Categoría global

Commodities Specified

Este documento proporciona los datos fundamentales para el inversor acerca de este OICVM. No se trata de un documento de marketing. La ley exige esta información para ayudar a los inversores a comprender la naturaleza y los riesgos asociados a la inversión en este Subfondo. Se recomienda a los inversores que lean este documento para poder tomar una decisión informada acerca de si deben invertir o no.

OFI FINANCIAL INVESTMENT - PRECIOUS METALS - ACCIONES R - FR0011170182

Subfondo de derecho francés de la SICAV OFI FINANCIAL INVESTMENT
El Subfondo, al igual que la SICAV, está gestionado mediante delegación por la sociedad OFI ASSET MANAGEMENT.

Objetivos y política de inversión

Objetivo de gestión: el objetivo de gestión es ofrecer a los partícipes una exposición sintética al índice «Basket Precious Metals Strategy» (código del Bloomberg SOOFBPM5 Index) o a un índice que tenga la misma composición. Este índice representa un conjunto compuesto por futuros sobre metales preciosos y tipos de interés. El Subfondo reproducirá tanto las subidas como las bajadas de este índice.

Indicador de referencia: no hay ningún indicador de referencia; no obstante, a título informativo, el inversor podrá consultar el GSCI Precious Metals TR, que representa un universo de inversión en metales preciosos, limitado al oro y la plata. Las variaciones se calculan tomando como base las cotizaciones constatadas en USD. Este índice tiene rentabilidad global. Cabe señalar que el índice de comparación GSCI Precious Metals TR no tiene la misma composición que el índice Basket Precious Metals Strategy al que el Subfondo está expuesto de forma permanente, lo que puede suponer diferencias en materia de rentabilidad obtenida.

Estrategia de gestión: la estrategia de inversión consiste en mantener una posición compradora basada en contratos de permuta de flujos financieros (swaps) relacionados con el índice de la estrategia Basket Precious Metals Strategy. Este índice está compuesto por futuros sobre metales preciosos y tipos de interés, con el siguiente reparto: 35 % oro, 20 % plata, 20 % platino, 20 % paladio, 5 % valor euro/dólar a 3 meses.

El equilibrado técnico del índice entre estos diferentes componentes se lleva a cabo todos los días. La lista de mercados no supone ninguna limitación.

El Subfondo también puede recurrir a otros índices que tengan una composición sensiblemente idéntica, emitidos o no por la sociedad OFI ASSET MANAGEMENT.

Para obtener más información sobre el índice utilizado, el inversor puede acudir a la sociedad OFI ASSET MANAGEMENT.

Los futuros sobre materias primas y tipos de interés pueden negociarse en diferentes divisas, por lo que con el fin de cubrir al índice contra el riesgo de los tipos de cambio, se implementa una estrategia de neutralización del efecto de los tipos de cambio de forma sistemática una vez al día.

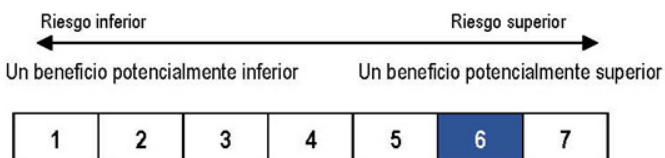
El objetivo de exposición del Subfondo es del 105 %.

Las principales categorías de activos utilizados: la cartera del Subfondo se invierte a través de swaps (contratos de permuta de flujos financieros negociados en mercados extrabursátiles) vinculados al rendimiento de un índice de futuros sobre materias primas. Podrá mantener del 0 al 100 % de sus activos en depósitos a plazo y en títulos de deuda negociables de emisores privados o públicos que cuenten, como mínimo, con la calificación «Investment Grade» (categoría de inversión) y con un vencimiento inferior a 1 año. Puede invertir hasta el 10 % de sus activos en participaciones de OICVM o de FIA, respetando los cuatro criterios establecidos (art. R214-13 del CMF). Los depósitos de una duración máxima de 12 meses, de una o varias instituciones de crédito, se autorizan con un límite del 100 % de los activos. El Subfondo puede recurrir de forma temporal a empréstitos en efectivo hasta un límite del 10 % de los activos del Subfondo.

Condiciones de suscripción y de recompra: el valor liquidativo se calcula cada día hábil bursátil en París, salvo los días festivos en Francia, en Gran Bretaña y en los Estados Unidos, y la fecha del valor liquidativo es de ese mismo día. El inversor tiene la capacidad de suscribir o de obtener el reembolso de sus acciones ante OFI ASSET MANAGEMENT (acciones nominativas puras) o ante SOCIÉTÉ GÉNÉRALE (por delegación de la Sociedad Gestora, en el caso de las acciones al portador y nominativas administradas), mediante solicitud realizada cada día de valoración hasta las 12:00 h. Los dividendos se capitalizan.

Recomendación: La duración recomendada de la inversión es de cinco años. Puede que no sea la más adecuada para aquellos inversores que prevean retirar su inversión antes de cinco años.

Perfil de riesgo y rentabilidad



El riesgo del Subfondo se sitúa, actualmente, en el nivel 6 del indicador sintético. El Subfondo presenta un perfil ofensivo debido a una exposición al dominio de las materias primas, que es una clase de activos con una volatilidad comprendida tradicionalmente entre el 15 y el 25 %. El capital del Subfondo no cuenta con ninguna garantía y el inversor puede perder todo el dinero invertido o una parte de él.

Riesgos importantes para el Subfondo que no se tienen en cuenta en el indicador:

Riesgo de contraparte: el riesgo de contraparte está asociado a los swaps y a otros instrumentos derivados contratados por el Subfondo. El Subfondo está expuesto al riesgo de que las instituciones de crédito no puedan hacer frente a los compromisos que han adquirido en virtud de estos instrumentos.

Este riesgo se puede materializar en un descenso del valor liquidativo del Subfondo.

Riesgo asociado al empleo de IFT: el Subfondo está expuesto a las cotizaciones de las materias primas a través de futuros. Cabe señalar que un descenso en los mercados de los metales preciosos y en las condiciones de almacenamiento puede suponer un descenso del valor liquidativo del Subfondo.

Los datos históricos, como aquellos utilizados para calcular el indicador sintético, podrían no ser una indicación fiable del perfil de riesgo futuro de su Subfondo.

No es seguro que la categoría de riesgo y rentabilidad indicada se mantenga sin cambios, por lo que la clasificación de su Subfondo puede verse sometida a cambios con el paso del tiempo. La categoría más baja no significa que la inversión carezca de riesgos. Puede obtener información más detallada acerca del perfil de riesgo y el rendimiento en el folleto disponible a través de la Sociedad Gestora OFI ASSET MANAGEMENT.

Comisiones y gastos

Los gastos y comisiones abonados permiten cubrir los costes de explotación del Subfondo, incluidos los costes de comercialización y distribución de las participaciones. Estos gastos reducen el crecimiento potencial de las inversiones.

Gastos puntuales abonados antes o después de realizar la inversión

Comisión de suscripción	2,00 %
Comisión de salida	Ninguno.

Las comisiones de suscripción y de salida mencionadas corresponden a valores máximos. En algunos casos, el inversor podrá pagar menos. Su asesor o su distribuidor podrán indicarle el importe efectivo de las comisiones de suscripción y salida. Las comisiones de suscripción se abonan antes de que se invierta el capital y de que los ingresos de su inversión sean distribuidos.

Gastos abonados por el Subfondo durante un año

Gastos corrientes ¹	1,50 %
--------------------------------	--------

Gastos abonados por el Subfondo en determinadas circunstancias

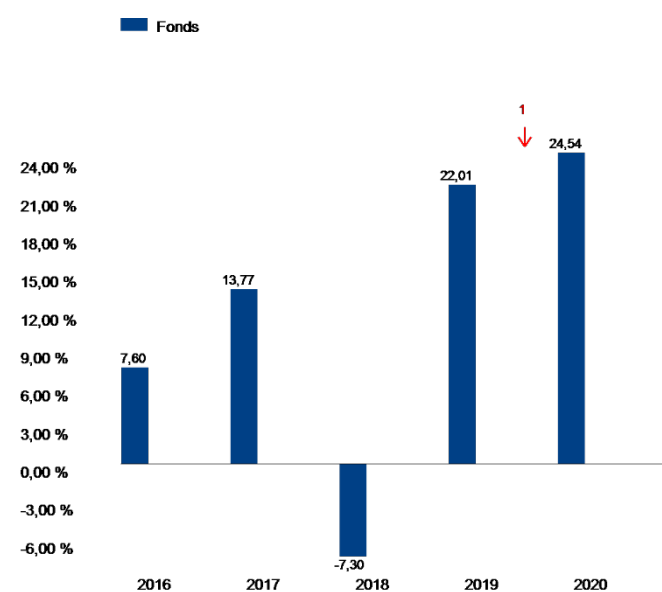
Comisión de rentabilidad superior a la prevista	Ninguno.
---	----------

Gastos corrientes¹: esta cifra se basa en los gastos del ejercicio anterior, cerrado en diciembre de 2020. Este porcentaje puede variar de un año a otro.

Los gastos corrientes no incluyen: las comisiones por una rentabilidad superior a la prevista y las comisiones de intermediación, salvo los gastos de suscripción y/o salida pagados por el OICVM, cuando se compran o venden partes de otro instrumento de gestión colectiva.

Para obtener más información acerca de los gastos, consulte el apartado «Gastos y comisiones» del folleto de este Subfondo, disponible en el sitio web www.ofi-am.fr.

Rentabilidades pasadas



Indicador de referencia: Ninguno.

Las comisiones de suscripción abonadas no se tienen en cuenta a la hora de calcular las rentabilidades.

Los gastos corrientes y la comisión de rentabilidad superior a la prevista se tienen en cuenta a la hora de calcular las rentabilidades.

Este Subfondo se creó el 16/09/2019. Surge de la fusión-absorción del FCP OFI PRECIOUS METALS, creado el 08/03/2012.

Cambios significativos a lo largo de los 5 últimos años:

- 16/09/2019: OFI PRECIOUS METALS se convierte en uno de los Subfondos de la SICAV OFI FINANCIAL INVESTMENT. Su denominación cambia a OFI FINANCIAL INVESTMENT – PRECIOUS METALS. Conserva las mismas características que el FCP OFI PRECIOUS METALS, sus acciones conservarán los mismos códigos ISIN y las mismas rentabilidades que las participaciones del FCP PRECIOUS METALS.

A partir del 12 de marzo de 2020, el inversor tiene la capacidad de suscribir o de obtener el reembolso de sus acciones ante OFI ASSET MANAGEMENT (acciones nominativas puras) o ante SOCIÉTÉ GÉNÉRALE (por delegación de la Sociedad Gestora, en el caso de las acciones al portador y nominativas administradas), mediante solicitud realizada cada día de valoración hasta las 12:00 h y, a partir de ahora, la duración recomendada de la inversión es superior a cinco años.

Desde el 09/03/2021, el folleto está de acuerdo con lo establecido en el Reglamento SFDR.

Advertencia: las rentabilidades pasadas no permiten anticipar las rentabilidades futuras.

Información práctica

Nombre del depositario: **SOCIETE GENERALE PARIS**

Se puede obtener de forma gratuita información complementaria (valor de la participación, folleto e informes anuales):

- mediante solicitud simple por escrito a la Sociedad Gestora por Delegación **OFI ASSET MANAGEMENT**, sociedad gestora autorizada por la Comisión de Operaciones de Bolsa el 15/07/1992 con el n.º GP 92-12, en la siguiente dirección: **OFI ASSET MANAGEMENT - 22 rue Vernier - 75017 PARIS**
- a la siguiente dirección de correo electrónico: **contact@ofi-am.fr**. También puede ponerse en contacto con nuestra **Dirección Comercial llamando al +33 01 40 68 12 94**.

Esta información está disponible en los siguientes idiomas: francés.

El régimen fiscal de los ingresos y plusvalías del Subfondo dependerá de la situación particular del inversor y de su país de residencia fiscal. Le recomendamos que se informe sobre este asunto a través de su asesor fiscal habitual.

La responsabilidad de la Sociedad Gestora OFI ASSET MANAGEMENT se limitará a las declaraciones contenidas en el presente documento que puedan resultar engañosas, inexactas o incoherentes con los apartados correspondientes del folleto del Subfondo.

Puede obtener más información acerca de la Sociedad Gestora y sus OIC en la siguiente dirección: **www.ofi-am.fr**. Con el fin de permitir que los titulares de las participaciones que así lo deseen puedan responder a unas necesidades específicas, como por ejemplo, mantener la conformidad con la reglamentación aplicable, la Sociedad Gestora transmitirá dentro de un plazo razonable a todos los titulares que así lo soliciten la información necesaria, respetando en todo momento las normas de buena conducta previstas por la reglamentación.

Este Subfondo está autorizado en Francia y está supervisado por la Autoridad de Mercados Financieros. La sociedad OFI ASSET MANAGEMENT está autorizada en Francia y está supervisada por la Autoridad de Mercados Financieros.

Los datos fundamentales para el inversor incluidos en el presente documento son precisos y están actualizados a fecha de **01/04/2021**.

BlackRock Global Funds - Continental European Flexible A2

Morningstar Analyst Rating™
Neutral

Benchmark Morningstar
MSCI Europe Ex UK NR EUR
Usado a lo largo del informe

Benchmark del fondo
FTSE World Eur Ex UK TR EUR

Rating Morningstar™
★★★★★

Categoría Morningstar™
RV Europa ex-RU Cap. Grande

Objetivo de inversión

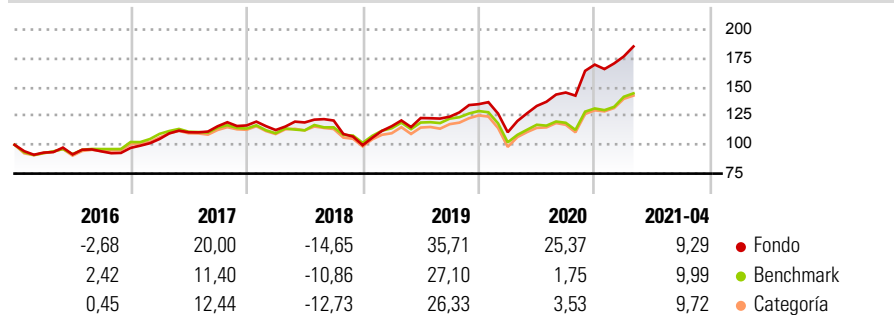
El Continental European Flexible Fund busca maximizar la rentabilidad total, invirtiendo, al menos, el 70% de su patrimonio neto total en valores de renta variable de empresas domiciliadas o que desarrollen una parte predominante de su actividad económica en Europa, excluido el Reino Unido. Normalmente, el Subfondo invertirá en valores que, en opinión del Asesor de Inversiones, incorporen características propias de una inversión de crecimiento o en valores que presenten características típicas de una inversión orientada al valor, adoptando una u otra opción dependiendo de las perspectivas del mercado.

Medidas de riesgo

Alfa 3a	7,96	Sharpe 3a	0,98
Beta 3a	1,02	Volatilidad a 3a.	18,25
R ² 3a	87,46	Riesgo 3a	sup
Ratio Info. 3a	1,36		med
Tracking Error 3a	6,47	5Y Risk	med
		10Y Risk	med

Los cálculos usan MSCI Europe Ex UK NR EUR (donde sea aplicable)

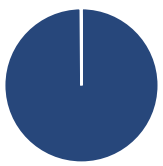
Rentabilidad



Rentab. acum. %	Fondo	Ref.	Cat	Rentab. trimestral %	Q1	Q2	Q3	Q4
3 meses	5,88	9,50	9,00	2021	4,19	-	-	-
6 meses	15,18	14,67	15,61	2020	-18,04	20,61	8,72	16,66
1 año	52,08	35,38	36,67	2019	16,51	6,11	0,95	8,73
3 años anualiz.	15,68	8,48	7,66	2018	-3,38	5,79	1,42	-17,67
5 años anualiz.	14,68	9,27	9,06	2017	7,97	5,50	4,71	0,61
10 años anualiz.	12,26	8,04	8,83					

Datos acumulados a 21/05/2021

Cartera 30/04/2021



Distribución de activos %

- Acciones
- Obligaciones
- Efectivo
- Otro

Patrimonio

Acciones	99,88
Obligaciones	0,01
Efectivo	0,11
Otro	0,00

Estilo de renta variable

Estilo	Valor	Mixto	Crecimiento	Tamaño
Grande Med.				Grande Med.
Pequeño				Pequeño

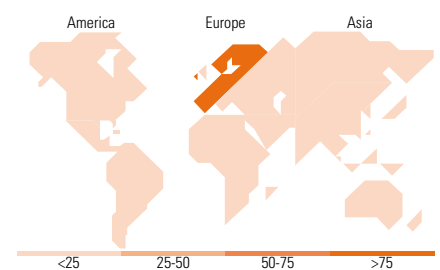
Estilo

Capitalización bursátil %

Fondo	Capitalización bursátil %
Gigante	34,52
Grande	45,88
Mediano	19,60
Pequeño	0,00
Micro	0,00

Capitalización bursátil media de la cartera

Cap. Burs. Med. EUR 32.619,59



Principales Posiciones

Nombre del activo	Sector	%
ASML Holding NV	Electrónica	6,60
LVMH Moët Hennessy Louis...	Bebidas	6,17
DSV Panalpina AS	Logística	5,31
Lonza Group Ltd	Química	4,26
Sika AG	Química	4,00
Safran SA	Aeronáutica	3,56
Teleperformance SE	Telecomunicaciones	3,53
Worldline SA	Telecomunicaciones	2,96
Hexagon AB Class B	Industria	2,83
Novo Nordisk A/S B	Farmacia	2,79
% de activos en las 10 mayores posiciones		42,01
Número total de acciones diferentes en cartera		55
Número total de obligaciones diferentes en cartera		0

Distribución por sectores %



Fondo	Distribución por sectores %
37,53	Cíclico
7,32	Materiales Básicos
22,39	Consumo Cíclico
6,08	Servicios Financieros
1,75	Inmobiliario
47,67	Sensible al ciclo
1,55	Servicios de Comunicación
2,33	Energía
21,03	Industria
22,76	Tecnología
14,80	Defensivo
0,75	Consumo Defensivo
13,48	Salud
0,57	Servicios Públicos

Desglose por regiones %

Fondo	Desglose por regiones %
2,61	América
1,98	Estados Unidos
0,00	Canadá
0,62	Iberoamérica
94,59	Europa
6,93	Reino Unido
56,18	Zona Euro
31,47	Europa - ex Euro
0,01	Europa emergente
0,00	África
0,00	Oriente Medio
2,80	Asia
0,00	Japón
0,00	Australasia
2,80	Asia - Desarrollada
0,00	Asia - Emergente

BlackRock Global Funds - Continental European Flexible A2

Operaciones

Gestora del fondo	BlackRock (Luxembourg) SA	Domicilio	Luxemburgo	
Teléfono	+44 20 77433000	Divisa	EUR	
Sitio Web	www.blackrock.com	UCITS	Sí	Puntuación histórica de sostenibilidad
Fecha Creación	24/11/1986	Dis/Acu	Acu	19,55
Nombre del gestor	-	ISIN	LU0224105477	Categoría global
Fecha de incorporación	01/02/2019	Inv. mín. inicial	-	Europe Equity Large Cap
VL (21/05/2021)	EUR 39,77	Inv. mín. adicional	-	 Low Carbon
Patrimonio (Mill) (30/04/2021)	EUR 6.802,74	Ratio de costes netos	1,82%	
Patrimonio de la serie (mill) (21/05/2021)	1.330,61 EUR	Gastos Corrientes	1,81%	
		Comisión de éxito (Max.)	-	

El presente documento recoge los datos fundamentales sobre este Fondo que el inversor debe conocer. No se trata de material de promoción comercial. La ley exige que se facilite esta información para ayudarle a comprender la naturaleza del Fondo y los riesgos que comporta invertir en él. Es aconsejable que lea el documento para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir en él.

Continental European Flexible Fund

Un compartimento de BlackRock Global Funds

Class A2 EUR

ISIN: LU0224105477

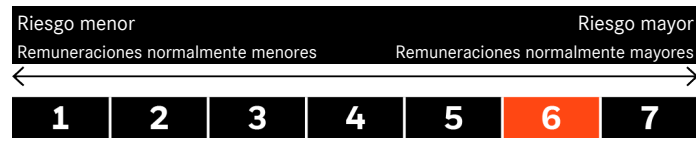
Sociedad Gestora: BlackRock (Luxembourg) S.A.

Objetivos y política de inversión

- ▶ El Fondo tiene por objetivo maximizar la rentabilidad de su inversión a través de una combinación de crecimiento del capital y rendimientos de los activos del Fondo.
- ▶ El Fondo invierte al menos el 70% de su activo total en valores de renta variable (como acciones) de empresas domiciliadas o que desarrollen una parte predominante de su actividad económica en Europa, excluido el Reino Unido.
- ▶ El término «Europa» hace referencia a los países europeos, incluidos los países de Europa del Este y los países de la extinta Unión Soviética, aunque no se incluye el Reino Unido.
- ▶ Dependiendo de las condiciones del mercado, el Fondo tratará de invertir en valores de renta variable de empresas que, en opinión del asesor de inversiones (AI), estén infravaloradas (es decir, que el precio de sus acciones no refleje su valor intrínseco como inversión) o tengan un buen potencial de crecimiento.
- ▶ El asesor de inversiones (AI) podrá utilizar instrumentos financieros derivados (IFD) (es decir, inversiones cuyos precios se basan en uno o más activos subyacentes) con fines de inversión para lograr el objetivo de inversión del Fondo o de reducir el riesgo en la cartera del Fondo, reducir los costes de inversión y generar ingresos adicionales. El Fondo podrá, a través de IFD, generar distintos niveles de apalancamiento de mercado (es decir, cuando el Fondo incurre en una exposición de mercado superior al valor de sus activos).
- ▶ El Fondo se gestiona de forma activa y el AI tiene potestad para seleccionar las inversiones del Fondo. Al hacerlo, el AI se referirá al FTSE World Europe ex UK Index para conformar la cartera del Fondo, así como con fines de gestión de riesgos, para garantizar que el riesgo activo (es decir, el grado de desviación en relación con el Índice) asumido por el Fondo es apropiado dado el objetivo y la política de inversión del Fondo. El AI no está sujeto a los componentes o la ponderación del Índice a la hora de seleccionar las inversiones. El AI podrá además hacer uso de su poder discrecional para invertir en valores no incluidos en el Índice, con el fin de aprovechar determinadas oportunidades de inversión. No obstante, el ámbito geográfico del objetivo y la política de inversión pueden tener el efecto de limitar la medida en que los valores de la cartera se pueden desviar del Índice. Los inversores deberían utilizar el Índice para comparar la rentabilidad del Fondo.
- ▶ Recomendación: Este Fondo puede no ser adecuado para inversiones a corto plazo.
- ▶ Sus acciones serán no distributivas (los ingresos por dividendo se incorporarán a su valor).
- ▶ Sus acciones estarán denominadas en euros, la moneda base del Fondo.
- ▶ Puede usted comprar y vender diariamente sus acciones. La inversión inicial mínima para esta clase de acciones es de 5000 USD o su equivalente en otra moneda.

Para más información sobre el Fondo, las clases de acciones/participaciones, los riesgos y los gastos, consúltese el folleto del Fondo, disponible en las páginas de productos de www.blackrock.com.

Perfil de Riesgo y Remuneración



- ▶ Este indicador se basa en datos históricos y puede no constituir una indicación fiable del futuro perfil de riesgo del Fondo.
- ▶ La categoría de riesgo indicada no está garantizada y puede variar a lo largo del tiempo.
- ▶ La categoría más baja no significa que la inversión esté libre de riesgo.
- ▶ El Fondo se sitúa en la categoría 6, debido a la naturaleza de sus inversiones, que comportan los riesgos citados a continuación. Estos factores pueden repercutir en el valor de las inversiones del Fondo o hacer que el Fondo sufra pérdidas.
- ▶ Entre los riesgos específicos no identificados adecuadamente por el indicador de riesgo están:
 - El valor de los títulos de renta variable y los asimilados a acciones se puede ver afectado por los movimientos diarios del mercado bursátil. Entre otros factores que influyen están los acontecimientos políticos, las noticias económicas, beneficios empresariales y los hechos societarios de importancia.
 - Riesgo de contraparte: La insolvencia de cualquier entidad que presta servicios como la custodia de activos, o como contraparte de contratos financieros como los derivados u otros instrumentos, puede exponer al Fondo a pérdidas financieras.

Gastos

Los gastos están destinados a sufragar los costes de funcionamiento del Fondo, incluidos los de su comercialización y distribución. Dichos gastos reducen el potencial de crecimiento de su inversión.

Los gastos de entrada y salida recogidos representan cifras máximas. En algunos casos el inversor podría pagar menos. Podrá conocer los gastos efectivos de entrada y salida a través de su asesor financiero o del distribuidor.

*Sujeto a un cargo de hasta el 2% pagadero al Fondo cuando la Gestora tenga la sospecha de negociación abusiva por parte de un inversor.

La cifra de gastos corrientes se basa en los gastos del periodo de doce meses que concluyó el 31 diciembre 2020. Esta cifra puede variar de un año a otro. Excluye los costes relacionados con la cartera, excepto los costes pagados al depositario y cualquier gasto de entrada/salida pagado a un plan de inversiones subyacente (si existe este).

** En la medida en que el Fondo opere en préstamos de valores para reducir los gastos, el propio Fondo percibirá el 62,5% de los ingresos asociados que se generen, y el 37,5% restante se recibirá por BlackRock en calidad de agente de préstamo de valores. Debido a que el reparto de los ingresos por préstamos de valores no incrementa los costes de funcionamiento del Fondo, esto ha quedado excluido de los gastos corrientes.

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión

Gasto de entrada	5,00%
Gasto de salida	Ninguna*

Este es el máximo que puede detrarse de su capital antes de la inversión, o antes de abonar el producto de la inversión.

Gastos detraídos del Fondo cada año

Gastos corrientes	1,81%**
-------------------	---------

Gastos detraídos del Fondo en determinadas condiciones

Comisión de rentabilidad	Ninguna
--------------------------	---------

Rentabilidad Pasada

La rentabilidad histórica no es un indicador de la futura rentabilidad.

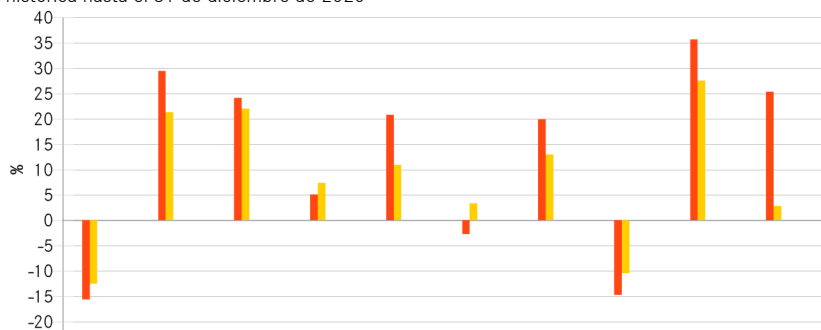
En el gráfico se muestra la rentabilidad anual del Fondo en EUR para cada año natural durante el periodo mostrado en el gráfico. Se expresa en forma de una variación porcentual del valor de inventario neto del Fondo al cierre de cada ejercicio. El Fondo se lanzó en 1986. La clase de acciones se lanzó en 1986.

La rentabilidad se indica tras deducir los gastos corrientes. Las eventuales comisiones de entrada/salida quedan excluidas del cálculo.

†1FTSE World Europe ex UK Index (EUR)

No está previsto que la rentabilidad del Fondo replique la del índice.

Rentabilidad histórica hasta el 31 de diciembre de 2020



	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Fondo	-15,6	29,5	24,2	5,1	20,8	-2,7	20,0	-14,7	35,7	25,4
Limitación †1	-12,5	21,3	22,0	7,4	10,9	3,4	13,0	-10,4	27,6	2,8

Información Práctica

- ▶ El Depositario del Fondo es The Bank of New York Mellon SA / NV, sucursal de Luxemburgo.
- ▶ Puede obtenerse más información acerca del Fondo en los informes anuales y semestrales más recientes de BlackRock Global Funds (BGF). Estos documentos se encuentran disponibles gratuitamente en inglés y otros varios idiomas. Podrán obtenerse, junto con otra información como precios de las acciones, en el sitio web de BlackRock, en la dirección www.blackrock.com o llamando al equipo Internacional de Servicios al Inversor en el +44 (0) 20 7743 3300.
- ▶ Los inversores deben tener presente que la legislación tributaria de aplicación al Fondo puede repercutir en la posición fiscal personal de su inversión en el Fondo.
- ▶ El Fondo es un compartimento de BGF, una estructura paraguas compuesta de diferentes compartimentos. Este documento es específico del Fondo y de la clase de acciones que se indican al principio de este documento. No obstante, el folleto y los informes anuales y semestrales se preparan para todo el paraguas.
- ▶ BGF únicamente incurrirá en responsabilidad por las declaraciones contenidas en el presente documento que resulten engañosas, inexactas o incoherentes frente a las correspondientes partes del folleto del Fondo.
- ▶ Con arreglo a la legislación de Luxemburgo, BGF mantiene responsabilidad segregada entre sus compartimentos (significa que los activos del Fondo no se utilizarán para hacer frente a los pasivos de otros compartimentos dentro de BGF). Además, los activos del Fondo se mantienen separados de los activos de otros compartimentos.
- ▶ Los inversores podrán canjear sus acciones del Fondo por acciones de otro compartimento dentro de BGF, con sujeción a ciertas condiciones que señala el folleto.
- ▶ La Política de remuneración de la Sociedad de gestión, que describe el modo en que se calculan y conceden la remuneración y las prestaciones, así como los acuerdos de gestión relacionados, se encuentra disponible en www.blackrock.com/Remunerationpolicy o puede obtenerse mediante solicitud al domicilio social de la Sociedad de gestión.

DPAM INVEST B - Equities NewGems Sustainable B Cap

Benchmark Morningstar

 MSCI ACWI NR USD
 Usado a lo largo del informe

Benchmark del fondo

MSCI World NR EUR

Rating Morningstar™

★★★★★

Categoría Morningstar™

RV Global Cap. Grande Blend

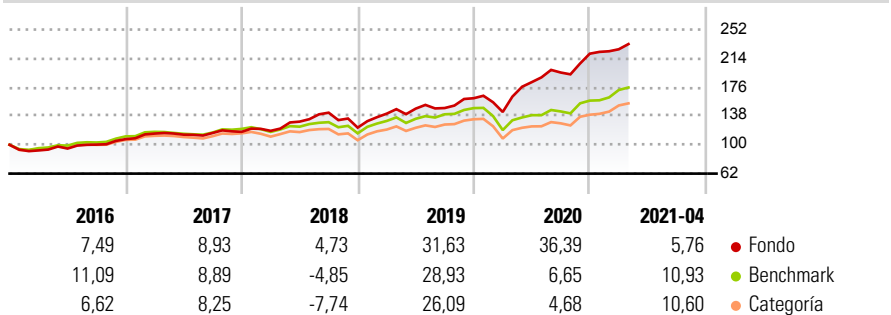
Objetivo de inversión

El objetivo del fondo es ofrecerle, mediante una gestión activa de la cartera, exposición a títulos de capital de empresas de todo el mundo seleccionados siguiendo ciertas tendencias y temas de actividades. El fondo invierte principalmente en acciones y/u otros títulos que dan acceso al capital de empresas de todo el mundo denominadas «del futuro», que se identifican por el acrónimo NEWGEMS (tendencias y temas de actividades ligadas a la nanotecnología, ecología, bienestar, generación Z, E-Society, industria 4.0 y seguridad) y se seleccionan siguiendo criterios medioambientales, sociales y de gobernanza (ESG).

Medidas de riesgo

Alfa 3a	9,74	Sharpe 3a	1,43
Beta 3a	0,97	Volatilidad a 3a.	16,52
R ² 3a	84,54	Riesgo 3a	sup
Ratio Info. 3a	1,44		med
Tracking Error 3a	7,51	5Y Risk	sup
		10Y Risk	med
			-

Los cálculos usan MSCI ACWI NR USD (donde sea aplicable)

Rentabilidad


Rentab. acum. %	Fondo	Ref.	Cat	Rentab. trimestral %	Q1	Q2	Q3	Q4
3 meses	-5,46	4,27	5,37	2021	2,65	-	-	-
6 meses	8,86	11,46	12,38	2020	-11,25	27,49	6,92	12,73
1 año	28,76	29,96	29,39	2019	15,02	4,70	0,54	8,71
3 años anualiz.	20,10	11,59	10,03	2018	1,15	10,24	9,02	-13,85
5 años anualiz.	18,77	12,26	10,95	2017	6,82	-1,25	1,93	1,32
10 años anualiz.	-	-	-					

Datos acumulados a 21/05/2021

Cartera 30/04/2021

Distribución de activos %

- Acciones
- Obligaciones
- Efectivo
- Otro

Patrimonio

100,41
0,00
-0,41
0,00

Estilo de renta variable

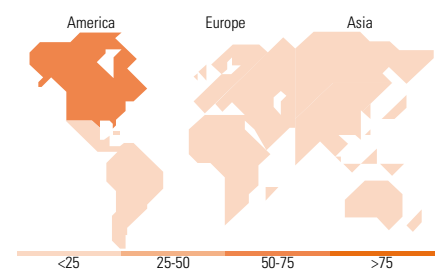
Estilo	Valor	Mixto	Crecimiento
Tamaño			
Grande Med.			
Peq.			

Capitalización bursátil %

Fondo	34,63
Gigante	24,95
Grande	26,78
Mediano	10,59
Pequeño	3,06

Capitalización bursátil media de la cartera

Cap. Burs. Med. EUR 33.696,07


Principales Posiciones

Nombre del activo	Sector	%
Microsoft Corp	Software	4,02
Amazon.com Inc	Comercio electrónico	3,34
Alphabet Inc A	Software	2,68
Sony Group Corp	Electrónica	2,25
Progressive Corp	Seguros	2,18
The Walt Disney Co	Medios de comunicación	2,10
Trimble Inc	Software	2,02
Aptiv PLC	Automoción	2,01
NICE Ltd ADR	Software	2,01
Kerry Group PLC Class A	Alimentación	1,98
% de activos en las 10 mayores posiciones		24,60
Número total de acciones diferentes en cartera		80
Número total de obligaciones diferentes en cartera		0

Distribución por sectores %

Sector	Fondo
Cíclico	18,40
Materiales Básicos	3,20
Consumo Cíclico	7,71
Servicios Financieros	7,49
Inmobiliario	-
Sensible al ciclo	56,46
Servicios de Comunicación	11,72
Energía	-
Industria	6,78
Tecnología	37,95
Defensivo	25,14
Consumo Defensivo	4,09
Salud	21,05
Servicios Públicos	-

Desglose por regiones %

Región	Fondo
América	66,44
Estados Unidos	65,71
Canadá	0,73
Iberoamérica	0,00
Europa	20,22
Reino Unido	4,29
Zona Euro	9,65
Europa - ex Euro	4,29
Europa emergente	0,00
África	0,00
Oriente Medio	2,00
Asia	13,34
Japón	5,68
Australasia	0,38
Asia - Desarrollada	2,53
Asia - Emergente	4,75

DPAM INVEST B - Equities NewGems Sustainable B Cap

Operaciones

Gestora del fondo	Degroof Petercam Asset Management S.A.	Domicilio	Bélgica	
Teléfono	+32 2 287 99 01	Divisa	EUR	Puntuación histórica de sostenibilidad
Sitio Web	https:// funds.degroofpetercam.co	UCITS	Sí	21,62
	m/	Dis/Acu	Acu	Categoría global
Fecha Creación	02/10/2006	ISIN	BE0946564383	Global Equity Large Cap
Nombre del gestor	Alexander Roose	Inv. mín. inicial	-	
Fecha de incorporación	03/07/2014	Inv. mín. adicional	-	
VL (21/05/2021)	EUR 241,94	Ratio de costes netos	-	
Patrimonio (Mill) (30/04/2021)	EUR 1.748,98	Gastos Corrientes	1,68%	
Patrimonio de la serie (mill) (20/05/2021)	497,04 EUR	Comisión de éxito (Max.)	-	

Datos fundamentales para el inversor

El presente documento recoge los datos fundamentales sobre este fondo que el inversor debe conocer. No se trata de material de promoción comercial. La ley exige que se facilite esta información para ayudarle a comprender la naturaleza del fondo y los riesgos que comporta invertir en él. Es aconsejable que lea el documento para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir en él.

DPAM INVEST B Equities NewGems Sustainable, (un subfondo de DPAM INVEST B SA, SICAV pública de derecho belga)

gestionada por DPAM SA

Clase B - ISIN: BE0946564383

Objetivos y política de inversión

Objetivo

El objetivo del fondo es proporcionarle una exposición a valores de renta variable de empresas de todo el mundo seleccionadas en función de determinadas tendencias y temas empresariales. El fondo promueve una combinación de características medioambientales y sociales, e invertirá parcialmente en activos con un objetivo de inversión sostenible, tal y como se define en el Reglamento (UE) 2019/2088 sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros. Se trata de un fondo de gestión activa, lo que significa que el gestor de la cartera no pretende replicar la rentabilidad de un índice de referencia.

Política de inversión

El fondo invierte principalmente en acciones y/u otros valores que dan acceso al capital de las llamadas empresas "del futuro" de todo el mundo, identificadas por el acrónimo NEWGEMS (tendencias y temas empresariales relacionados con la nanotecnología, la ecología, el bienestar, la generación Z, la E-society, la Industria 4.0 y la seguridad) y seleccionadas en función del cumplimiento de los criterios medioambientales, sociales y de gobernanza (ESG). La selección se basa en una metodología que, en toda la cartera, a) excluye a las empresas que no cumplan el Pacto Mundial de las Naciones Unidas (derechos humanos, derechos laborales, protección del medioambiente y lucha contra la corrupción), b) excluye a las empresas que se dediquen a actividades controvertidas (tabaco, juegos de azar, carbón térmico, etc.) o que estén implicadas en graves controversias en materia de ESG (incidentes, denuncias relacionadas con cuestiones medioambientales, sociales y de gobernanza). La selección también se basa en un análisis y una calificación del perfil ESG de la empresa en la que se invierte mediante tarjetas de puntuación ESG (cuadros de análisis de los riesgos ESG más relevantes y materiales a los que están expuestas las empresas) solo para la parte de las inversiones con un objetivo sostenible. Por último, para la parte de las inversiones con un objetivo sostenible, la investigación sobre temas de impacto y sostenibilidad garantiza que los productos y/o servicios de la empresa

financien, en proporción a su volumen de negocio, el desarrollo sostenible. Puede encontrar más información en el sitio web: www.dpamfunds.com.

Índice de referencia: MSCI World Net Return.

Utilizando el índice de referencia: el índice de referencia se utiliza para comparar el rendimiento. La selección y ponderación de los activos en la cartera del fondo pueden diferir significativamente de la composición del índice de referencia.

Suscripción/Reembolso

• Toda solicitud de suscripción/reembolso de participaciones puede presentarse cada día hábil antes de las 15:00 (hora local en Bélgica) ante Banque Degroof Petercam SA.

Tipos de Participaciones

• Las participaciones del fondo son participaciones de capitalización, emitidas en forma de acciones, que no dan derecho a dividendos. Todos los ingresos que recibe el fondo se reinvierten.

Productos derivados

• El fondo puede, a título opcional, utilizar productos derivados (como las opciones y/o los contratos a plazos ("futuros" y/o "forwards")), tanto con miras a cumplir los objetivos de inversión como con fines de cobertura de riesgos (cobertura o exposición ante el riesgo vinculado con determinados mercados).

Horizonte de inversión

• Es posible que este fondo no convenga a los inversores que prevean retirar su aportación en un plazo de 6 años a partir de su inversión.

Perfil de riesgo y remuneración



1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

- Como cualquier inversión es por naturaleza arriesgada, su rendimiento (rentabilidad) es aleatorio. El perfil de riesgo y de rendimiento de su inversión se refleja mediante un indicador sintético que clasifica al fondo en una escala de riesgo/rendimiento que va del nivel más bajo (1) al nivel más alto (7).
- Este nivel de riesgo/rendimiento se calcula con base a las variaciones de valor de la cartera (volatilidad) registradas durante los últimos 5 años (o con base a simulaciones realizadas en función de un índice de referencia adecuado si el fondo o la clase existe desde hace menos de 5 años). Ofrece una indicación del rendimiento que este fondo puede generar y del riesgo al que se expone su capital, aunque no significa que el perfil de riesgo/rendimiento actualmente mostrado permanecerá sin cambios.
- Es posible que los datos históricos, como los utilizados para calcular el indicador sintético, no constituyan una indicación fiable del perfil de riesgo futuro del fondo.
- El nivel de riesgo/rendimiento más bajo (nivel 1) no significa que la inversión carezca de riesgos.
- El perfil de riesgo/rendimiento aquí indicado se atribuye fundamentalmente a la inclusión de acciones en la cartera.
- El capital invertido en este fondo no beneficia de ninguna garantía ni protección particular. Por consiguiente, podrá perder todo o parte del

capital invertido en este fondo.

Algunos riesgos no se reflejan (o no lo hacen adecuadamente) en el perfil de riesgo y de rendimiento mostrado. Entre estos riesgos, los riesgos mencionados a continuación podrían tener una incidencia importante en el perfil de riesgo y de rendimiento del fondo:

- Riesgo de concentración: la cartera del fondo está ampliamente constituida por títulos de capital de empresas activas en ciertas temáticas y actividades específicas, lo cual puede hacer que la cartera sea especialmente sensible a la evolución económica de dichos sectores.
- Riesgos vinculados con los productos derivados: los productos derivados a los que puede recurrir el fondo pueden ser más volátiles que los instrumentos subyacentes sobre los cuales versan.
- Riesgo cambiario: las fluctuaciones de los tipos de cambio pueden incrementar o reducir el valor de los activos de la cartera.

Gastos

Los honorarios se utilizan para cubrir los gastos de funcionamiento del fondo (incluidos sus gastos de comercialización y distribución). Estos honorarios reducen el potencial de rendimiento de su inversión.

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión

Gastos de entrada 2.00%

Gastos de salida No se aplica.

Este es el máximo que puede detrarse de su capital antes de proceder a la inversión / antes de abonar el producto de la inversión.

Gastos detrados del fondo a lo largo de un año

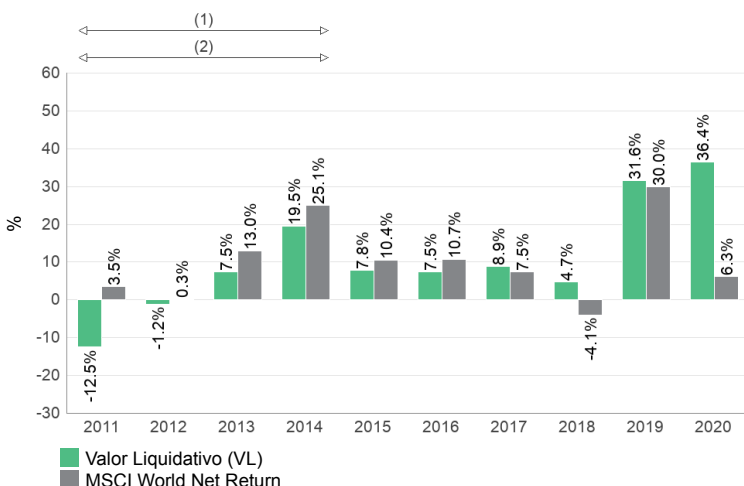
Gastos corrientes 1.68%

Gastos detrados del fondo en determinadas condiciones específicas

Comisión de rentabilidad No se aplica.

- Los gastos de entrada comunicados corresponden a importes máximos. En determinados casos, estos gastos pueden ser inferiores. Podrá ponerse en contacto con su distribuidor o con su asesor habitual para que le comunique el importe real de dichos gastos.
- La cuantía de los gastos corrientes declarados se calcula sobre la base de los gastos reconocidos durante un período de 12 meses que finaliza el 31 de diciembre de 2020. Esta cantidad puede variar de un trimestre a otro. Estos honorarios incluyen los costes de transacción que soporta el fondo cuando suscribe y/o vende participaciones de otro fondo.
- Podrá incurrir en gastos específicos en caso de cambio de subfondo.
- Si desea más información sobre todos los gastos y su método de cálculo, consulte la sección "Comisiones y gastos" del folleto.

Rentabilidad histórica



- El diagrama adjunto ilustra las rentabilidades realizadas por esta clase durante el periodo indicado.
- Esta información ofrece una indicación, aunque no constituye de ningún modo una garantía sobre las rentabilidades futuras.
- Este subfondo y esta clase fueron creados en 2006.
- Estas rentabilidades se calculan en EUR y tienen en cuenta todos los gastos y comisiones imputados a cargo del subfondo (sin exclusión).
- Estos rendimientos no siguen el índice de referencia.

(1): Las rentabilidades mostradas se obtuvieron en circunstancias que ya no están vigentes (cambio de política de inversión y de nombre el 03/07/2014).

(2): El índice de referencia que se muestra durante este período ya no es actual (cambio el 01/08/2014).

Información práctica

- Depositario: Banque Degroof Petercam Luxembourg SA, Belgian branch
- Este fondo es un compartimento de la SICAV DPAM INVEST B SA (denominada en lo sucesivo «DPAM INVEST B» o la «SICAV»). DPAM INVEST B es un organismo de inversión colectiva en valores mobiliarios constituido en Bélgica (Estado miembro de origen de la SICAV), que responde a las exigencias de la Directiva 2009/65/CE y está sujeto al control prudencial de la FSMA.
- Puede obtenerse una copia del folleto y del informe o los informes periódicos (informe anual y, en su caso, el informe semestral posterior) de forma gratuita mediante solicitud dirigida al domicilio social (o, en su caso, en el servicio financiero) de la SICAV. Dichos documentos (disponibles en francés, neerlandés e inglés), así como la información adicional sobre este producto, se encuentran también disponibles en el sitio web www.dpamfunds.com (en los apartados «Documentación» e «Información legal»).
- El valor de sus participaciones se publica en el sitio web www.dpamfunds.com (apartado «Valor liquidativo») y en el sitio web www.beama.be.
- La legislación fiscal belga puede tener repercusiones en su situación fiscal personal.
- La SICAV tan sólo responderá con su responsabilidad con base a la información incluida en el presente documento cuando dicha información resulte engañosa, inexacta o incoherente con las partes correspondientes del folleto. Le aconsejamos que lea el presente documento así como el folleto y los informes periódicos de la SICAV para poder decidir acerca de su inversión con pleno conocimiento de causa.
- Las participaciones poseídas en este subfondo pueden canjearse por participaciones de otro subfondo de DPAM INVEST B, de conformidad con las modalidades previstas en el folleto (retomadas de forma resumida en la subsección "Suscripción / Reembolso" ubicada en el anverso del presente documento).
- De conformidad con las disposiciones legales aplicables, el patrimonio del subfondo es distinto del patrimonio de los demás subfondos de la SICAV, lo cual implica concretamente que los derechos de los inversores y demás acreedores de este subfondo se limitarán a los activos del mismo.
- Si desea saber si se comercializan en su jurisdicción otras clases de participaciones de este fondo o si desea más información sobre este producto (riesgos, cargos fiscales u otros), podrá consultar el folleto o la página Web indicada previamente. Si desea obtener más precisiones sobre los términos utilizados en el presente documento, consulte el léxico disponible en el sitio web www.dpamfunds.com (apartado «Glosario»).
- Los detalles de la Política de Remuneración actualizada, incluida la composición del comité de remuneración, son accesibles a través del sitio https://www.dpamfunds.com/files/live/sites/degroofpetercam/files/guide/regulatory_disclosures/EN/EN%20Remuneration%20policy.pdf. Un ejemplar impreso será facilitado gratuitamente, previa petición dirigida a DPAM SA, Rue Guimard 18, 1040 Bruselas o a la dirección de correo electrónico siguiente: DPAM@degroofpetercam.com

Sustainability Rating



% rank in global category

34

Average

Relative to Category

Sustainable Fund by Prospectus

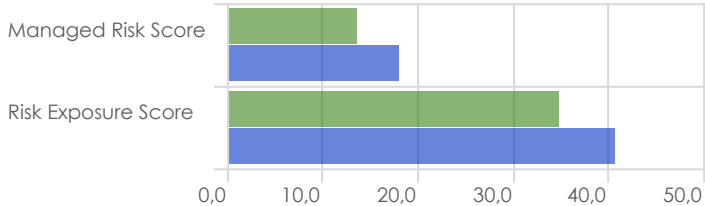
Global Equity Large Cap Yes

Sustainability Score and Rating as of 31/03/2021. Sustainalytics provides company-level analysis used in the calculation of Morningstar's Sustainability Score. Sustainability Mandate information is derived from the fund prospectus.

% activos por controversias ESG

Controversias muy elevadas	0,0
Controversias altas	2,3
Controversias moderadas	34,4
Controversias bajas	22,2
Sin controversias	26,9

Medidas de riesgo ESG



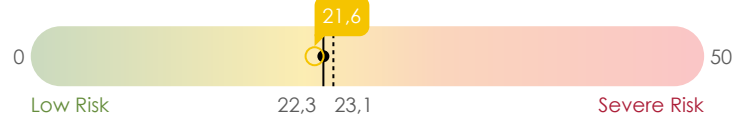
■ DPAM INVEST B Eqs NewGems Sust B Cap ■ MSCI ACWI NR USD

KPIs de Sostenibilidad

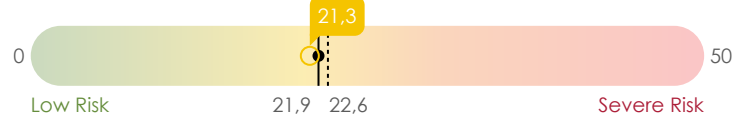
	SFDR (artículo 8-9)	Puntuación sostenibilidad	Riesgo Medioambiental	Riesgo Social	Riesgo Gobernanza	% AUM con alto riesgo ESG	% AUM juego /apuestas	% AUM Alcohol	% AUM Armas	% AUM Entretención/adultos	% AUM de análisis ESG
DPAM INVEST B Eqs NewGems Sust B Cap	Article 8	21,26	2,41	8,39	6,29	3,53	0,00	0,00	0,00	0,00	96,90
MSCI ACWI NR USD		22,64	4,38	10,04	8,00	14,61	0,39	1,04	1,37	0,00	99,72

Puntuación de sostenibilidad

Historical Sustainability Score



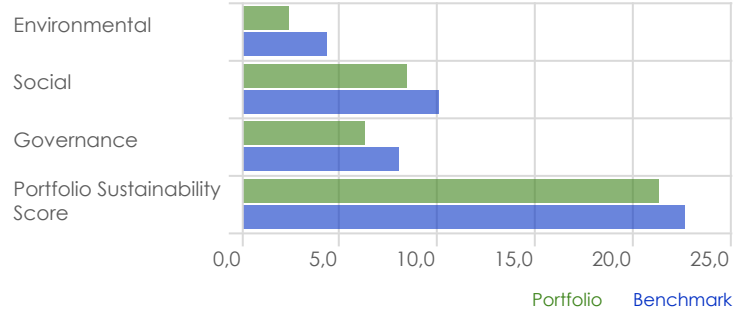
Portfolio Sustainability Score



Número de activos cubiertos por el análisis ESG

Nº de activos cubiertos por análisis ESG	76
Nº de activos no cubiertos por análisis ESG	5

Indicadores de sostenibilidad



Riesgo de carbono

Low Carbon Designation



Morningstar carbon metrics are asset-weighted portfolio calculations based on Sustainalytics' company Carbon Risk Rating. To receive the Morningstar® Low Carbon Designation™, a fund must have a 12-month average Portfolio Carbon Risk Score below 10 and a 12-month average Fossil Fuel Involvement of less than 7% of assets. This signal helps investors easily identify funds that are well-positioned to transition to a low-carbon economy.

Carbon Risk Score



Fossil Fuel Involvement



DPAM INVEST B - Equities Europe Sustainable B Cap

Benchmark Morningstar

MSCI Europe NR EUR
Usado a lo largo del informe

Benchmark del fondo

MSCI Europe NR EUR

Rating Morningstar™

★★★★★

Categoría Morningstar™

RV Europa Cap. Grande Blend

Objetivo de inversión

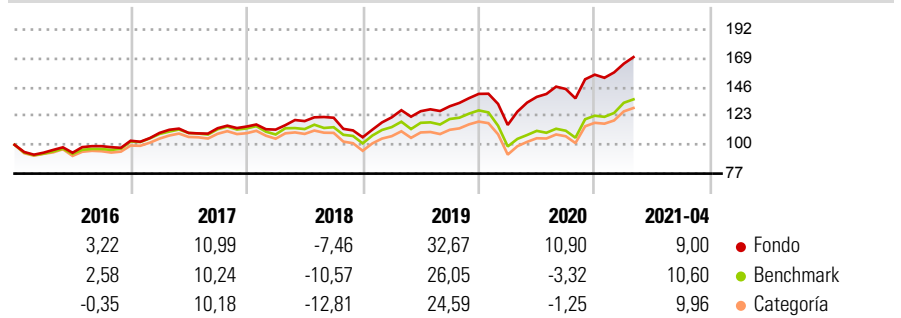
El objetivo del fondo consiste en ofrecerle, mediante una gestión activa de la cartera, una exposición en los títulos de capital de empresas europeas. El fondo invierte principalmente en acciones y/u otros títulos que dan acceso al capital de empresas cuyo domicilio social y/o una parte considerable de sus activos, actividades, centros de beneficios o centros de decisión, se encuentre ubicado en un país de Europa y que se seleccionan siguiendo criterios medioambientales, sociales y de gobernanza (ESG).

Medidas de riesgo

Alfa 3a	7,36	Sharpe 3a	0,92
Beta 3a	0,90	Volatilidad a 3a.	15,93
R ² 3a	90,93	Riesgo 3a	inf med
Ratio Info. 3a	1,44	5Y Risk	inf med
Tracking Error 3a	5,09	10Y Risk	inf med

Los cálculos usan MSCI Europe NR EUR (donde sea aplicable)

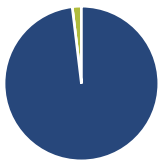
Rentabilidad



Rentab. acum. %	Fondo	Ref.	Cat	Rentab. trimestral %	Q1	Q2	Q3	Q4
3 meses	5,56	8,98	9,31	2021	5,61	-	-	-
6 meses	11,83	14,80	15,22	2020	-17,62	19,33	4,55	7,91
1 año	31,08	32,98	33,54	2019	15,00	4,03	3,09	7,57
3 años anualiz.	12,22	6,51	6,07	2018	-2,12	6,06	2,25	-12,81
5 años anualiz.	12,42	7,78	6,98	2017	6,12	-0,07	3,43	1,19
10 años anualiz.	8,26	7,44	6,96					

Datos acumulados a 21/05/2021

Cartera 30/04/2021



Distribución de activos %

- Acciones
- Obligaciones
- Efectivo
- Otro

Patrimonio

Patrimonio	98,09
Obligaciones	0,00
Efectivo	1,91
Otro	0,00

Estilo de renta variable

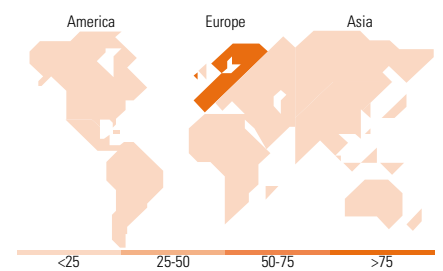
Estilo	Valor	Mixto	Crecimiento
Tanatorio			
Grande Med.			
Peq.			

Capitalización bursátil %

Fondo	24,52
Gigante	45,41
Mediano	30,07
Pequeño	0,00
Micro	0,00

Capitalización bursátil media de la cartera

Cap. Burs. Med. EUR 25.197,90



Principales Posiciones

Nombre del activo	Sector	%
Cellnex Telecom SA	Telecomunicaciones	2,79
SAP SE	Tecnología	2,28
Burberry Group PLC	Textil y Moda	2,15
Nestle SA	Alimentos y Bebidas	2,11
Worldline SA	Tecnología	2,11
Kerry Group PLC Class A	Alimentos y Bebidas	2,11
Koninklijke DSM NV	Química	2,08
Leroy Seafood Group ASA	Alimentos y Bebidas	2,05
Schneider Electric SE	Industria	2,04
ASML Holding NV	Tecnología	2,04
% de activos en las 10 mayores posiciones		21,77
Número total de acciones diferentes en cartera		53
Número total de obligaciones diferentes en cartera		0

Distribución por sectores %

Sector	Fondo
Cíclico	33,74
Materiales Básicos	8,12
Consumo Cíclico	7,87
Servicios Financieros	17,75
Inmobiliario	-
Sensible al ciclo	36,85
Servicios de Comunicación	4,88
Energía	1,40
Industria	13,42
Tecnología	17,15
Defensivo	29,41
Consumo Defensivo	12,57
Salud	14,76
Servicios Públicos	2,08

Desglose por regiones %

Región	Fondo
América	0,00
Estados Unidos	0,00
Canadá	0,00
Iberoamérica	0,00
Europa	100,00
Reino Unido	18,89
Zona Euro	56,63
Europa - ex Euro	24,48
Europa emergente	0,00
África	0,00
Oriente Medio	0,00
Asia	0,00
Japón	0,00
Australasia	0,00
Asia - Desarrollada	0,00
Asia - Emergente	0,00

DPAM INVEST B - Equities Europe Sustainable B Cap

Operaciones			
Gestora del fondo	Degroof Petercam Asset Management S.A.	Domicilio	Bélgica
Teléfono	+32 2 287 99 01	Divisa	EUR
Sitio Web	https://funds.degroofpetercam.co	UCITS	Sí
	m/	Dis/Acu	Acu
Fecha Creación	31/12/2002	ISIN	BE0940002729
Nombre del gestor	-	Inv. mín. inicial	-
Fecha de incorporación	01/01/2021	Inv. mín. adicional	-
VL (21/05/2021)	EUR 373,88	Ratio de costes netos	-
Patrimonio (Mill) (30/04/2021)	EUR 1.432,60	Gastos Corrientes	1,75%
Patrimonio de la serie (mill) (20/05/2021)	89,38 EUR	Comisión de éxito (Max.)	-



Puntuación histórica de sostenibilidad
20,24
Categoría global
Europe Equity Large Cap



Datos fundamentales para el inversor

El presente documento recoge los datos fundamentales sobre este fondo que el inversor debe conocer. No se trata de material de promoción comercial. La ley exige que se facilite esta información para ayudarle a comprender la naturaleza del fondo y los riesgos que comporta invertir en él. Es aconsejable que lea el documento para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir en él.

DPAM INVEST B Equities Europe Sustainable, (un subfondo de DPAM INVEST B SA, SICAV pública de derecho belga)

gestionada por DPAM SA

Clase B - ISIN: BE0940002729

Objetivos y política de inversión

Objetivo

El objetivo del fondo es ofrecerle una exposición a los valores de renta variable de empresas europeas. Este subfondo tiene un objetivo de inversión sostenible de conformidad con el Reglamento (UE) 2019/2088 sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros, al pretender invertir en empresas que contribuyan, a través de sus productos y servicios, a los 17 Objetivos de Desarrollo Sostenible definidos por las Naciones Unidas, y hacer avanzar a las empresas en su contribución al desarrollo sostenible y a las cuestiones medioambientales, sociales y de gobernanza (ESG). El universo de inversión es reducido: la cartera se centra en empresas con una contribución neta positiva, es decir, (1) cuya actividad principal es el desarrollo de productos y servicios que contribuyan a la consecución de los objetivos de desarrollo sostenible y (2) las más avanzadas en términos de desarrollo sostenible y compromiso con los riesgos ESG. Se trata de un fondo de gestión activa, lo que significa que el gestor de la cartera no pretende replicar la rentabilidad de un índice de referencia.

Política de inversión

El fondo invierte principalmente en acciones y/u otros valores que dan acceso al capital de empresas cuya sede social y/o una parte significativa de sus activos, actividades, centros de beneficios o centros de decisión están situados en un país europeo. La selección se basa en una metodología que: -excluye a las empresas que no cumplan el Pacto de la ONU (derechos humanos, derechos laborales, protección del medioambiente y lucha contra la corrupción), -excluye a las empresas implicadas en actividades controvertidas (tabaco, juegos de azar, carbón térmico) o implicadas en graves controversias ESG (incidentes, denuncias relacionadas con cuestiones medioambientales, sociales y de gobernanza), -se basa en un enfoque cuantitativo ESG "best-in-class" y en un enfoque cualitativo ESG, y - tiene como objetivo la investigación de impacto y los temas de sostenibilidad asegurando que los productos y/o servicios de la empresa financien, en proporción a su volumen de negocio, el desarrollo sostenible. Puede encontrar

más información en www.dpamfunds.com.

Índice de referencia: MSCI Europe Net Return.

Uso del índice de referencia: el índice de referencia se utiliza para comparar el rendimiento. La selección y ponderación de los activos de la cartera del fondo pueden diferir significativamente de la composición del índice de referencia.

Suscripción/Reembolso

• Toda solicitud de suscripción/reembolso de participaciones puede presentarse cada día hábil antes de las 15:00 (hora local en Bélgica) ante Banque Degroof Petercam SA.

Tipos de Participaciones

• Las participaciones del fondo son participaciones de capitalización, emitidas en forma de acciones, que no dan derecho a dividendos. Todos los ingresos que recibe el fondo se reinvierten.

Productos derivados

• El fondo puede, a título opcional, utilizar productos derivados (como las opciones y/o los contratos a plazos ("futuros" y/o "forwards")), tanto con miras a cumplir los objetivos de inversión como con fines de cobertura de riesgos (cobertura o exposición ante el riesgo vinculado con determinados mercados).

Horizonte de inversión

• Es posible que este fondo no convenga a los inversores que prevean retirar su aportación en un plazo de 5 años a partir de su inversión.

Perfil de riesgo y remuneración



1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

- Como cualquier inversión es por naturaleza arriesgada, su rendimiento (rentabilidad) es aleatorio. El perfil de riesgo y de rendimiento de su inversión se refleja mediante un indicador sintético que clasifica al fondo en una escala de riesgo/rendimiento que va del nivel más bajo (1) al nivel más alto (7).
- Este nivel de riesgo/rendimiento se calcula con base a las variaciones de valor de la cartera (volatilidad) registradas durante los últimos 5 años (o con base a simulaciones realizadas en función de un índice de referencia adecuado si el fondo o la clase existe desde hace menos de 5 años). Ofrece una indicación del rendimiento que este fondo puede generar y del riesgo al que se expone su capital, aunque no significa que el perfil de riesgo/rendimiento actualmente mostrado permanecerá sin cambios.
- Es posible que los datos históricos, como los utilizados para calcular el indicador sintético, no constituyan una indicación fiable del perfil de riesgo futuro del fondo.
- El nivel de riesgo/rendimiento más bajo (nivel 1) no significa que la inversión carezca de riesgos.
- El perfil de riesgo/rendimiento indicado se explica esencialmente con la presencia de acciones en la cartera.
- El capital invertido en este fondo no beneficia de ninguna garantía ni protección particular. Por consiguiente, podrá perder todo o parte del

capital invertido en este fondo.

Algunos riesgos no se reflejan (o no lo hacen adecuadamente) en el perfil de riesgo y de rendimiento mostrado. Entre estos riesgos, los riesgos mencionados a continuación podrían tener una incidencia importante en el perfil de riesgo y de rendimiento del fondo:

- Riesgo de concentración: la cartera del fondo está ampliamente constituida por títulos de capital de empresas europeas seleccionadas con base a criterios vinculados con el desarrollo sostenible. La inclusión de dichos criterios en el proceso de selección de las inversiones reduce la gama de activos elegibles (y por consiguiente, el potencial de diversificación de la cartera), pudiendo hacer que la cartera sea concretamente sensible a la evolución económica de Europa.
- Riesgos vinculados con los productos derivados: los productos derivados a los que puede recurrir el fondo pueden ser más volátiles que los instrumentos subyacentes sobre los cuales versan.
- Riesgo cambiario: las fluctuaciones de los tipos de cambio pueden incrementar o reducir el valor de los activos de la cartera.

Gastos

Los honorarios se utilizan para cubrir los gastos de funcionamiento del fondo (incluidos sus gastos de comercialización y distribución). Estos honorarios reducen el potencial de rendimiento de su inversión.

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión

Gastos de entrada 2.00%

Gastos de salida No se aplica.

Este es el máximo que puede detrarse de su capital antes de proceder a la inversión / antes de abonar el producto de la inversión.

Gastos detrados del fondo a lo largo de un año

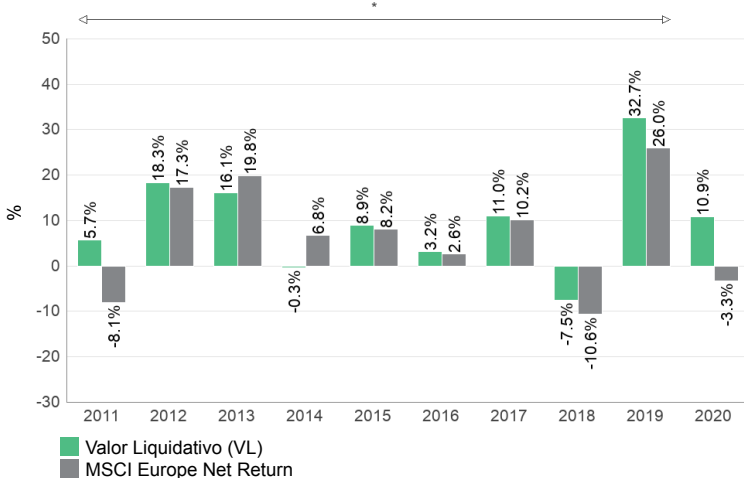
Gastos corrientes 1.75%

Gastos detrados del fondo en determinadas condiciones específicas

Comisión de rentabilidad No se aplica.

- Los gastos de entrada comunicados corresponden a importes máximos. En determinados casos, estos gastos pueden ser inferiores. Podrá ponerse en contacto con su distribuidor o con su asesor habitual para que le comunique el importe real de dichos gastos.
- La cuantía de los gastos corrientes declarados se calcula sobre la base de los gastos reconocidos durante un período de 12 meses que finaliza el 31 de diciembre de 2020. Esta cantidad puede variar de un trimestre a otro. Estos honorarios incluyen los costes de transacción que soporta el fondo cuando suscribe y/o vende participaciones de otro fondo.
- Podrá incurrir en gastos específicos en caso de cambio de subfondo.
- Si desea más información sobre todos los gastos y su método de cálculo, consulte la sección "Comisiones y gastos" del folleto.

Rentabilidad histórica



- El diagrama adjunto ilustra las rentabilidades realizadas por esta clase durante el periodo indicado.
- Esta información ofrece una indicación, aunque no constituye de ningún modo una garantía sobre las rentabilidades futuras.
- Este subfondo y esta clase fueron creados en 2002.
- Estas rentabilidades se calculan en EUR y tienen en cuenta todos los gastos y comisiones imputados a cargo del subfondo (sin exclusión).
- Estos rendimientos no siguen el índice de referencia.

*: Solo se muestran las rentabilidades del subfondo DPAM INVEST B Equities Europe Sustainable tras la fusión por absorción del subfondo DPAM INVEST B Equities Europe.

Información práctica

- Depositario: Banque Degroof Petercam Luxembourg SA, Belgian branch
- Este fondo es un compartimento de la SICAV DPAM INVEST B SA (denominada en lo sucesivo «DPAM INVEST B» o la «SICAV»). DPAM INVEST B es un organismo de inversión colectiva en valores mobiliarios constituido en Bélgica (Estado miembro de origen de la SICAV), que responde a las exigencias de la Directiva 2009/65/CE y está sujeto al control prudencial de la FSMA.
- Puede obtenerse una copia del folleto y del informe o los informes periódicos (informe anual y, en su caso, el informe semestral posterior) de forma gratuita mediante solicitud dirigida al domicilio social (o, en su caso, en el servicio financiero) de la SICAV. Dichos documentos (disponibles en francés, neerlandés e inglés), así como la información adicional sobre este producto, se encuentran también disponibles en el sitio web www.dpamfunds.com (en los apartados «Documentación» e «Información legal»).
- El valor de sus participaciones se publica en el sitio web www.dpamfunds.com (apartado «Valor liquidativo») y en el sitio web www.beama.be.
- La legislación fiscal belga puede tener repercusiones en su situación fiscal personal.
- La SICAV tan sólo responderá con su responsabilidad con base a la información incluida en el presente documento cuando dicha información resulte engañosa, inexacta o incoherente con las partes correspondientes del folleto. Le aconsejamos que lea el presente documento así como el folleto y los informes periódicos de la SICAV para poder decidir acerca de su inversión con pleno conocimiento de causa.
- Las participaciones poseídas en este subfondo pueden canjearse por participaciones de otro subfondo de DPAM INVEST B, de conformidad con las modalidades previstas en el folleto (retomadas de forma resumida en la subsección "Suscripción / Reembolso" ubicada en el anverso del presente documento).
- De conformidad con las disposiciones legales aplicables, el patrimonio del subfondo es distinto del patrimonio de los demás subfondos de la SICAV, lo cual implica concretamente que los derechos de los inversores y demás acreedores de este subfondo se limitarán a los activos del mismo.
- Si desea saber si se comercializan en su jurisdicción otras clases de participaciones de este fondo o si desea más información sobre este producto (riesgos, cargos fiscales u otros), podrá consultar el folleto o la página Web indicada previamente. Si desea obtener más precisiones sobre los términos utilizados en el presente documento, consulte el léxico disponible en el sitio web www.dpamfunds.com (apartado «Glosario»).
- Los detalles de la Política de Remuneración actualizada, incluida la composición del comité de remuneración, son accesibles a través del sitio https://www.dpamfunds.com/files/live/sites/degroofpetercam/files/guide/regulatory_disclosures/EN/EN%20Remuneration%20policy.pdf. Un ejemplar impreso será facilitado gratuitamente, previa petición dirigida a DPAM SA, Rue Guimard 18, 1040 Bruselas o a la dirección de correo electrónico siguiente: DPAM@degroofpetercam.com

MFS Meridian Funds - European Value Fund A1 EUR

Benchmark Morningstar
MSCI Europe NR EUR
Usado a lo largo del informe

Benchmark del fondo
MSCI Europe NR EUR

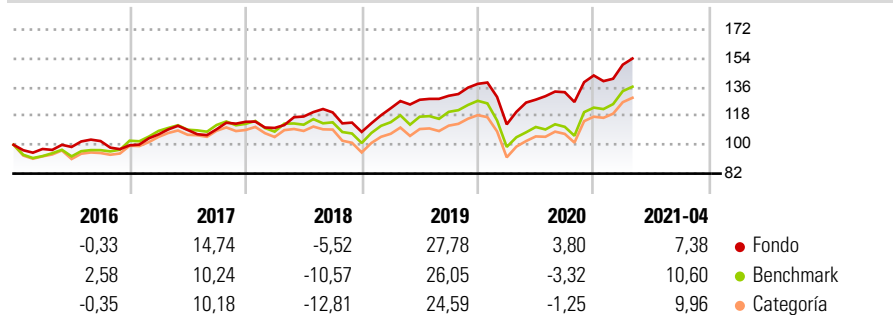
Rating Morningstar™
★★★★★

Categoría Morningstar™
RV Europa Cap. Grande Blend

Objetivo de inversión

El objetivo de inversión del Fondo es la revalorización del capital, expresada en euros. El Fondo invierte principalmente en una cartera de valores europeos de renta variable que se consideran infravalorados con respecto a su potencial de crecimiento de los beneficios de acuerdo con los resultados de la investigación fundamental ascendente de los profesionales de inversión en renta variable de MFS.

Rentabilidad



Medidas de riesgo

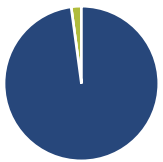
Alfa 3a	5,54	Sharpe 3a	0,82
Beta 3a	0,81	Volatilidad a 3a.	14,65
R ² 3a	86,67	Riesgo 3a	inf med
Ratio Info. 3a	0,75	5Y Risk	Bajo
Tracking Error 3a	6,26	10Y Risk	Bajo

Los cálculos usan MSCI Europe NR EUR (donde sea aplicable)

Rentab. acum. %	Fondo	Ref.	Cat	Rentab. trimestral %	Q1	Q2	Q3	Q4
3 meses	7,65	8,98	9,31	2021	4,71	-	-	-
6 meses	11,38	14,80	15,22	2020	-18,34	13,71	3,62	7,88
1 año	27,07	32,98	33,54	2019	13,68	4,32	1,95	5,70
3 años anualiz.	10,01	6,51	6,07	2018	-3,36	6,46	2,19	-10,14
5 años anualiz.	9,88	7,78	6,98	2017	6,89	2,55	0,43	4,23
10 años anualiz.	10,55	7,44	6,96					

Datos acumulados a 21/05/2021

Cartera 31/03/2021



Distribución de activos %

- Acciones
- Obligaciones
- Efectivo
- Otro

Patrimonio

Acciones	97,87
Obligaciones	0,00
Efectivo	2,13
Otro	0,00

Estilo de renta variable

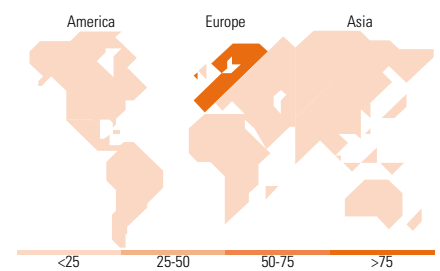
Estilo	Valor	Mixto	Crecimiento
Tanatorio			
Grande Med.			
Peq.			

Capitalización bursátil %

Gigante	26,50
Grande	55,82
Mediano	17,29
Pequeño	0,39
Micro	0,00

Capitalización bursátil media de la cartera

Cap. Burs. Med. EUR 31.118,7
2



Principales Posiciones

Nombre del activo	Sector	%
Nestle SA	Alimentos	5,36
Iberdrola SA	Energía	3,07
Schneider Electric SE	Industria	3,00
Heineken NV	Bebidas	2,85
Novo Nordisk A/S B	Farmacia	2,80
Henkel AG & Co KGaA...	Industria	2,72
Diageo PLC	Bebidas	2,70
Pernod Ricard SA	Bebidas	2,63
Dassault Systemes SE	Tecnología	2,56
Legrand SA	Industria	2,51
% de activos en las 10 mayores posiciones		30,21
Número total de acciones diferentes en cartera		62
Número total de obligaciones diferentes en cartera		0

Distribución por sectores %

Sector	Fondo
Cíclico	32,66
Materiales Básicos	6,26
Consumo Cíclico	9,05
Servicios Financieros	11,90
Inmobiliario	5,46
Sensible al ciclo	32,00
Servicios de Comunicación	0,86
Energía	-
Industria	18,92
Tecnología	12,22
Defensivo	35,34
Consumo Defensivo	23,53
Salud	8,67
Servicios Públicos	3,14

Desglose por regiones %

Región	Fondo
América	2,56
Estados Unidos	2,56
Canadá	0,00
Iberoamérica	0,00
Europa	97,44
Reino Unido	20,06
Zona Euro	54,06
Europa - ex Euro	23,33
Europa emergente	0,00
África	0,00
Oriente Medio	0,00
Asia	0,00
Japón	0,00
Australasia	0,00
Asia - Desarrollada	0,00
Asia - Emergente	0,00

MFS Meridian Funds - European Value Fund A1 EUR

Operaciones

Gestora del fondo	MFS Investment Management Company (Lux) S.à.r.l	Domicilio	Luxemburgo	
Teléfono	-	Divisa	EUR	Puntuación histórica de sostenibilidad
Sitio Web	-	UCITS	Sí	20,27
Fecha Creación	01/10/2002	Dis/Acu	Acu	Categoría global
Nombre del gestor	-	ISIN	LU0125951151	Europe Equity Large Cap
Fecha de incorporación	01/09/2018	Inv. mín. inicial	EUR 4.000	
VL (21/05/2021)	EUR 56,85	Inv. mín. adicional	-	
Patrimonio (Mill) (31/03/2021)	EUR 4.453,95	Ratio de costes netos	1,90%	
Patrimonio de la serie (mill) (30/04/2021)	1.642,65 EUR	Gastos Corrientes	1,91%	
		Comisión de éxito (Max.)	-	

MFS MERIDIAN® FUNDS — EUROPEAN VALUE FUND (Clase A1EUR)



un subfondo de MFS Meridian Funds

La gestión de este fondo corre a cargo de MFS Investment Management Company (Lux) S.à r.l.

ISIN: LU0125951151

DATOS FUNDAMENTALES PARA EL INVERSOR

El presente documento recoge los datos fundamentales sobre este fondo que el inversor debe conocer. No se trata de material promocional. La ley exige que se facilite esta información para ayudarle a comprender la naturaleza del fondo y los riesgos que comporta invertir en él. Es aconsejable que lea el documento para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir en él.

OBJETIVO Y POLÍTICA DE INVERSIÓN

Objetivo

El objetivo del fondo es lograr una revalorización del capital, expresada en euros.

Política de inversión

El fondo invierte principalmente (como mínimo el 70% de sus activos) en títulos de renta variable europea. Algunos países ubicados en Europa, principalmente en Europa del Este, están considerados actualmente como economías de mercados emergentes. El fondo también podrá invertir en participaciones de fondos de inversión inmobiliaria (REIT) de capital fijo. El fondo generalmente concentra sus inversiones en empresas que considera infravaloradas en relación con su valor intrínseco (empresas de valor). La Gestora de inversiones puede tener en cuenta criterios ambientales, sociales y de gobernanza (ESG, por sus siglas en inglés) en su análisis fundamental de inversión, además de otros factores.

Los índices de referencia del fondo, MSCI Europe Index (EUR) y MSCI Europe Value Index (EUR), se indican únicamente a efectos de realizar comparativas de rentabilidad. Aunque las inversiones del fondo generalmente estarán representadas en el índice de referencia, es probable que los componentes estén ponderados de forma diferente al índice de referencia y que el fondo invierta fuera del mismo para aprovechar

oportunidades de inversión atractivas. El fondo está gestionado activamente dentro de sus objetivos y la estrategia de inversión no restringirá el grado de desviación de los valores de la cartera con respecto al índice de referencia. Se espera que la desviación del fondo del índice de referencia sea significativa.

Repartos

Los rendimientos no se distribuirán a los accionistas, sino que se acumularán en los activos del fondo.

Reembolso de acciones

Usted podrá vender sus acciones cada día hábil en que los bancos de Luxemburgo estén abiertos para sus operaciones normales y la Bolsa de Nueva York esté abierta a la negociación.

Términos

Los títulos de renta variable representan una participación accionarial, o el derecho a adquirir dicha participación, en una empresa u otro emisor.

Los derivados son contratos financieros cuyo valor se basa en el valor de uno o más indicadores subyacentes o la diferencia entre distintos indicadores subyacentes.

PERFIL DE RIESGO Y REMUNERACIÓN

Este sistema de calificación se basa en determinar cuánto han variado los rendimientos de la clase durante los últimos 5 años. Cuando no se dispone del historial de rentabilidad de 5 años se emplean datos consistentes en rentabilidades históricas representativas del fondo, rentabilidades del índice de referencia o aquellas que genera otra clase con la misma divisa, según corresponda. Los rendimientos pasados puede que no sean un indicador fiable del futuro perfil de riesgo y rentabilidad de esa clase y es posible que la calificación cambie con el tiempo, en función de los rendimientos más recientes generados. El hecho de que un fondo se clasifique en la categoría más baja no significa que la inversión esté exenta de riesgo.



Riesgo más bajo

Riesgo más alto

Rentabilidades normalmente más bajas

Rentabilidades normalmente más altas

El fondo se encuentra en la categoría 6 porque históricamente su rentabilidad se ha visto afectada por fuertes fluctuaciones.

Riesgo asociado a títulos de renta variable: Las cotizaciones de los títulos de renta variable pueden variar considerablemente en respuesta a las condiciones bursátiles, económicas, sectoriales, políticas, geopolíticas, sanitarias, normativas o relacionadas con el emisor. Este riesgo puede ser más alto cuando el fondo concentra sus inversiones en determinadas áreas geográficas. El fondo invierte en empresas que considera infravaloradas en comparación con su valor intrínseco, lo que puede generar una rentabilidad inferior a la del conjunto del mercado a lo largo del tiempo.

Riesgo asociado a mercados emergentes: Los mercados emergentes pueden ser más volátiles y menos líquidos que sus homólogos desarrollados.

Riesgo asociado a fondos REIT: Entre los riesgos que comporta invertir en fondos REIT figuran determinados riesgos asociados a la titularidad directa de inmuebles y la exposición al sector inmobiliario. Los REIT utilizan el apalancamiento, lo cual aumenta el riesgo de inversión y podría afectar negativamente a las operaciones del emisor y al valor de mercado en periodos de subidas de los tipos de interés.

Riesgo de divisas: Las variaciones en los tipos de cambio pueden influir de forma apreciable en el valor de su inversión, además de afectar a la situación financiera de los emisores en los que invierte el fondo.

Otros riesgos

La calificación no tiene en cuenta el riesgo de que estos factores, y algunos otros como el riesgo de liquidez, de contraparte o el riesgo operativo, puedan cambiar con el tiempo y afectar a la rentabilidad del fondo de un modo distinto en el futuro.

Puede que el fondo no logre su objetivo y/o usted podría perder dinero al invertir en él. Para más información acerca de los riesgos que entraña el fondo, consulte las secciones "Perfiles de los fondos" y "Factores de riesgo" incluidas en el folleto.

GASTOS

Se pagan los siguientes gastos correspondientes a la comercialización, distribución y gestión del fondo. Estos gastos reducen el valor de su inversión.

Gastos no recurrentes incurridos con anterioridad o con posterioridad a la inversión

Gastos de entrada.....Hasta el 6,00%

Gastos de salida.....0,00%

Este es el máximo que puede detrarse de su capital antes de proceder a la inversión y antes de abonar el producto de la misma.

Gastos detraídos del fondo a lo largo de un año

Gastos corrientes.....1,91%

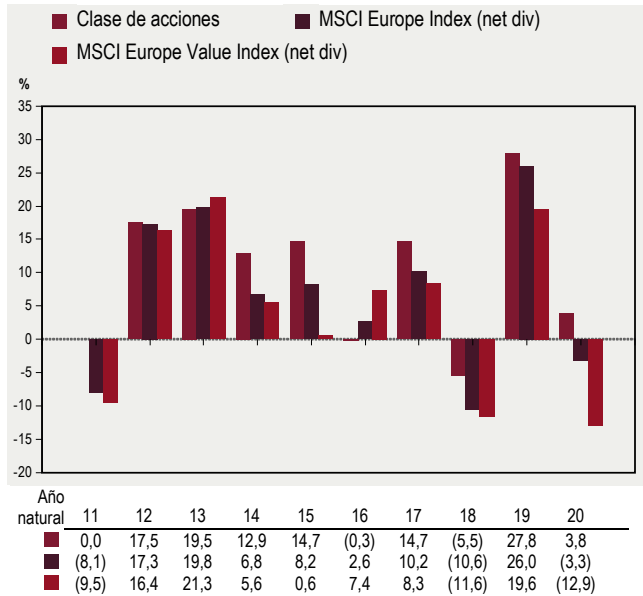
Gastos detraídos del fondo en determinadas condiciones específicas

Comisión de rentabilidad.....0,00%

Los gastos de entrada y salida indicados son los más altos posibles que pagaría. Por favor, consulte a su intermediario financiero para saber los gastos que realmente pagará, ya que podrían ser inferiores.

La cifra que aquí se muestra en relación con los gastos corrientes se basa en los costes anualizados correspondientes al semestre cerrado a 31 de julio de 2020. Estos gastos pueden variar de un año a otro. Para más información acerca de los gastos que entraña el fondo, consulte la sección "Perfiles de los fondos" incluida en el folleto, que puede encontrar en meridian.mfs.com.

RENTABILIDAD HISTÓRICA



La rentabilidad histórica no es orientativa para rentabilidades futuras. Las rentabilidades mostradas, que están calculadas en euros, tienen en cuenta los gastos corrientes aplicados, pero no los gastos de entrada y salida, si los hubiera. También se muestra la rentabilidad del índice de referencia primario y secundario del fondo.

El fondo fue lanzado en 2002.

INFORMACIÓN PRÁCTICA

Depositorio

El depositario es State Street Bank International GmbH, sucursal de Luxemburgo.

Realización de canjes entre fondos

Usted podrá canjear sus acciones por acciones de otra clase del mismo fondo o de otro distinto de MFS Meridian Funds que tenga la misma estructura de comisiones (y, en ciertos casos, en clases con una estructura de comisiones diferente). El canje dentro del mismo fondo debe realizarse en una clase que esté denominada en la misma divisa.

Información adicional

Puede obtener copias del folleto y de los informes anuales y semestrales del fondo en inglés, sin coste alguno, solicitándola a MFS Meridian Funds, c/o State Street Bank International GmbH, sucursal de Luxemburgo, 49, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburgo, Gran Ducado de Luxemburgo. Si desea ampliar la información sobre el fondo, incluidas las cotizaciones de las acciones, consulte meridian.mfs.com o los medios locales; también puede solicitarla al agente local del fondo en algunos países. La información sobre otras clases del fondo disponibles en su país se encuentra en meridian.mfs.com y también puede solicitarla a su intermediario financiero. En meridian.mfs.com encontrará detalles sobre la política de remuneración, incluida una descripción de cómo se calcula la retribución, y la composición del comité de remuneración. Puede obtener una copia impresa sin coste alguno, en inglés, solicitándola a MFS Investment Management Company (Lux) S.à r.l.

Notificaciones

El fondo es un subfondo de MFS Meridian Funds. Los activos y pasivos de este fondo están separados de otros fondos integrados en MFS Meridian Funds. El folleto y los informes periódicos se elaboran en nombre de MFS Meridian Funds.

MFS Meridian Funds y MFS Investment Management Company (Lux) S.à r.l. únicamente incurrirán en responsabilidad por las declaraciones contenidas en el presente documento que resulten engañosas, inexactas o incoherentes frente a las correspondientes partes del folleto del fondo.

Impuestos

Las leyes tributarias de Luxemburgo, además de las aplicadas en su país de residencia, pueden afectar al modo en que se gravan los rendimientos de su inversión en el fondo.

Este fondo está autorizado en Luxemburgo y está supervisado por la Commission de Surveillance du Secteur Financier.

El presente documento de datos fundamentales para el inversor carece de errores a 18 de febrero de 2021.

Morgan Stanley Investment Funds - US Advantage Fund A

Morningstar Analyst Rating™
Bronze

Benchmark Morningstar
Russell 1000 Growth TR USD
Usado a lo largo del informe

Benchmark del fondo
S&P 500 TR USD

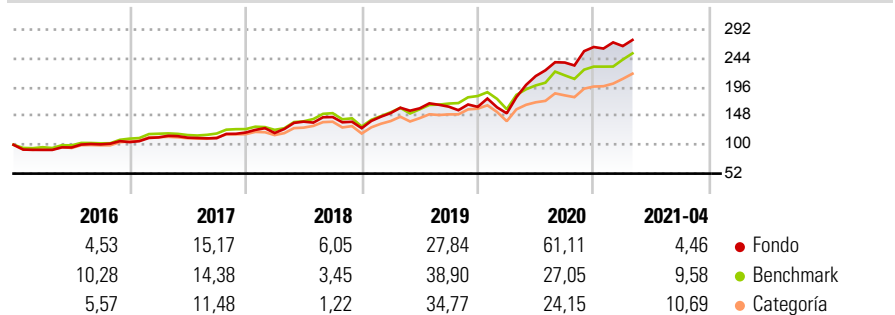
Rating Morningstar™
★★★★

Categoría Morningstar™
RV USA Cap. Grande Growth

Objetivo de inversión

El objetivo de inversión es conseguir la revalorización a largo plazo del capital, cifrada en Dólares estadounidenses, invirtiendo principalmente en valores de renta variable de empresas domiciliadas en EE.UU. o que desarrollen una parte predominante de su actividad económica en dicho país.

Rentabilidad



Medidas de riesgo

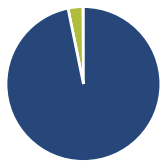
Alfa 3a	3,69	Sharpe 3a	1,43
Beta 3a	1,00	Volatilidad a 3a.	19,99
R² 3a	80,18	Riesgo 3a	sup
Ratio Info. 3a	0,41		med
Tracking Error 3a	9,74	5Y Risk	sup
		10Y Risk	sup
			med

Rentab. acum. %	Fondo	Ref.	Cat	Rentab. trimestral %	Q1	Q2	Q3	Q4
3 meses	-12,44	3,14	0,60	2021	0,57	-	-	-
6 meses	4,35	9,36	9,29	2020	-6,61	40,79	10,47	10,93
1 año	28,54	27,13	28,53	2019	19,72	5,21	1,68	-0,19
3 años anualiz.	24,15	21,15	19,18	2018	-0,64	15,87	5,50	-12,69
5 años anualiz.	22,51	20,08	18,25	2017	7,42	-0,37	-0,78	8,45
10 años anualiz.	19,39	18,93	16,19					

Datos acumulados a 21/05/2021

Los cálculos usan Russell 1000 Growth TR USD (donde sea aplicable)

Cartera 30/04/2021



Distribución de activos %

- Acciones
- Obligaciones
- Efectivo
- Otro

Patri monio

- 97,02
- 0,00
- 3,10
- 0,12

Estilo de renta variable

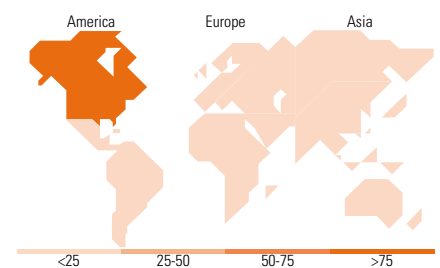
Estilo	Tamaño
Valor	Grande Med.
Mixto	Med.
Crecimiento	Peq.

Capitalización bursátil %

Gigante	19,64
Grande	56,33
Mediano	24,03
Pequeño	0,00
Micro	0,00

Capitalización bursátil media de la cartera

Cap. Burs. Med. USD 73.149,89



Principales Posiciones

Nombre del activo	Sector	%
Amazon.com Inc	🛒	5,61
Square Inc A	📄	5,41
Intuitive Surgical Inc	🏥	5,34
Shopify Inc A	📄	5,33
Twilio Inc A	📄	5,24
Twitter Inc	📄	5,10
Veeva Systems Inc Class A	🏥	4,89
Spotify Technology SA	📄	3,91
IAC/InterActiveCorp Ordinary...	📄	3,84
Okta Inc A	📄	3,12
% de activos en las 10 mayores posiciones		47,79
Número total de acciones diferentes en cartera		46
Número total de obligaciones diferentes en cartera		0

Distribución por sectores %



Sector	Fondo
Cíclico	20,36
Materiales Básicos	5,32
Consumo Cíclico	11,39
Servicios Financieros	3,65
Inmobiliario	-
Sensible al ciclo	62,01
Servicios de Comunicación	26,98
Energía	0,62
Industria	3,55
Tecnología	30,86
Defensivo	17,62
Consumo Defensivo	2,46
Salud	15,16
Servicios Públicos	-

Desglose por regiones %

Región	Fondo
América	94,48
Estados Unidos	88,99
Canadá	5,50
Iberoamérica	0,00
Europa	5,52
Reino Unido	1,65
Zona Euro	3,87
Europa - ex Euro	0,00
Europa emergente	0,00
África	0,00
Oriente Medio	0,00
Asia	0,00
Japón	0,00
Australasia	0,00
Asia - Desarrollada	0,00
Asia - Emergente	0,00

Morgan Stanley Investment Funds - US Advantage Fund A

Operaciones

Gestora del fondo	MSIM Fund Management (Ireland) Limited	Domicilio	Luxemburgo	
Teléfono	-	Divisa	USD	Puntuación histórica de sostenibilidad
Sitio Web	-	UCITS	Sí	24,16
Fecha Creación	01/12/2005	Dis/Acu	Acu	Categoría global
Nombre del gestor	Dennis Lynch	ISIN	LU0225737302	US Equity Large Cap Growth
Fecha de incorporación	22/06/2009	Inv. mín. inicial	-	
VL (21/05/2021)	USD 169,85	Inv. mín. adicional	-	
Patrimonio (Mill) (30/04/2021)	USD 15.808,13	Ratio de costes netos	1,64%	
Patrimonio de la serie (mill) (21/05/2021)	5.903,15 USD	Gastos Corrientes	1,64%	
		Comisión de éxito (Max.)	-	

Datos fundamentales para el inversor

El presente documento recoge los datos fundamentales sobre este fondo que el inversor debe conocer. No se trata de material de promoción comercial. La ley exige que se facilite esta información para ayudarle a comprender la naturaleza del fondo y los riesgos que comporta invertir en él. Es aconsejable que lea el documento para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir en él.

US Advantage Fund - A

ISIN: LU0225737302, Moneda base: USD

Un fondo de Morgan Stanley Investment Funds

El fondo lo gestiona MSIM Fund Management (Ireland) Limited, integrante del grupo Morgan Stanley.

OBJETIVOS Y POLÍTICA DE INVERSIÓN

Objetivo

- Crecimiento a largo plazo de su inversión

Principales inversiones

- El fondo invierte principalmente en acciones de compañías.

Política de inversión

- Invertir en grandes compañías con sede o que llevan a cabo la mayor parte de su actividad en Estados Unidos.
- El fondo medirá su rentabilidad con respecto al índice S&P 500 (el "Índice de referencia"). El fondo se gestiona de forma activa y no está diseñado para seguir la evolución del Índice de referencia. Por tanto, la gestión del fondo no se encuentra restringida por la composición del Índice de referencia.

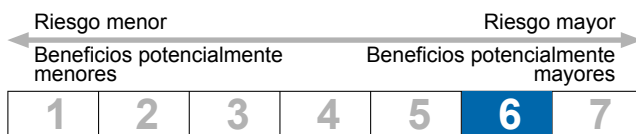
Otra información

- El fondo también podrá invertir una parte de sus activos en sociedades que no satisfagan los criterios anteriores.
- El fondo podrá invertir en derivados, que son instrumentos financieros cuyo valor depende indirectamente de otros activos. Dichos instrumentos dependen de que otras compañías cumplan sus obligaciones contractuales y entrañan más riesgo. Consulte el folleto (apartado "Uso de derivados") para obtener más información.
- La renta se incluirá en el valor de sus acciones.
- El fondo también puede invertir parte de sus activos en otras inversiones que busquen generar una rentabilidad similar a la de las acciones de una compañía sin tener propiedad directa en el capital de la misma.

Compra y venta de acciones

- Los inversores podrán comprar y vender acciones todos los días laborables de Luxemburgo.

PERFIL DE RIESGO Y REMUNERACIÓN



La categoría de riesgo y recompensa indicada se basa en datos históricos.

- Las cifras históricas son sólo orientativas y podrían no ser un indicador fiable de lo que sucederá en el futuro.
- Por tanto, esta categoría podría variar en el futuro.
- Cuanto más alta es la categoría, mayor es el beneficio potencial, pero mayor es también el riesgo de perder la inversión. Categoría 1 no indica una inversión exenta de riesgo.
- El fondo se encuentra en esta categoría porque invierte en acciones de empresas y la rentabilidad teórica y/o materializada del fondo ha experimentado subidas y bajadas significativas en términos históricos.
- El fondo puede verse afectado por las fluctuaciones de los tipos de cambio entre la moneda del fondo y las monedas de las inversiones que éste realiza.

Esta calificación no tiene en cuenta otros factores de riesgo que deberían considerarse antes de invertir, como:

- El fondo recurre a otras partes para prestar determinados servicios o realizar ciertas inversiones o transacciones. Si dichas partes se declararan insolventes, el fondo podría quedar expuesto a pérdidas financieras.
- Puede que no exista un número suficiente de compradores o vendedores, lo cual podría incidir en la capacidad del fondo para comprar o vender títulos.
- Invertir en acciones A de China mediante los programas de interconexión bursátil Shanghai-Hong Kong y Shenzhen-Hong Kong también puede entrañar riesgos adicionales, como los riesgos vinculados a la titularidad de acciones.
- Los riesgos de invertir en mercados emergentes son mayores, dado que los sistemas políticos, jurídicos y operativos pueden estar menos avanzados que en los mercados desarrollados.

GASTOS

Las comisiones que usted paga se utilizan para pagar los costes de gestionar el fondo, incluidos los costes de comercializarlo y distribuirlo. Estas comisiones reducen el crecimiento potencial de su inversión.

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión

Gastos de entrada	5.75%
Gastos de salida	0.00%

Este es el máximo que puede detrarse de su capital antes de proceder a la inversión / antes de abonar el producto de la inversión.

Gastos detrídos del fondo a lo largo de un año

Gastos corrientes	1.64%
--------------------------	-------

Gastos detrídos del fondo en determinadas condiciones específicas

Comisión de rentabilidad	No aplicable
---------------------------------	--------------

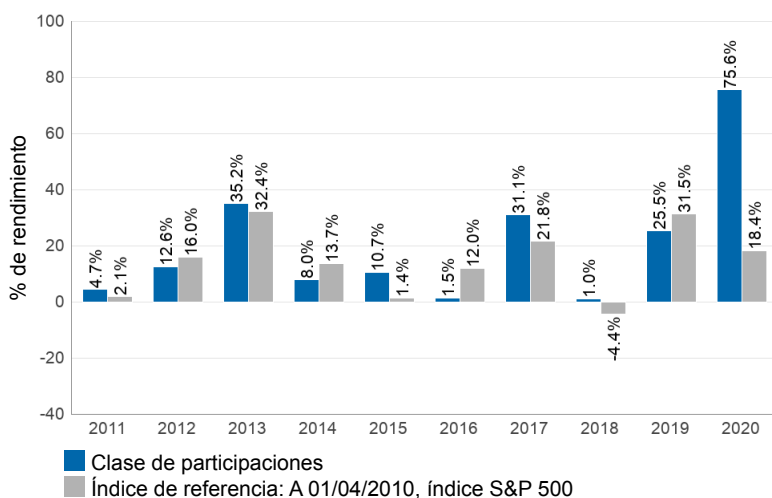
Las comisiones de entrada y salida indicadas son valores máximos. En algunos casos usted podría pagar menos; su asesor financiero podrá indicárselo.

La cifra de gastos corrientes se basa en los gastos para el año que acaba el 31 de diciembre de 2020. Esta cifra puede variar de un año a otro y excluye prácticamente todos los costes de negociación de las inversiones subyacentes del fondo.

El fondo podría cargar una comisión sobre compras, ventas o canjes si considera que otros accionistas se verán afectados como consecuencia del coste de la transacción. Esta comisión será conservada por el fondo en beneficio de todos los accionistas.

Para más información sobre comisiones, consulte la sección "Comisiones y gastos" del folleto.

RENTABILIDAD HISTÓRICA



- El rendimiento pasado es sólo una orientación y no es garantía de rendimiento futuro.
- El rendimiento pasado se ha calculado después de la deducción de las comisiones corrientes, descritas anteriormente, pero sin deducción de las comisiones de entrada o salida.
- El fondo se lanzó el 2005.
- El rendimiento pasado se ha calculado en USD.
- El fondo actualmente mide su rentabilidad con respecto al índice S&P 500. Sin embargo, la rentabilidad indicada se ha calculado empleando el índice Russell 1000 Growth Net 30% Withholding Tax TR del 01/01/2010 al 31/03/2010.

INFORMACIÓN PRÁCTICA

- Las acciones también pueden comprarse en EUR
- El depositario es J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.
- Los precios de las acciones y otra información pueden consultarse en www.morganstanleyinvestmentfunds.com.
- Para obtener más información, póngase en contacto con su asesor financiero. Pueden solicitarse gratuitamente copias del folleto y de los informes anual y semestral más recientes, en inglés, a MSIM Fund Management (Ireland) Limited, European Bank and Business Centre, 6B route de Tréves, L-2633 Senningerberg, Luxemburgo. Este documento de datos fundamentales para el inversor describe un compartimento de un OICVM. El folleto y los informes periódicos son preparados para el OICVM en conjunto, Morgan Stanley Investment Funds. Los activos y pasivos de cada compartimento están legalmente segregados, por lo que un inversor no tiene derechos sobre los activos de un compartimento del que no tenga participaciones.
- La legislación fiscal de Luxemburgo puede influir sobre la posición fiscal personal del inversor.
- MSIM Fund Management (Ireland) Limited sólo puede ser considerado responsable por las declaraciones contenidas en este documento que sean engañosas, imprecisas o incoherentes con las partes correspondientes del folleto para el OICVM.
- Los inversores pueden cambiar entre compartimentos de los Morgan Stanley Investment Funds Lea el folleto o póngase en contacto con su asesor financiero para más información.
- Los detalles relativos a la remuneración de la Sociedad gestora y a la política actualizada de remuneración de la Sociedad gestora, incluidas, entre otra información, una descripción de cómo se calculan la remuneración y las prestaciones, así como la identidad de las personas responsables de adjudicar la remuneración y las prestaciones, incluida la composición del comité de remuneración cuando tal comité exista, pueden obtenerse gratuitamente en horario de oficina en el domicilio social de la Sociedad y también están disponibles en www.morganstanleyinvestmentfunds.com

Este fondo está autorizado en Luxemburgo y está supervisado por la CSSF. MSIM Fund Management (Ireland) Limited se encuentra autorizada en la República de Irlanda y regulada por la CBI. Los presentes datos fundamentales para el inversor son exactos a 18/02/2021.

Robeco BP Global Premium Equities D EUR

Morningstar Analyst Rating™

Benchmark Morningstar

MSCI ACWI NR USD

Usado a lo largo del informe

Benchmark del fondo

MSCI World NR EUR

Rating Morningstar™

★★

Categoría Morningstar™

RV Global Cap. Grande Blend

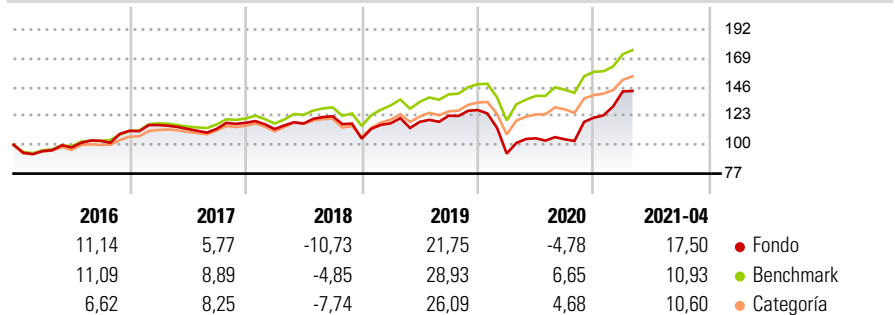
Objetivo de inversión

El objetivo del subfondo es lograr el crecimiento del capital a largo plazo invirtiendo en títulos de renta variable de empresas establecidas en todo el mundo. Las inversiones del subfondo se centrarán en empresas que se hallen infravaloradas y conjuguen una valoración atractiva con un catalizador de cambio. Estas empresas pueden ser tanto empresas de gran capitalización como empresas de mediana capitalización. Las inversiones en títulos de renta variable de esas empresas representarán al menos dos tercios del patrimonio del subfondo. Al menos dos terceras partes de los activos se invertirán en mercados maduros.

Medidas de riesgo

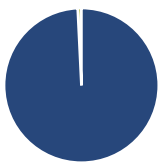
Alfa 3a	-6,82	Sharpe 3a	0,48
Beta 3a	1,15	Volatilidad a 3a.	20,03
R ² 3a	93,31	Riesgo 3a	Alto
Ratio Info. 3a	-0,98	5Y Risk	Alto
Tracking Error 3a	6,23	10Y Risk	sup med

Los cálculos usan MSCI ACWI NR USD (donde sea aplicable)

Rentabilidad


Rentab. acum. %	Fondo	Ref.	Cat	Rentab. trimestral %	Q1	Q2	Q3	Q4
3 meses	8,03	4,27	5,37	2021	17,24	-	-	-
6 meses	19,73	11,46	12,38	2020	-27,24	13,14	-0,76	16,56
1 año	42,42	29,96	29,39	2019	11,64	0,96	4,19	3,68
3 años anualiz.	6,77	11,59	10,03	2018	-4,26	3,96	4,96	-14,55
5 años anualiz.	8,13	12,26	10,95	2017	4,15	-2,66	0,02	4,31
10 años anualiz.	10,86	11,42	10,17					

Datos acumulados a 24/05/2021

Cartera 31/03/2021

Distribución de activos %

- Acciones
- Obligaciones
- Efectivo
- Otro

Patrimonio

Acciones	99,23
Obligaciones	0,00
Efectivo	0,77
Otro	0,00

Estilo de renta variable

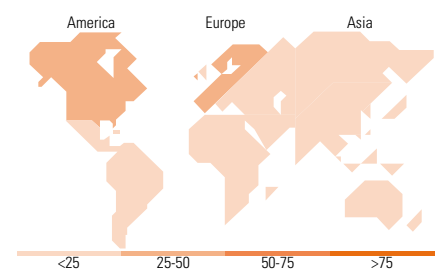
Estilo	Valor	Mixto	Crecimiento	Tamaño
Grande Med.	■	■	■	■
Peq.	■	■	■	■

Capitalización bursátil %

Capitalización	Fondo
Gigante	23,93
Grande	38,20
Mediano	31,14
Pequeño	6,73
Micro	0,00

Capitalización bursátil media de la cartera

Cap. Burs. Med. EUR 23.385,70


Principales Posiciones

Nombre del activo	Sector	%
Cigna Corp	+	1,79
Citigroup Inc	+	1,72
DuPont de Nemours Inc	+	1,69
Stellantis NV	+	1,68
Everest Re Group Ltd	+	1,60
AutoZone Inc	+	1,51
Compagnie de Saint-Gobain SA	+	1,49
KB Financial Group Inc	+	1,46
Capgemini SE	+	1,45
Sony Group Corp	+	1,45
% de activos en las 10 mayores posiciones		15,85
Número total de acciones diferentes en cartera		127
Número total de obligaciones diferentes en cartera		0

Distribución por sectores %


Distribución por sectores %	Fondo
Cíclico	41,91
Materiales Básicos	10,72
Consumo Cíclico	15,05
Servicios Financieros	16,14
Inmobiliario	-
Sensible al ciclo	48,26
Servicios de Comunicación	2,65
Energía	7,31
Industria	20,93
Tecnología	17,37
Defensivo	9,82
Consumo Defensivo	0,57
Salud	9,25
Servicios Públicos	-

Desglose por regiones %

Desglose por regiones %	Fondo
América	46,68
Estados Unidos	46,17
Canadá	0,51
Iberoamérica	0,00
Europa	31,65
Reino Unido	5,25
Zona Euro	22,21
Europa - ex Euro	4,18
Europa emergente	0,00
África	0,00
Oriente Medio	0,00
Asia	21,67
Japón	12,71
Australasia	0,00
Asia - Desarrollada	7,90
Asia - Emergente	1,05

Robeco BP Global Premium Equities D EUR

Operaciones

Gestora del fondo	Robeco Institutional Asset Mgmt BV	Domicilio	Luxemburgo	
Teléfono	+31 10 2241224	Divisa	EUR	Puntuación histórica de sostenibilidad
Sitio Web	www.robeco.com	UCITS	Sí	23,85
Fecha Creación	13/12/2004	Dis/Acu	Acu	Categoría global
Nombre del gestor	-	ISIN	LU0203975437	Global Equity Large Cap
Fecha de incorporación	15/07/2008	Inv. mín. inicial	1 Part.	
VL (24/05/2021)	EUR 330,31	Inv. mín. adicional	1 Part.	
Patrimonio (Mill) (31/03/2021)	EUR 2.886,95	Ratio de costes netos	1,43%	
Patrimonio de la serie (mill) (30/04/2021)	707,92 EUR	Gastos Corrientes	1,46%	
		Comisión de éxito (Max.)	-	

Datos fundamentales

El presente documento recoge los datos fundamentales sobre este fondo que el inversor debe conocer. No se trata de material de promoción comercial. La ley exige que se facilite esta información para ayudarle a comprender la naturaleza del fondo y los riesgos que comporta invertir en él. Es aconsejable que lea el documento para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir en él.

Robeco BP Global Premium Equities D EUR (LU0203975437)

El fondo es un subfondo de Robeco Capital Growth Funds, SICAV

Sociedad de gestión: Robeco Institutional Asset Management B.V.

Objetivos y política de inversión

Robeco BP Global Premium Equities constituye un fondo de gestión activa. El fondo tiene como objetivo batir a largo plazo la rentabilidad del índice de referencia. El fondo invierte de forma flexible en todas las capitalizaciones, regiones y sectores del mercado en países desarrollados de todo el mundo. La selección de estos valores se basa en el análisis fundamental. La cartera se construye sistemáticamente de forma ascendente (bottom-up), para exhibir una valoración atractiva, sólidos fundamentales de negocio y mejora del momentum.

El fondo no aplica una política de divisas activa; la exposición a divisas obedece principalmente a la selección de valores.

Benchmark: MSCI World Index (Net Return, EUR)

Aunque podrán incluirse acciones ajenas al índice de referencia, la mayor parte de las acciones seleccionadas con

este enfoque pertenecerá al índice de referencia. El fondo podrá apartarse significativamente de las ponderaciones del índice de referencia. Aunque la política de inversión no está limitada por un índice de referencia, el fondo podría utilizar uno a efectos comparativos. El fondo puede asumir importantes riesgos activos. El fondo podrá apartarse significativamente de las ponderaciones por emisor, país y sector del índice de referencia. La desviación frente al índice de referencia no está sometida a restricciones.

Esta clase de acción del fondo no reparte dividendos.

Puede comprar o vender unidades en el fondo cualquier día de valoración. Este fondo puede no ser adecuado para inversores que prevean retirar su dinero en un plazo de 5 años.

Perfil de riesgo y remuneración



Datos históricos, tales como los utilizados para calcular el indicador sintético, no son una indicación fiable del perfil de riesgo futuro. La categoría de riesgo y recompensa mostrada no garantiza que permanezca sin cambios, la categorización puede variar con el tiempo. La categoría más baja no significa que la inversión esté libre de riesgo.

Las acciones son, generalmente, más volátiles que los bonos. Los fondos de renta variable con un enfoque global o regional en mercados desarrollados están bien diversificados en países y sectores, por lo que son menos sensibles a las fluctuaciones de las cotizaciones.

Los siguientes datos son importantes para este fondo y no son reflejados (adecuadamente) por el indicador:

- Riesgos adicionales no han sido identificados para este fondo los cuales no son reflejados (adecuadamente) por el indicador.

Gastos

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión

Gastos de entrada*	5,00%
Comisión de cambio	1,00%
Gastos de salida	0,00%

Es lo máximo que puede tomarse de su dinero antes de ser invertido.

Comisiones tomadas del fondo en un año

Gastos corrientes	1,46%
-------------------	-------

Gastos detraídos del fondo en determinadas condiciones específicas

Comisión de rentabilidad	Ninguno/a
--------------------------	-----------

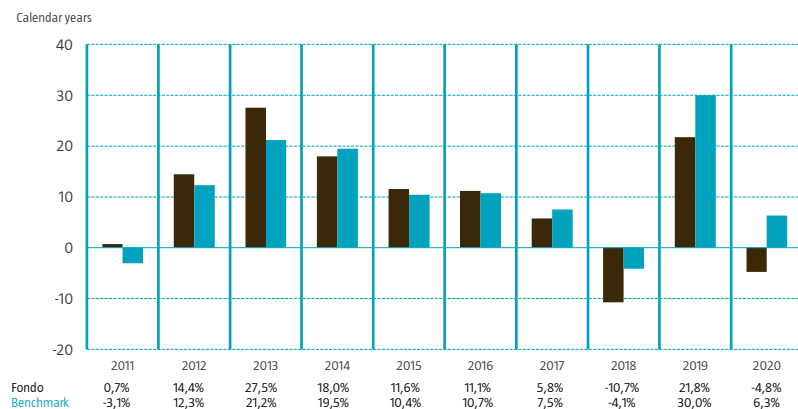
Las comisiones se destinan a pagar los gastos de manejo del fondo, incluyendo los de marketing y distribución. Las comisiones reducen el potencial de crecimiento de la inversión.

Las comisiones de suscripción y salida mostradas son las cifras máximas establecidas. Contacte con su asesor financiero o distribuidor para conocer la comisión actual de suscripción o de salida. *Es posible que el distribuidor cobre costes adicionales en función del canal de distribución.

Los gastos corrientes están basados en el último ejercicio del fondo, finalizado el 31-12-2020. Esta cifra puede variar de un año a otro y no incluye la comisión de éxito ni los costes de transacción, salvo las comisiones de suscripción y reembolso abonadas por el fondo por la compra o venta de participaciones en otros organismos de inversión colectiva. Respecto a los fondos lanzados durante el ejercicio actual o a los cambios que durante el mismo se aplican en las comisiones, los gastos corrientes constituyen una cifra estimada.

Puede encontrar más información acerca de los métodos de cálculo de los gastos y comisiones en el apartado "Costes" del folleto, que está disponible en la página web: www.robeco.com

Rentabilidad histórica



Divisa: EUR

Fecha de 1.ª cotización: 13-12-2004

La rentabilidad anterior es de valor limitado como guía para la rentabilidad futura. Los gastos corrientes están incluidos en el cálculo de la rentabilidad anterior, la comisión de suscripción y de cambio están excluidas.

Información práctica

- El depositario de la SICAV es J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.
- El presente documento de datos fundamentales para el inversor se refiere a un subfondo de la SICAV; el folleto y los informes periódicos se elaboran para la totalidad de la SICAV.
- El folleto en inglés y el informe anual (semestral), así como la información sobre la política de remuneración de la sociedad gestora, pueden obtenerse gratuitamente en www.robeco.com/luxembourg. El sitio Web también publica los últimos precios e información adicional.
- Los activos y pasivos de cada subfondo están separados por mandato legal. Como se expone adicionalmente en el folleto, las acciones de un subfondo puede canjearse con las de otro subfondo de la SICAV. La SICAV puede ofrecer otras clases de acciones del subfondo. La información sobre estas clases de acciones puede consultarse en el Apéndice I del folleto.
- La legislación fiscal del Estado miembro de origen de la SICAV puede tener efectos en la situación fiscal de cada inversor.
- Robeco Institutional Asset Management B.V., solo se hace responsable de las declaraciones contenidas en este documento que sean engañosas, inexactas o incoherentes con las partes correspondientes del folleto de la SICAV.

Robeco Capital Growth Funds, SICAV está autorizada en Luxemburgo y se haya regulada por la CSSF (Commission de Surveillance du Secteur Financier).

Robeco Institutional Asset Management B.V. está autorizada en los Países Bajos y se haya regulada por la AFM.

Allianz Global Investors Fund - Allianz Oriental Income AT EUR

Benchmark Morningstar

MSCI AC Asia Pacific NR USD

Usado a lo largo del informe

Benchmark del fondo

MSCI AC Asia Pacific NR USD

Rating Morningstar™

★★★★★

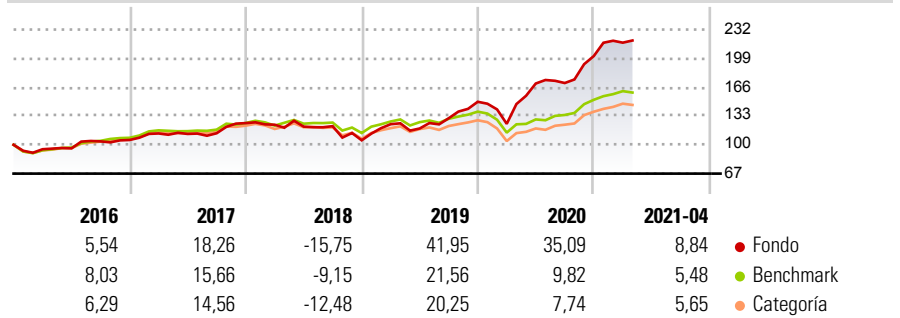
Categoría Morningstar™

RV Asia Pacífico (incl. Japón)

Objetivo de inversión

El Fondo tiene por objetivo ofrecer a los inversores una combinación de ingresos y crecimiento por encima de la media de flujo de capital través de la inversión en deuda, bonos convertibles y valores de alto rendimiento de las empresas en la región Asia Pacífico.

Rentabilidad



Medidas de riesgo

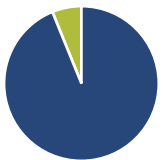
Alfa 3a	11,09	Sharpe 3a	1,11
Beta 3a	1,30	Volatilidad a 3a.	20,60
R ² 3a	84,64	Riesgo 3a	Alto
Ratio Info. 3a	1,38	5Y Risk	Alto
Tracking Error 3a	10,16	10Y Risk	Alto

Los cálculos usan MSCI AC Asia Pacific NR USD (donde sea aplicable)

Rentab. acum. %	Fondo	Ref.	Cat	Rentab. trimestral %	Q1	Q2	Q3	Q4
3 meses	-11,95	-4,03	-2,58	2021	7,61	-	-	-
6 meses	10,59	4,50	5,16	2020	-16,91	37,24	0,32	18,09
1 año	32,56	28,30	30,77	2019	17,54	-3,96	9,87	14,45
3 años anualiz.	18,39	6,58	8,33	2018	-1,45	-1,78	0,43	-13,34
5 años anualiz.	17,40	10,90	11,08	2017	7,06	-0,46	0,67	10,23
10 años anualiz.	11,71	8,60	9,30					

Datos acumulados a 21/05/2021

Cartera 31/03/2021



Distribución de activos %

- Acciones
- Obligaciones
- Efectivo
- Otro

Patri monio

- 93,86
- 0,00
- 6,14
- 0,00

Estilo de renta variable

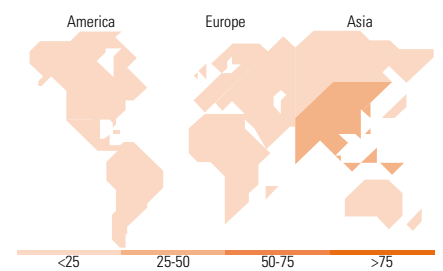
Estilo	Valor	Mixto	Crecimiento
Tamaño			
Grande Med.			
Peq.			

Capitalización bursátil %

Gigante	14,92
Grande	30,91
Mediano	40,02
Pequeño	10,91
Micro	3,24

Capitalización bursátil media de la cartera

Cap. Burs. Med. EUR 4.946,14



Principales Posiciones

Nombre del activo	Sector	%
Lasertec Corp		5,71
Koh Young Technology Inc		5,14
Mainfreight Ltd		4,93
Alchip Technologies Ltd		3,82
Starpharma Holdings Ltd		2,81
Asmedia Technology Inc		2,40
Banpu PCL		2,26
Toyo Gosei Co Ltd		2,12
RLX Technology Inc ADR		2,09
China Construction Bank Corp...		2,08
% de activos en las 10 mayores posiciones		33,36
Número total de acciones diferentes en cartera		77
Número total de obligaciones diferentes en cartera		0

Distribución por sectores %

Sector	Fondo
Cíclico	16,47
Materiales Básicos	6,64
Consumo Cíclico	2,67
Servicios Financieros	4,16
Inmobiliario	2,99
Sensible al ciclo	62,76
Servicios de Comunicación	2,50
Energía	5,10
Industria	12,14
Tecnología	43,02
Defensivo	20,77
Consumo Defensivo	3,44
Salud	16,82
Servicios Públicos	0,52

Desglose por regiones %

Región	Fondo
América	1,15
Estados Unidos	1,01
Canadá	0,14
Iberoamérica	0,00
Europa	0,52
Reino Unido	0,52
Zona Euro	0,00
Europa - ex Euro	0,00
Europa emergente	0,00
África	0,00
Oriente Medio	0,00
Asia	98,34
Japón	20,64
Australasia	14,10
Asia - Desarrollada	33,50
Asia - Emergente	30,10

Allianz Global Investors Fund - Allianz Oriental Income AT EUR

Operaciones

Gestora del fondo	Allianz Global Investors GmbH	Domicilio	Luxemburgo	
Teléfono	+49 (0) 69 2443-1140	Divisa	EUR	Puntuación histórica de sostenibilidad
Sitio Web	www.allianzglobalinvestor.s.de	UCITS	Sí	28,60
Fecha Creación	07/12/2009	Dis/Acu	Acu	Categoría global
Nombre del gestor	Stuart Winchester	ISIN	LU0348784041	Asia Equity
Fecha de incorporación	01/01/2000	Inv. mín. inicial	EUR 5.000	
VL (21/05/2021)	EUR 349,17	Inv. mín. adicional	EUR 1.000	
Patrimonio (Mill) (31/03/2021)	EUR 906,28	Ratio de costes netos	1,80%	
Patrimonio de la serie (mill) (21/05/2021)	84,72 EUR	Gastos Corrientes	1,84%	
		Comisión de éxito (Max.)	-	

Datos fundamentales para el inversor

El presente documento recoge los datos fundamentales sobre este fondo que el inversor debe conocer. No se trata de material de promoción comercial. La ley exige que se facilite esta información para ayudarle a comprender la naturaleza del fondo y los riesgos que comporta invertir en él. Es aconsejable que lea el documento para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir en él.

Allianz Global Investors Fund - Allianz Oriental Income Clase de Acciones AT (EUR)



Gestionado por Allianz Global Investors GmbH,
parte de Allianz Global Investors

ISIN: LU0348784041
WKN: A0Q1G7

Objetivos y política de inversión

Crecimiento del capital a largo plazo mediante la inversión en mercados de renta variable y bonos de la región de Asia-Pacífico.

Gestionamos este Compartimento en función de un Índice de referencia. El Índice de referencia del Compartimento desempeña un papel fundamental en los objetivos y las medidas de rentabilidad del Compartimento. Utilizamos un enfoque de gestión activa a fin de superar la rentabilidad del Índice de referencia. Es probable que nuestra desviación del universo de inversión, las ponderaciones y las características de riesgo del Índice de referencia sea significativa según nuestro propio criterio, por lo que la menor parte de las inversiones del Compartimento (a excepción de los derivados) puede estar formada por componentes del Índice de referencia.

Más del 50 % de los activos del Compartimento se invierte en títulos-valores de renta variable, y un mínimo del 40 % de los activos del Compartimento se invierte en títulos-valores de renta variable con arreglo al objetivo de inversión. Un máximo del 50 % de los activos del Compartimento puede invertirse en bonos. Un máximo del 30 % de los activos del Compartimento puede invertirse en el mercado de Acciones A de China. Los activos del Compartimento pueden invertirse en mercados emergentes. Los activos del Compartimento no pueden invertirse en bonos de alto rendimiento, que comportan un riesgo habitualmente superior y un mayor potencial de

ganancias. Un máximo del 20 % de los activos del Compartimento puede invertirse en valores de titulización de activos (ABS) y/o valores de titulización hipotecaria (MBS) con una calificación crediticia de al menos BBB-. Se puede mantener un máximo del 50 % de los activos del Compartimento en depósitos y/o se puede invertir directamente en instrumentos del mercado monetario y/o (hasta el 10 % de los activos del Compartimento) en fondos del mercado monetario de forma temporal para la gestión de la liquidez y/o con fines defensivos. Todos los bonos e instrumentos del mercado monetario deben tener, en el momento de su adquisición, una calificación crediticia de B-, como mínimo, o una calificación equivalente de una agencia de calificación crediticia reconocida. El Compartimento está clasificado como «fondo de renta variable» con arreglo a la Ley alemana de impuestos sobre la inversión (GITA, por sus siglas en inglés).

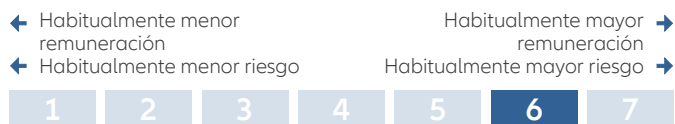
Índice de referencia: MSCI AC Asia Pacific Total Return Net (in EUR).

Puede solicitar el reembolso de acciones de los fondos cada día hábil.

Reinvertimos los ingresos en el fondo.

Recomendación: la Clase de Acciones del Fondo se debe mantener en un horizonte de inversión de largo plazo.

Perfil de riesgo y remuneración



Este indicador de riesgo y remuneración se basa en los datos de rentabilidad histórica. Es posible que no sea una indicación fiable del perfil de riesgo futuro del fondo.

La categorización del fondo no está garantizada y puede variar en el futuro.

Incluso la asignación a la categoría más baja 1 no significa que la inversión esté libre de riesgos.

¿Por qué el fondo pertenece a esta categoría?

Los fondos de la categoría 6 han mostrado en el pasado una volatilidad alta. La volatilidad describe cuánto aumentó y disminuyó el valor del fondo en el pasado. Las participaciones

de un fondo de la categoría 6 pueden estar sujetas a fluctuaciones de precio altas según las volatilidades históricas observadas.

Los siguientes riesgos materiales no están totalmente contemplados por el indicador de riesgo y remuneración:

Una parte significativa del Fondo puede invertirse en activos de mercados emergentes. Generalmente, los mercados emergentes conllevan mayores riesgos políticos, legales, de contraparte y operativos. En circunstancias excepcionales, el Fondo puede tener dificultades en la compra y venta de estas inversiones.

Debido a la posibilidad de que el Subfondo invierta en el mercado de Acciones chinas con calificación A- a través del Shanghai-Hong Kong Stock Connect y/o del Shenzhen-Hong Kong Stock Connect, pueden presentarse varios riesgos adicionales, incluidos, entre otros, riesgos regulatorios y riesgos de suspensión, los cuales se deberían destacar a la inversión general y a los riesgos relacionados con la renta variable.

Gastos

Estos gastos están destinados a sufragar los costes de funcionamiento del fondo, incluidos los costes de comercialización y distribución. Estos gastos reducen el posible crecimiento de su inversión.

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión

Gastos de entrada	5,00%
Gastos de salida	0,00%

Este es el máximo que puede detrarse de su capital antes de proceder a la inversión o antes de abonar el producto de la inversión.

Gastos detraídos del fondo a lo largo de un año

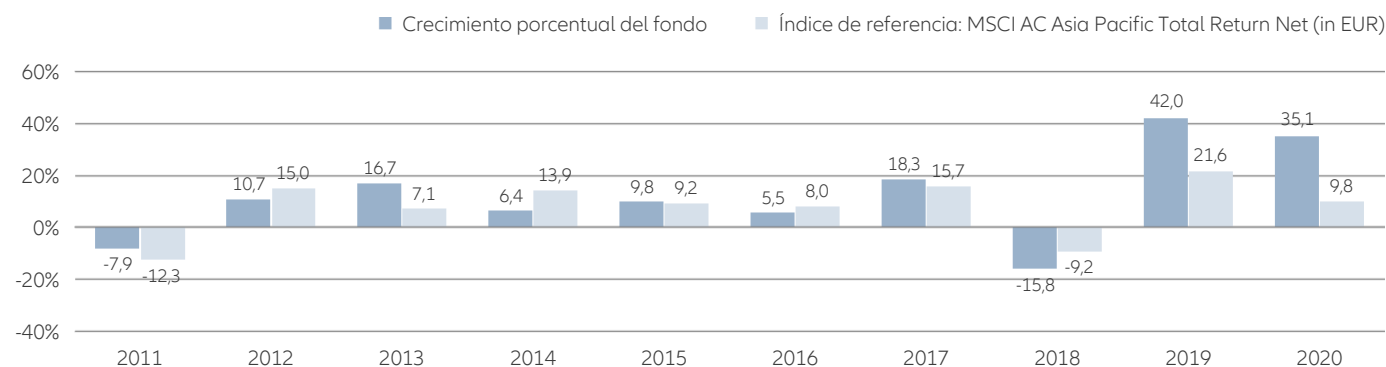
Gastos corrientes	1,84%
-------------------	-------

Los gastos de entrada y salida indicados representan las cifras máximas. Es posible que en algunos casos se deba pagar un importe inferior; puede consultar con su asesor financiero cuáles son sus gastos de entrada y salida reales.

Los gastos corrientes indicados se basan en el último ejercicio financiero del fondo, que finalizó el 30.09.2020. Pueden variar de un año a otro. No incluyen los costes de transacción incurridos cuando compramos o vendemos activos para el fondo.

Puede obtener más información sobre el cálculo de los gastos consultando la parte respectiva del folleto.

Rentabilidad histórica



La rentabilidad histórica no es un signo fiable de rentabilidad futura.

El grado real de desviación con respecto al Índice de referencia determina la medida en que los resultados del fondo pueden ser superiores o inferiores a la rentabilidad del Índice de referencia.

La rentabilidad histórica indicada aquí tiene en cuenta todos los gastos y costes, excepto los gastos de entrada, traspaso y salida.

El fondo se lanzó en 2005. Esta clase de acciones se lanzó el 07.12.2009.

La rentabilidad del fondo se calcula en EUR.

Información práctica

Depositario: State Street Bank International GmbH – Sucursal de Luxemburgo

Puede obtener gratuitamente el folleto, los últimos informes anuales y semestrales en inglés, francés, español y alemán en Allianz Global Investors GmbH, Sucursal de Luxemburgo, 6A, route de Trèves, L-2633 Senningerberg o visitando el sitio <https://regulatory.allianzgi.com>.

Los precios de las participaciones y otra información adicional relativa al fondo (incluidas otras clases de acciones del mismo) se encuentran disponibles en Internet en <https://regulatory.allianzgi.com>.

La información sobre la política de remuneración actual, incluyendo una descripción de los métodos de cálculo de las remuneraciones y los beneficios de ciertos grupos de empleados, así como los datos sobre personas competentes para la distribución, se encuentran disponibles en <https://regulatory.allianzgi.com> y en formato papel de forma gratuita bajo petición.

El fondo está sujeto a las leyes y disposiciones fiscales de

Luxemburgo. Esto puede influir en su situación fiscal personal. Para obtener más información, consulte a su asesor fiscal.

Allianz Global Investors GmbH únicamente incurrirá en responsabilidad por las declaraciones contenidas en el presente documento que resulten engañosas, inexactas o incoherentes frente a las correspondientes partes del folleto del fondo.

El fondo es un subfondo de Allianz Global Investors Fund (el "fondo paraguas"). Puede cambiar a acciones de otro subfondo del fondo paraguas. Dicho traspaso conlleva gastos de entrada. Los activos de cada subfondo se separan de otros subfondos del fondo paraguas. El folleto y los informes hacen referencia a todos los subfondos del fondo paraguas.

Este fondo está autorizado en Luxemburgo y está regulado por la Commission de Surveillance du Secteur Financier. Allianz Global Investors GmbH está autorizada en Alemania y está regulada por la Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht. Los presentes datos fundamentales para el inversor son exactos a 10.03.2021.

Fidelity Funds - China Consumer Fund A-Acc-EUR

Benchmark Morningstar

 MSCI China NR USD
 Usado a lo largo del informe

Benchmark del fondo

MSCI China NR USD

Rating Morningstar™

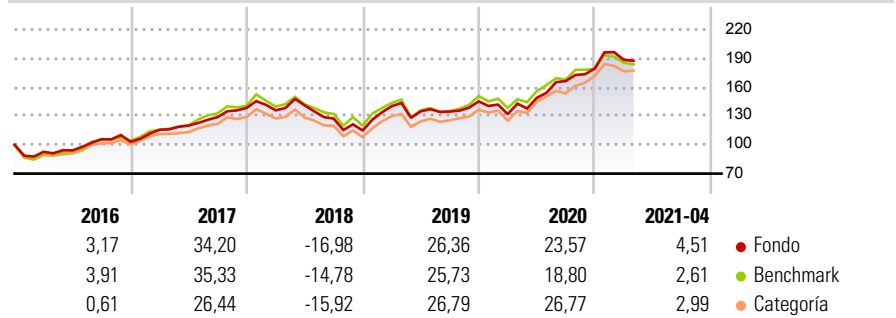
★★★★★

Categoría Morningstar™

RV China

Objetivo de inversión

El fondo tiene como objetivo lograr el crecimiento del capital a largo plazo invirtiendo principalmente en valores de renta variable de sociedades que tengan su domicilio social, o que ejerzan una parte preponderante de sus actividades, en China o Hong Kong. Estas empresas están implicadas en el desarrollo, la fabricación o venta de bienes o servicios a los consumidores en China.

Rentabilidad

Medidas de riesgo

Alfa 3a	1,94	Sharpe 3a	0,68
Beta 3a	0,96	Volatilidad a 3a.	18,09
R ² 3a	94,75	Riesgo 3a	med
Ratio Info. 3a	0,39	5Y Risk	med
Tracking Error 3a	4,66	10Y Risk	Bajo

Los cálculos usan MSCI China NR USD (donde sea aplicable)

Rentab. acum. %	Fondo	Ref.	Cat	Rentab. trimestral %	Q1	Q2	Q3	Q4
3 meses	-11,36	-11,92	-8,52	2021	5,00	-	-	-
6 meses	-0,52	-5,06	0,92	2020	-9,16	12,84	11,77	7,85
1 año	28,11	21,46	28,18	2019	21,98	-3,85	-0,13	7,88
3 años anualiz.	6,99	5,28	4,59	2018	-1,82	3,79	-9,80	-9,67
5 años anualiz.	14,45	14,84	12,33	2017	12,10	3,80	7,32	7,46
10 años anualiz.	11,46	8,80	7,36					

Datos acumulados a 24/05/2021

Cartera 31/03/2021

Distribución de activos %

- Acciones
- Obligaciones
- Efectivo
- Otro

Patri monio

- 93,00
- 0,41
- 6,19
- 0,40

Estilo de renta variable

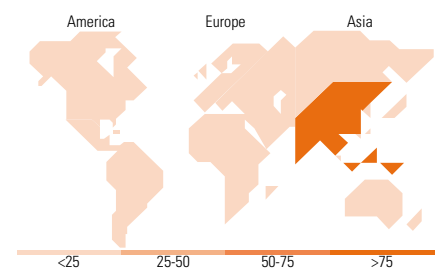
Estilo	Valor	Mixto	Crecimiento	Tamaño
Grande				Med.
Mediano				Peq.
Pequeño				
Micro				

Capitalización bursátil %

Gigante	75,05
Grande	22,64
Mediano	2,31
Pequeño	0,00
Micro	0,00

Capitalización bursátil media de la cartera

Cap. Burs. Med. USD 89.794,49


Principales Posiciones

Nombre del activo	Sector	%
Tencent Holdings Ltd	Internet	9,58
Ping An Insurance (Group)...	Seguros	6,57
Alibaba Group Holding Ltd...	Comercio electrónico	6,13
Galaxy Entertainment Group Ltd	Entretenimiento	4,60
Kweichow Moutai Co Ltd	Bebidas	4,04
Meituan	Comercio electrónico	3,79
Alibaba Group Holding Ltd ADR	Comercio electrónico	3,77
JD.com Inc ADR	Comercio electrónico	3,14
China Mengniu Dairy Co Ltd	Lácteos	3,09
Li Ning Co Ltd	Textil	2,59
% de activos en las 10 mayores posiciones		47,32
Número total de acciones diferentes en cartera		59
Número total de obligaciones diferentes en cartera		1

Distribución por sectores %

Sector	Fondo
Cíclico	50,86
Materiales Básicos	-
Consumo Cíclico	38,03
Servicios Financieros	10,32
Inmobiliario	2,51
Sensible al ciclo	25,22
Servicios de Comunicación	21,50
Energía	-
Industria	0,87
Tecnología	2,85
Defensivo	23,92
Consumo Defensivo	16,44
Salud	7,47
Servicios Públicos	-

Desglose por regiones %

Región	Fondo
América	0,36
Estados Unidos	0,00
Canadá	0,00
Iberoamérica	0,36
Europa	2,41
Reino Unido	1,66
Zona Euro	0,75
Europa - ex Euro	0,00
Europa emergente	0,00
África	0,00
Oriente Medio	0,00
Asia	97,23
Japón	0,00
Australasia	0,41
Asia - Desarrollada	9,18
Asia - Emergente	87,64

Fidelity Funds - China Consumer Fund A-Acc-EUR

Operaciones

Gestora del fondo	Fidelity (FIL Inv Mgmt (Lux S.A.)	Domicilio	Luxemburgo	
Teléfono	+ 352 250 404 2400	Divisa	EUR	Puntuación histórica de sostenibilidad
Sitio Web	www.fidelity-international.com	UCITS	Sí	24,63
Fecha Creación	23/02/2011	Dis/Acu	Acu	Categoría global
Nombre del gestor	Hyomi Jie	ISIN	LU0594300096	Greater China Equity
Fecha de incorporación	01/06/2020	Inv. mín. inicial	USD 2.500	
VL (24/05/2021)	EUR 30,58	Inv. mín. adicional	USD 1.000	
Patrimonio (Mill) (31/03/2021)	USD 6.276,29	Ratio de costes netos	1,90%	
Patrimonio de la serie (mill) (24/05/2021)	1.822,92 EUR	Gastos Corrientes	1,91%	
		Comisión de éxito (Max.)	-	

Datos fundamentales para el inversor

El presente documento recoge los datos fundamentales sobre este Subfondo que el inversor debe conocer. No se trata de material de promoción comercial. La ley exige que se facilite esta información para ayudarle a comprender la naturaleza del Subfondo y los riesgos que comporta invertir en él. Es aconsejable que lea el documento para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir en él.

Fidelity Funds - China Consumer Fund

un Subfondo de Fidelity Funds

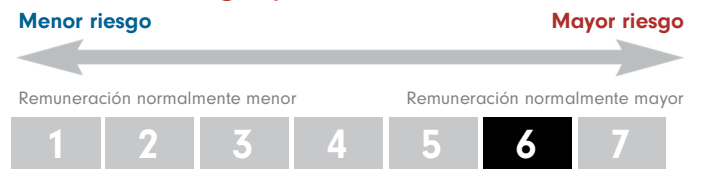
A-ACC-Euro (ISIN: LU0594300096)

Este Fondo está gestionado por FIL Investment Management (Luxembourg) S.A.

Objetivos y política de inversión

- El fondo tiene como objetivo proporcionar crecimiento del capital a largo plazo con un nivel de renta que previsiblemente será bajo.
- El Subfondo invertirá al menos un 70 % en acciones de empresas cuya sede se encuentre, o que lleven a cabo la mayor parte de sus actividades, en China o Hong Kong. Estas empresas se dedican al desarrollo, fabricación o venta de bienes o servicios a los consumidores en China.
- El Subfondo invertirá al menos un 50 % de su patrimonio en acciones de empresas que cuenten con características sostenibles. Tendrá siempre en cuenta un amplio abanico de características medioambientales y sociales, como la mitigación del cambio climático y la adaptación al mismo, la gestión del agua y los residuos, la biodiversidad, la seguridad de los productos, la cadena de suministro, la salud y seguridad y los Derechos Humanos.
- El Subfondo se ciñe a una lista de exclusión de firmas de todos los sectores, que incluyen, entre otros, la fabricación de bombas de racimo o minas antipersona. Del mismo modo, los emisores que el Gestor de Inversiones considere que no han sido capaces de realizar su actividad conforme a unas normas aceptadas internacionalmente, incluido el Pacto Mundial de las Naciones Unidas, no formarán parte del universo de inversión del Subfondo, conforme al filtrado basado en normas que aplica el Gestor de Inversiones.
- China se considera un mercado emergente.
- El fondo tiene libertad para invertir fuera de sus límites principales en cuanto a zonas geográficas, sectores del mercado, industrias o clases de activos.
- El Subfondo invertirá hasta el 60 % directa o indirectamente en Acciones China A y B de forma conjunta.
- El fondo puede invertir en activos directamente o lograr exposición de forma indirecta a través de otros medios aptos, también derivados. El fondo puede utilizar derivados con el fin de reducir riesgos o costes, o para generar capital o ingresos adicionales, además de con fines de inversión, de acuerdo con el perfil de riesgo del fondo.
- El Subfondo se gestiona de manera activa. Para elegir las inversiones y supervisar el riesgo del Subfondo, el Gestor de Inversiones tomará como referencia el MSCI China Index (Net) (en adelante, el «Índice»). La rentabilidad del Subfondo puede compararse con la de su Índice. El Gestor de Inversiones tiene un amplio rango de discrecionalidad en relación con el Índice. Aunque el Subfondo contará con activos que formen parte del Índice, también podrá invertir en empresas, países o sectores no incluidos en él, o incluidos con ponderaciones diferentes, con el fin de aprovechar las oportunidades de inversión.
- Los ingresos obtenidos por el fondo se acumulan en el precio de sus acciones.
- Normalmente, las Acciones pueden comprarse y venderse cada día hábil del Subfondo.

Perfil de riesgo y remuneración



- Los datos históricos pueden no ser una indicación fiable de lo que ocurra en el futuro.
- No hay garantías de que la categoría de riesgo mostrada vaya a mantenerse y puede cambiar con el paso del tiempo.
- La asignación a la categoría más baja no significa que la inversión esté libre de riesgo.
- El perfil de riesgo y remuneración se clasifica según el nivel de fluctuación histórica de los Valores liquidativos de la Clase de Acciones y, dentro de dicha clasificación, las categorías 1-2 indican un nivel bajo de fluctuación, 3-5 un nivel medio y 6-7 un nivel alto.
- El valor de su inversión puede incrementarse o disminuir, y cabe la posibilidad de que recupere un importe inferior a la cantidad invertida.
- El subfondo puede invertir en instrumentos emitidos en divisas distintas a la de denominación del subfondo. Por tanto, las fluctuaciones del tipo de cambio pueden afectar al valor de su inversión.
- Podrá utilizarse cobertura cambiaria para reducir el efecto de las mismas. Sin embargo, es posible que estos efectos no se eliminen totalmente o en la medida en que se pretenda.
- Cabe la posibilidad de que el uso de derivados produzca «apalancamiento», es decir, un nivel de exposición que podría hacer que el Subfondo registrara más ganancias o pérdidas de las que hubiera obtenido en otras circunstancias.
- La liquidez es una medida del grado de convertibilidad de una inversión en efectivo. En determinadas condiciones del mercado, puede haber dificultades para valorar o vender activos al precio deseado. Esto podría afectar la capacidad del Subfondo para atender oportunamente los reembolsos.
- Los mercados emergentes pueden ser más volátiles y presentar más trabas para la venta o negociación de valores. Es posible que cuenten con menos supervisión y normativas, y que los procedimientos no estén tan bien definidos como en los países más desarrollados. Los mercados emergentes pueden verse afectados por la inestabilidad política, lo que puede generar más volatilidad e incertidumbre y someter al Subfondo al riesgo de pérdidas.

Gastos para este Subfondo (ISIN: LU0594300096)

Los gastos que soporta el inversor están destinados a sufragar los costes de funcionamiento del Subfondo, incluidos los de comercialización y distribución. Dichos gastos reducen el potencial de crecimiento de la inversión.

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión

Gastos de entrada 5.25%

Gastos de salida n/a

Este es el máximo que puede detrarse de su capital antes de proceder a la inversión o antes de abonar el producto de la inversión.

Gastos detrados del Subfondo a lo largo de un año

Gastos corrientes 1.91%

Gastos detrados del Subfondo en determinadas condiciones específicas

Comisión de rentabilidad n/a

Los gastos de entrada y salida representan cifras máximas. En algunos casos el inversor podría pagar menos. Puede obtener esta información a través de su asesor financiero o distribuidor.

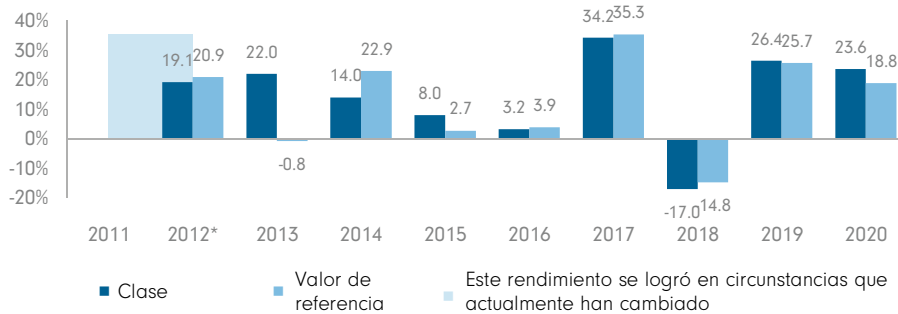
La cifra indicada en relación con los gastos corrientes se basa en los gastos del ejercicio finalizado el 30/04/2020, y puede variar de un año a otro. En ella se excluyen:

- Comisiones de rentabilidad (en su caso);

- Costes de transacción de la cartera, excepto los gastos de entrada o salida abonados por el Subfondo al comprar o vender participaciones de otro organismo de inversión colectiva.

Para más información sobre gastos, incluida la posibilidad de que se aplique el ajuste de precios, consulte el Folleto informativo más reciente.

Rentabilidad histórica



La rentabilidad histórica no es indicativa de los resultados futuros.

En su caso, la rentabilidad histórica que aquí se muestra tiene en cuenta los gastos corrientes, excepto los gastos aplicables de entrada y salida.

El Subfondo se creó el 23/02/2011. Esta clase se creó el 23/02/2011.

El cálculo de la rentabilidad histórica se ha efectuado en EUR.

A efectos de comparación, la rentabilidad del Índice de referencia también se incluye en el gráfico.

En su caso, los hechos en la trayectoria del Subfondo que puedan haber afectado a su historial de rentabilidad (por ejemplo, cambios en su objetivo) se marcan con un «*» en el diagrama; en nuestra web encontrará información detallada al respecto. También puede solicitarla a su representante autorizado o su contacto de Fidelity habitual. Cuando proceda, en el apartado «Objetivos y política de inversión» constará un valor de referencia, mientras que la información sobre los valores de referencia anteriores figura en el Informe y cuentas anuales.

Información práctica

- El depositario es Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.
- Si desea más información, consulte el Folleto informativo y los informes y cuentas anuales y semestrales más recientes que pueden obtenerse de forma gratuita en inglés y otros idiomas solicitándolos a FIL Investment Management (Luxembourg) S.A., o a los distribuidores, o bien pueden consultarse en internet.
- En <https://www.fil.com> puede encontrar un resumen de la Política de Remuneración. Se puede obtener una copia impresa gratuita en inglés en FIL Investment Management (Luxembourg) S.A.
- Los Valores liquidativos por Acción están disponibles en la sede social de Fidelity Funds (el «OICVM»). También se publican en internet en www.fidelityinternational.com junto con otra información.
- La legislación tributaria de Luxemburgo puede incidir en su situación tributaria personal. Si desea información más detallada al respecto, consulte con un asesor fiscal.
- FIL Investment Management (Luxembourg) S.A. únicamente incurrirá en responsabilidad por las declaraciones contenidas en este documento que resulten engañosas, inexactas o incoherentes frente a las correspondientes partes del Folleto del OICVM.
- Este documento describe un subfondo y clase de acciones del OICVM. El Folleto informativo y los informes y cuentas anuales y semestrales se refieren al OICVM en su conjunto.
- Los activos y los pasivos de cada uno de los subfondos del OICVM están segregados por ley, de modo que los activos de este subfondo no se utilizarán para liquidar pasivos de otros subfondos.
- Este OICVM dispone de más clases de acciones. En el Folleto informativo se ofrece información detallada al respecto.
- Usted tiene derecho a canjear las acciones de esta clase por acciones de otro subfondo que pertenezcan a la misma o, posiblemente, incluso a otra clase. En algunos casos podrá aplicarse el total de los gastos de entrada. En el Folleto informativo se ofrece información detallada sobre las normas aplicables a los canjes.

País en el que está autorizado este Fondo: Luxemburgo. La Autoridad de supervisión es: Commission de Surveillance du Secteur Financier.

País en el que está autorizada FIL Investment Management (Luxembourg) S.A.: Luxemburgo. La Autoridad de supervisión es: Commission de Surveillance du Secteur Financier.

Los presentes datos fundamentales para el inversor son exactos a 16/02/2021.

Schroder International Selection Fund Global Climate Change Equity A

Accumulation EUR

Benchmark Morningstar
MSCI World NR USD
Usado a lo largo del informe

Benchmark del fondo
MSCI World NR USD

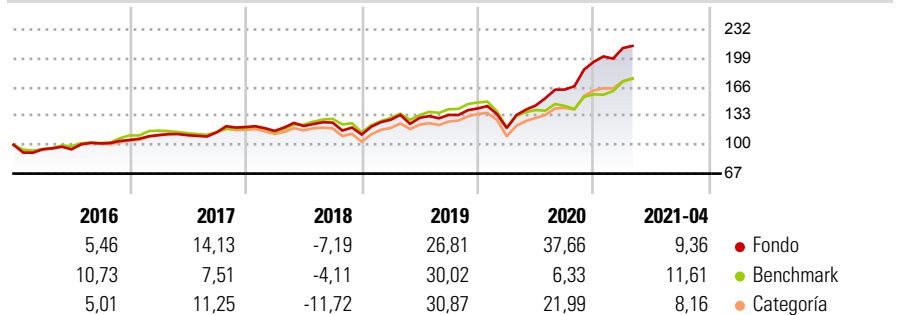
Rating Morningstar™
★★★★★

Categoría Morningstar™
RV Sector Ecología

Objetivo de inversión

El Fondo proporciona capital de crecimiento a través de la inversión principalmente en acciones de valores de emisores de todo el mundo que se beneficiarán de los esfuerzos para acomodar o limitar el impacto del cambio climático mundial.

Rentabilidad



Medidas de riesgo

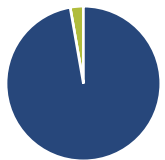
Alfa 3a	5,76	Sharpe 3a	1,20
Beta 3a	1,04	Volatilidad a 3a.	17,73
R ² 3a	88,14	Riesgo 3a	med
Ratio Info. 3a	0,99	5Y Risk	med
Tracking Error 3a	7,02	10Y Risk	med

Los cálculos usan MSCI World NR USD (donde sea aplicable)

Rentab. acum. %	Fondo	Ref.	Cat	Rentab. trimestral %	Q1	Q2	Q3	Q4
3 meses	2,66	5,57	4,90	2021	8,07	-	-	-
6 meses	11,41	12,29	12,49	2020	-15,86	21,70	12,54	19,46
1 año	49,79	29,52	42,08	2019	15,16	1,75	2,53	5,56
3 años anualiz.	18,01	12,29	11,72	2018	-3,71	4,84	3,24	-10,95
5 años anualiz.	16,60	12,39	10,85	2017	5,24	0,00	2,94	5,35
10 años anualiz.	12,40	12,20	9,38					

Datos acumulados a 24/05/2021

Cartera 30/04/2021



Distribución de activos %

- Acciones
- Obligaciones
- Efectivo
- Otro

Patri monio

Acciones	97,25
Obligaciones	0,00
Efectivo	2,75
Otro	0,00

Estilo de renta variable

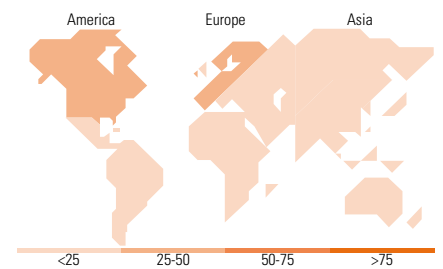
Estilo	Valor	Mixto	Crecimiento
Tanatorio			
Grande Med.			
Med.			
Peq.			

Capitalización bursátil %

Gigante	27,81
Grande	38,86
Mediano	28,78
Pequeño	2,45
Micro	2,10

Capitalización bursátil media de la cartera

Cap. Burs. Med. USD 39.883,1
2



Principales Posiciones

Nombre del activo	Sector	%
Alphabet Inc A	☑	4,04
Amazon.com Inc	☑	3,45
Microsoft Corp	☑	3,32
Lowe's Companies Inc	☑	2,43
Alstom SA	⚙️	2,40
Bayerische Motoren Werke AG	☑	2,39
Texas Instruments Inc	☑	2,27
National Grid PLC	💡	2,09
Vestas Wind Systems A/S	⚙️	2,08
Schneider Electric SE	⚙️	2,08
% de activos en las 10 mayores posiciones		26,55
Número total de acciones diferentes en cartera		70
Número total de obligaciones diferentes en cartera		0

Distribución por sectores %

Sector	Fondo
Cíclico	28,44
☑ Materiales Básicos	7,19
☑ Consumo Cíclico	17,54
☑ Servicios Financieros	1,62
☑ Inmobiliario	2,10
Sensible al ciclo	58,53
☑ Servicios de Comunicación	4,17
☑ Energía	-
☑ Industria	34,94
☑ Tecnología	19,43
Defensivo	13,02
☑ Consumo Defensivo	4,09
☑ Salud	2,03
☑ Servicios Públicos	6,91

Desglose por regiones %

Región	Fondo
América	40,92
Estados Unidos	40,92
Canadá	0,00
Iberoamérica	0,00
Europa	42,53
Reino Unido	11,26
Zona Euro	22,22
Europa - ex Euro	9,05
Europa emergente	0,00
África	0,00
Oriente Medio	0,00
Asia	16,55
Japón	10,37
Australasia	0,00
Asia - Desarrollada	4,96
Asia - Emergente	1,22

Schroder International Selection Fund Global Climate Change Equity A

Accumulación FID

Operaciones					
Gestora del fondo	Schroder Investment Management (Europe) S.A.	Domicilio	Luxemburgo		
Teléfono	+352 341 342 202	Divisa	EUR		Puntuación histórica de sostenibilidad
Sitio Web	www.schroders.com	UCITS	Sí		21,53
Fecha Creación	29/06/2007	Dis/Acu	Acu		Categoría global
Nombre del gestor	Simon Webber	ISIN	LU0302446645		Global Equity Large Cap
Fecha de incorporación	29/06/2007	Inv. mín. inicial	EUR 1.000		
VL (24/05/2021)	EUR 28,72	Inv. mín. adicional	EUR 1.000		
Patrimonio (Mill) (30/04/2021)	USD 4.518,61	Ratio de costes netos	1,84%		
Patrimonio de la serie (mill) (24/05/2021)	656,13 USD	Gastos Corrientes	1,84%		
		Comisión de éxito (Max.)	-		

El presente documento recoge los datos fundamentales sobre este fondo que el inversor debe conocer. No se trata de material de promoción comercial. La ley exige que se facilite esta información para ayudarle a comprender la naturaleza del fondo y los riesgos que comporta invertir en él. Es aconsejable que lea el documento para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir en él.

Global Climate Change Equity

un subfondo de la SICAV Schroder International Selection Fund

Clase A Acumulación EUR (LU0302446645)

La gestión del fondo corre a cargo de Schroder Investment Management (Europe) S.A., miembro del grupo Schroders.

Objetivos y política de inversión

Objetivos

El objetivo del fondo es lograr una revalorización del capital mediante la inversión en valores de renta variable de sociedades de todo el mundo que, a juicio del gestor de inversiones, se beneficiarán de los esfuerzos realizados para reducir los efectos del cambio climático mundial o adaptarse a ellos, y que cumplan los criterios de sostenibilidad del gestor de inversiones.

Política de inversión

El fondo, que se gestiona de forma activa, invierte como mínimo dos terceras partes de sus activos en valores de renta variable de empresas de todo el mundo. El fondo mantiene un nivel global de emisiones evitadas superior al del índice MSCI World (Net TR), según el sistema de clasificación del gestor de inversiones.

El fondo no invierte directamente en determinadas actividades, sectores o grupos de emisores que superan los límites indicados en la sección dedicada a la información sobre sostenibilidad del sitio web del Fondo, al que se puede acceder en www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc. El fondo invierte en empresas con buenas prácticas de gobernanza, tal y como se define en los criterios de calificación del gestor de inversiones. El gestor de inversiones se compromete con las empresas en las que invierte el fondo a abordar las áreas de debilidad identificadas en materia de sostenibilidad. Para obtener más información sobre el enfoque del gestor de inversiones en materia de sostenibilidad consulte el folleto y el sitio web www.schroders.com/en/lu/private-investor/strategic-capabilities/sustainability/disclosures.

El fondo también podrá invertir hasta un tercio de sus activos, directa o indirectamente, en otros valores (incluidas otras clases de activos), países, regiones, sectores o divisas, fondos de inversión, warrants e inversiones del mercado monetario, y mantener efectivo (con sujeción a las restricciones incluidas en el folleto).

El fondo podrá utilizar derivados con el objetivo de reducir el riesgo o gestionar el fondo de manera más eficiente.

Índice de referencia

El fondo no tiene un índice de referencia objetivo. La rentabilidad del fondo se comparará con el índice MSCI World (Net TR). El índice de referencia de comparación solo se incluye con fines de comparación de la rentabilidad y no influye en la forma en que el gestor de inversiones invierte los activos del fondo. Se espera que el universo de inversión del fondo se correlacione de forma sustancial con los componentes del índice de referencia de comparación. El gestor de inversiones invierte a su entera discreción y no existen restricciones en la medida en que la cartera y la rentabilidad del fondo puedan desviarse del índice de referencia de comparación. El gestor de inversiones invertirá en sociedades o sectores no incluidos en el índice de referencia de comparación. El índice de referencia que se utiliza a modo de comparación se ha seleccionado porque el gestor de inversiones considera que dicho índice de referencia constituye un instrumento de comparación adecuado a efectos de rentabilidad, teniendo en cuenta el objetivo y la política de inversión del fondo. El/los índice(s) de referencia no tiene(n) en cuenta las características medioambientales y sociales o el objetivo sostenible (según corresponda) del fondo.

Frecuencia de la negociación

Puede redimir su inversión previa petición. Este fondo se negocia diariamente.

Política de distribución

Esta clase de acciones acumula beneficios recibidos por las inversiones del fondo, lo que significa que estos se mantienen en el fondo y su valor se refleja en el precio de la clase de acciones.

Perfil de riesgo y remuneración

Menor riesgo

Posibilidades de menor remuneración

Mayor riesgo

Posibilidades de mayor remuneración



El indicador del riesgo y la remuneración

La categoría de riesgo se calculó utilizando datos de rentabilidad históricos y puede que no constituya una indicación fiable sobre el perfil de riesgo futuro del fondo.

No se garantiza que la categoría de riesgo del fondo se mantenga fija y esta podrá cambiar a lo largo del tiempo.

El hecho de que un fondo esté asignado a la categoría más baja no significa que la inversión esté libre de riesgo.

El fondo se encuentra en esta categoría porque puede asumir riesgos mayores con el fin de obtener una mayor remuneración y su precio podrá aumentar o disminuir en consecuencia.

La categoría también refleja que esta clase de acciones está denominada en una divisa distinta de la divisa del fondo.

Factores de riesgo

Riesgo de divisas: el fondo puede perder valor como resultado de movimientos en los tipos de cambio extranjeros.

Riesgo de mercados emergentes y fronterizos: por lo general, los mercados emergentes, y especialmente los mercados fronterizos, estarán sujetos a un mayor riesgo político, jurídico, de contraparte, operativo y de liquidez que los mercados desarrollados.

Factor de riesgo de sostenibilidad: El fondo tiene características medioambientales y/o sociales. Esto significa que puede tener una exposición limitada a algunas empresas, industrias o sectores y puede renunciar a ciertas oportunidades de inversión, o deshacerse de ciertas participaciones, que no se ajustan a sus criterios de sostenibilidad. Por lo tanto, el fondo puede obtener una rentabilidad inferior a la de otros fondos que no aplican criterios similares. El fondo podrá invertir en empresas que no reflejen las convicciones y los valores de ningún inversor en particular.

Riesgo de liquidez: en condiciones de mercado adversas, puede que el fondo no sea capaz de vender un valor a su valor completo o que no pueda venderlo en absoluto. Esto podría afectar el rendimiento y provocar que el fondo aplazara o suspendiera el reembolso de sus acciones.

Riesgo operativo: los procesos operativos, incluidos los relacionados con la custodia de activos, pueden fallar. Esto puede suponer pérdidas para el fondo.

Riesgo de rentabilidad: los objetivos de inversión expresan un resultado previsto, pero no hay garantía alguna de que se vaya a alcanzar dicho resultado. En función de las condiciones del mercado y del entorno macroeconómico, los objetivos de inversión pueden resultar más difíciles de lograr.

IBOR: la transición de los mercados financieros del uso de tipos de oferta interbancaria (IBOR) a tipos de referencia alternativos puede afectar a la valoración de determinadas participaciones y, en consecuencia, a la liquidez de determinados instrumentos. Esto puede afectar a la rentabilidad de la inversión del fondo.

Riesgo de derivados: los derivados se pueden utilizar para gestionar la cartera de forma eficiente. Un derivado puede no rendir como se espera, puede generar pérdidas mayores que el coste del derivado y puede suponer pérdidas para el fondo.

Gastos

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión

Gastos de entrada 5.00%

Gastos de salida Ninguna

Este es el máximo que puede detrarse de su capital antes de proceder a la inversión.

Gastos detrídos del fondo a lo largo de un año

Gastos corrientes 1.84%

Gastos detrídos del fondo en determinadas condiciones específicas

Comisión de rentabilidad

Ninguna

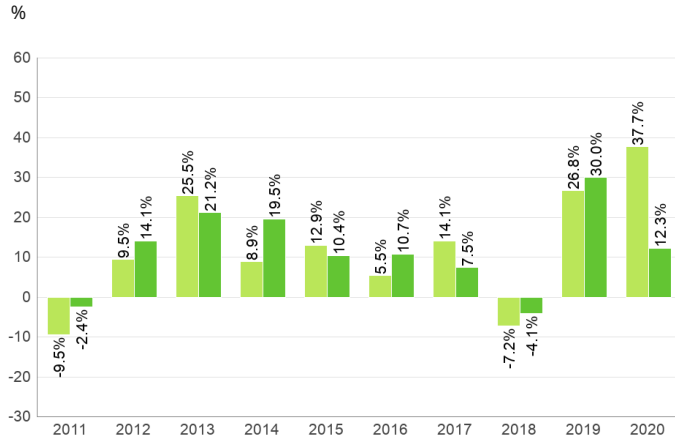
Los gastos que usted soporta están destinados a sufragar los costes de funcionamiento del Fondo, incluidos los costes de comercialización y distribución. Estos gastos reducen el potencial de crecimiento de su inversión.

Los gastos de salida y entrada indicados representan las cifras máximas y es posible que en algunos casos se deba pagar un importe inferior. Puede consultar los gastos de salida y entrada reales a su asesor financiero.

La cifra de gastos se basa en los gastos del pasado año para el ejercicio finalizado en diciembre de 2020 y puede variar de un año a otro.

Puede consultar información adicional sobre los gastos en el apartado 3 del folleto del Fondo.

Rentabilidad histórica



La rentabilidad lograda entre 2010 y 2019 se obtuvo en circunstancias que ya no son aplicables. La política de inversión del fondo se modificó el 19 de febrero de 2020.

■ A Acumulación EUR (LU0302446645)
■ MSCI World (Net TR) Index

La rentabilidad histórica no es un indicador de la rentabilidad futura y puede no repetirse. El valor de las inversiones podría tanto disminuir como aumentar y es posible que no recupere el importe que invirtió inicialmente.

El diagrama muestra la rentabilidad en euros (EUR) después de los gastos corrientes y una vez pagados los costes de transacción de la cartera. Los gastos de entrada no se incluyen en los cálculos de la rentabilidad histórica.

El fondo se lanzó el 29 junio de 2007.

La clase de acciones se lanzó el 29 de junio de de 2007.

Información práctica

Depositario: J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.

Información adicional: Para obtener información adicional sobre el fondo, como el folleto, el último informe anual, cualquier informe semestral posterior y el último precio de las acciones, póngase en contacto con la sociedad gestora del fondo en 5, rue Höhenhof, L-1736 Senningerberg, Luxemburgo o visite www.schroders.lu/kiids. Pueden obtenerse en búlgaro, inglés, francés, alemán, griego, húngaro, italiano, polaco, finés, flamenco, neerlandés, portugués y español de forma gratuita.

Legislación fiscal: El fondo está sujeto a la legislación fiscal de Luxemburgo, lo cual puede afectar a su situación fiscal personal.

Responsabilidad: Schroder Investment Management (Europe) S.A. únicamente incurrirá en responsabilidad por las declaraciones contenidas en el presente documento que resulten engañosas, inexactas o incoherentes frente a las correspondientes partes del folleto del fondo.

Fondo paraguas: este fondo es un compartimento de un fondo paraguas

cuyo nombre aparece al principio del presente documento. El folleto y los informes periódicos se elaboran para la totalidad del fondo paraguas. Para proteger a los inversores, los activos y pasivos de cada compartimento se separan de los de los demás compartimentos por ley.

Canjes: sujeto a ciertas condiciones, puede solicitar el canje de su inversión por otra clase de acciones del fondo u otro fondo de Schroder. Consulte el folleto para obtener más información.

Política de remuneración: Podrá encontrar un resumen de la política de remuneración de Schroders y otra información relacionada en www.schroders.com/remuneration-disclosures. Hay copias impresas disponibles de forma gratuita previa solicitud.

En la política se describen los métodos para calcular tanto la remuneración como los beneficios, así como las identidades de los responsables de adjudicar ambos.

Glosario: puede consultarse una explicación sobre algunos de los términos empleados en el presente documento en www.schroders.lu/kid/glossary.

INFORME

XRAY DE FONDOS DE INVERSIÓN

El informe X-Ray, es una herramienta de Morningstar que permite obtener una visión muy detallada y completa de una cartera de fondos y de cada uno de los fondos individuales que la componen. El informe muestra, entre otras cosas, la asignación de activos de la cartera, la exposición geográfica, los sectores donde invierte, el tipo de compañías, el estilo de las acciones o la renta fija, los ratios fundamentales de la cartera y las principales tenencias de los fondos.

Este informe se refiere exclusivamente a los fondos de inversión mostrados en la cartera simulada, no incluye el resto de instrumentos financieros presentados.

DESGLOSE FONDOS

RENDA 4 RENTA FIJA, FI CLASE R	ES0176954008	EUR	Renta Fija	280.000€
RENDA 4 VALOR RELATIVO CLASE R F.I.	ES0128522002	EUR	Inversión Alternativa	80.000€
OFI FINCL INV PRECIOUS METALS R	FR0011170182	EUR	Inversión Alternativa	40.000€
BGF CONTINENTAL EURP FLEX A2	LU0224105477	EUR	Renta Variable	80.000€
DPAM INVEST B EQS NEWGEMS SUST B CAP	BE0946564383	EUR	Renta Variable	80.000€
DPAM INVEST B EQUITIES EUROPE SUST B CAP	BE0940002729	EUR	Renta Variable	80.000€
MFS MERIDIAN EUROPEAN VALUE A1 EUR	LU0125951151	EUR	Renta Variable	80.000€
MS INV US ADVANTAGE A	LU0225737302	USD	Renta Variable	80.000€
ROBECO BP GLOBAL PREMIUM EQS D EUR	LU0203975437	EUR	Renta Variable	80.000€
ALLIANZ ORIENTAL INCOME AT EUR	LU0348784041	EUR	Renta Variable	40.000€
FIDELITY CHINA CONSUMER A-ACC-EUR	LU0594300096	EUR	Renta Variable	40.000€
SCHRODER ISF GLB CLMT CHG EQ A ACC EUR	LU0302446645	EUR	Renta Variable	40.000€

X-Ray de Cartera™

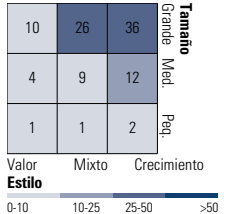
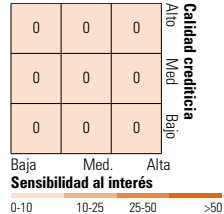
Distribución de Activos				Los 10 mayores países			
Distribución de Activos	% largo	% corto	% patrimonio	Pais	Acciones %	Pais	Acciones %
Acciones	58,94	0,12	58,82	Estados Unidos	30,39	Holanda	5,89
Obligaciones	29,82	0,97	28,85	Francia	8,40	Suiza	5,68
Efectivo	9,69	4,49	5,20	Alemania	8,39	Japón	4,57
Otro	3,14	0,01	3,13	China	8,06	Dinamarca	3,09
No clasificado	0,00	0,00	4,00	Reino Unido	7,75	Suecia	2,58

Regiones del Mundo					
América	Europa	Asia	Acciones %	Acciones %	Acciones %
			Europa	América	Asia
			49,67	31,41	18,92
			Reino Unido	Estados Unidos	Japón
			7,75	30,39	4,57
			Europa Occidental - Euro	Canada	Australasia
			28,95	0,90	1,00
			Europa Occidental - No Euro	América Latina y	Los 4 tigres
			12,60	0,12	5,01
			Europa Emergente	Centroamérica	Asia Emergente - Ex. 4 tigres
			0,10		8,33
			Oriente Medio / Africa		
			0,27		

No Clasificados: 0,00%

Sector						
	Cíclico	Acciones %	Sensible al ciclo	Acciones %	Defensivo	Acciones %
	30,95		47,79		21,26	
	Materiales Básicos	6,49	Servicios de	8,07	Consumo Defensivo	7,30
	Consumo Cíclico	13,17	Comunicación		Salud	12,66
	Servicios Financieros	9,77	Energía	1,92	Servicios Públicos	1,30
	Inmobiliario	1,52	Industria	14,64		
			Tecnología	23,16		

No Clasificados: 0,00%

Estilo de inversión					
	Estilo de acciones	Cartera		Estilo de renta fija	Cartera
	Precio/Valor Contable	3,77		Duración efectiva	-
	Precio/Beneficio	28,05		Vencimiento efectivo	-
	Precio/Cashflow	18,40		Calidad crediticia media	-

Las 10 mayores posiciones				
Activos %	Nombre	Tipo	Sector	Pais
1,35	Bayer AG 2.38%	Bonos - Privados	-	Alemania
1,19	UniCredit S.p.A. 6.95%	Bonos - Privados	-	Italia
1,00	Naturgy Finance B.V. 4.13%	Bonos - Privados	-	España
0,98	Telecom Italia S.p.A. 1.13%	Bono - Convert	-	Italia
0,86	Amazon.com Inc	Acción	Consumo Cíclico	Estados Unidos
0,81	Aroundtown SA 2.13%	Bonos - Privados	-	Alemania
0,79	Acciona Financiacion Filiales S.A. Unipersonal 1.08%	Bonos - Privados	-	España
0,78	Electricite de France SA 2.88%	Bonos - Privados	-	Francia
0,71	Intesa Sanpaolo S.p.A. 6.63%	Bonos - Privados	-	Italia
0,70	ASML Holding NV	Acción	Tecnología	Holanda

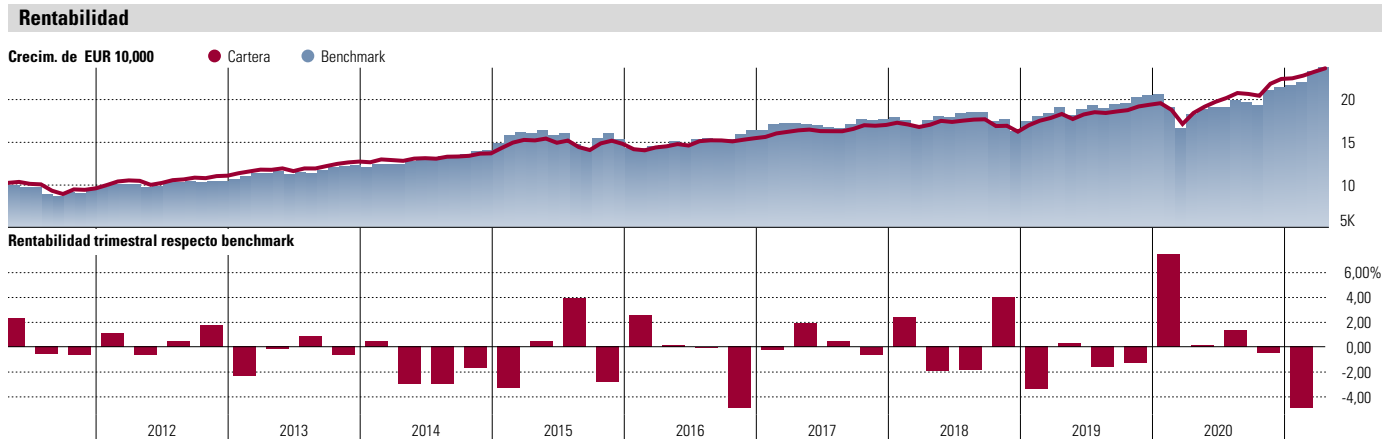
Morningstar Rendimiento X-Ray™

Benchmark

RV Global Cap. Grande Blend

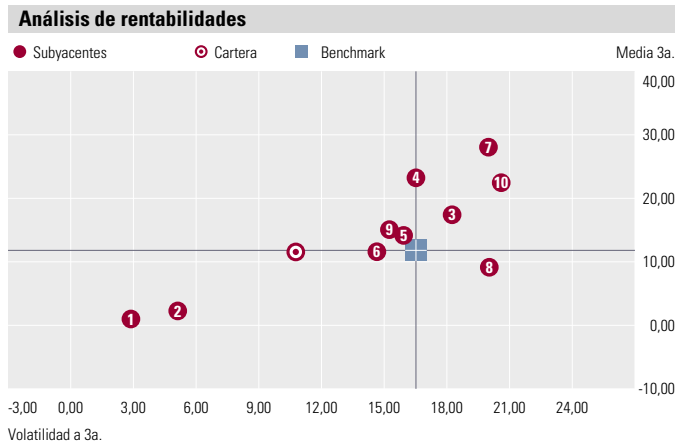
Fecha

30 abr. 2021



Rentabilidades Acumuladas	Cartera %	+/- Benchmark
3 meses	5,23	-4,51
6 meses	15,77	-7,39
1 año	28,43	-1,74
3 Años Anualizado	11,56	0,61
5 Años Anualizado	10,27	-0,14
Año	5,57	-5,03

Periodo de Rentabilidad	Mejor %	Peor %
3 meses	17,17 (jun. 09-sep. 09)	-22,84 (ago. 08-nov. 08)
6 meses	36,05 (mar. 09-sep. 09)	-32,63 (ago. 08-feb. 09)
1 año	54,41 (mar. 09-mar. 10)	-35,96 (dic. 07-dic. 08)
3 Años Anualizado	21,27 (mar. 09-mar. 12)	-15,44 (mar. 06-mar. 09)
5 Años Anualizado	17,23 (feb. 09-feb. 14)	-2,19 (may. 07-may. 12)



Matriz de correlación

	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
1	1,00									
2	0,97	1,00								
3	0,69	0,76	1,00							
4	0,56	0,61	0,86	1,00						
5	0,72	0,78	0,96	0,87	1,00					
6	0,69	0,75	0,93	0,84	0,97	1,00				
7	0,48	0,53	0,78	0,89	0,77	0,74	1,00			
8	0,68	0,75	0,88	0,80	0,91	0,91	0,66	1,00		
9	0,49	0,45	0,37	0,33	0,38	0,35	0,27	0,23	1,00	
10	0,60	0,63	0,76	0,83	0,78	0,71	0,70	0,73	0,28	1,00

■ 1.00 To 0.60 ■ 0.60 To 0.20 ■ 0.20 To -0.20 ■ -0.20 To -0.60 ■ -0.60 To -1.00

Las 10 mayores posiciones

Nombre	Activos	Medio	Vol.
1 Renta 4 Renta Fija R FI	28,00	1,00	2,88
2 Renta 4 Valor Relativo R FI	8,00	2,27	5,12
3 BlackRock Global Funds - Continental...	8,00	17,41	18,25
4 DPAM INVEST B - Equities NewGems...	8,00	23,23	16,52
5 DPAM INVEST B - Equities Europe Sustainable...	8,00	14,16	15,93
6 MFS Meridian Funds - European Value Fund A1...	8,00	11,59	14,65
7 Morgan Stanley Investment Funds - US...	8,00	28,06	19,99
8 Robeco BP Global Premium Equities D EUR	8,00	9,14	20,03
9 Ofi Financial Investment - Precious Metals R	4,00	15,07	15,25
10 Allianz Global Investors Fund - Allianz...	4,00	22,46	20,60

Estadísticas

Estadísticas de Rentabilidad y Riesgo	3a.	5a.
Volatilidad	10,77	8,79
Medio	11,56	10,20
Ratio de Sharpe	1,11	1,21
Estadísticas MPT	3a.	5a.
Alfa 3a	4,16	3,47
Beta	0,66	0,65
R cuadrado	93,21	92,04
Ratio de Información	0,15	0,02
Tracking Error	6,01	5,14

Posiciones de Cartera

Fecha

30 abr. 2021

Posiciones de Cartera									
Total 12 Posiciones	Tipo	Fecha de cartera	Rating Morningstar™	1 año	3 Años Anualizado	5 Años Anualizado	Valor de mercado (EUR)	Activos (%)	
Renta 4 Renta Fija R FI	Fondo	31 mar. 2021	★★★★★	5,11	0,96	1,36	280000,00	28,00	
Renta 4 Valor Relativo R FI	Fondo	31 mar. 2021	★★★★	10,59	2,16	3,03	80000,00	8,00	
BlackRock Global Funds - Continental European Flexible A2	Fondo	31 mar. 2021	★★★★★	53,62	16,97	14,63	80000,00	8,00	
DPAM INVEST B - Equities NewGems Sustainable B Cap	Fondo	30 abr. 2021	★★★★★	42,34	24,25	19,96	80000,00	8,00	
DPAM INVEST B - Equities Europe Sustainable B Cap	Fondo	30 abr. 2021	★★★★★	34,42	13,70	12,13	80000,00	8,00	
MFS Meridian Funds - European Value Fund A1 EUR	Fondo	31 mar. 2021	★★★★★	27,60	11,05	9,71	80000,00	8,00	
Morgan Stanley Investment Funds - US Advantage Fund A	Fondo	30 abr. 2021	★★★★	53,13	29,55	24,59	80000,00	8,00	
Robeco BP Global Premium Equities D EUR	Fondo	31 mar. 2021	★★	40,79	7,38	8,36	80000,00	8,00	
Ofi Financial Investment - Precious Metals R	Fondo	no disponible	—	31,27	14,90	8,12	40000,00	4,00	
Allianz Global Investors Fund - Allianz Oriental Income AT EUR	Fondo	31 mar. 2021	★★★★★	49,65	22,45	18,08	40000,00	4,00	
Fidelity Funds - China Consumer Fund A-Acc-EUR	Fondo	31 mar. 2021	★★★★	31,31	10,70	15,53	40000,00	4,00	
Schroder International Selection Fund Global Climate Change Equity A Accumulation EUR	Fondo	31 ene. 2021	★★★★★	59,10	21,18	17,31	40000,00	4,00	

Descargo

Los datos de rendimiento expresados representan el rendimiento pasado y no deben considerarse indicadores de resultados futuros.

Los rendimientos de fondos no reflejan transacciones activas y no necesariamente reflejan los resultados que podrían haberse obtenido mediante la administración activa de la cuenta. Los rendimientos de inversiones de otros clientes del asesor pueden diferir considerablemente de la inversión representada.

Asignación de activos

Este gráfico circular y este cuadro muestran la exposición de la cartera a las siguientes clases de activos amplias: Acciones, Bonos, Efectivo y Otro. La categoría "Otro" representa una clase de activo que Morningstar reconoce pero clasifica fuera de las clases de activos antes mencionadas. (Por ejemplo, los bienes raíces en general se clasifican como "Otro"). "No clasificado" se usa para los títulos que Morningstar no reconoce o registra. Los cuadros adyacentes al gráfico circular identifican los porcentajes de asignación de activos netos de la cartera, además de las posiciones largas del componente (activos) y las posiciones cortas o marginales (pasivos) de la cartera.

Regiones internacionales

Este conjunto de datos ofrece un desglose amplio de la exposición geográfica de una cartera, por región y por madurez del mercado. Sólo los activos accionarios no monetarios se evalúan al determinar las exposiciones. "No clasificado" indica el porcentaje de la parte accionaria de la cartera para la cual Morningstar no puede evaluar la región o el origen.

Sector de acciones

Este cuadro muestra el porcentaje de los activos accionarios de la cartera invertidos en cada uno de los tres supersectores (información, servicios y economías de producción) y 12 subclasificaciones industriales principales, en comparación con una referencia. El gráfico de sectores que acompaña al cuadro demuestra la orientación del sector de la cartera en relación con el Índice de mercado amplio de Morningstar. "No clasificado" se usa para los títulos que Morningstar no reconoce o registra. También se indica el porcentaje de cada sector que compone el índice de referencia (referencia relativa).

Las 10 tenencias subyacentes principales

Este listado indica las 10 tenencias subyacentes con mayor ponderación en la cartera, identificando los porcentajes de activos que cada una representa en la cartera, el tipo de título, la clasificación del sector y el país de origen.

Rendimiento total

El rendimiento total refleja el comportamiento sin el ajuste de costos de venta o los efectos tributarios, pero está ajustado para reflejar todos los gastos del fondo reales actuales y asume una reinversión de dividendos y plusvalías. Si se ajustan, los costos de venta reducirían el rendimiento citado.

Los rendimientos de cartera y de referencia se calculan mediante la ponderación de los rendimientos mensuales de los activos de las tenencias subyacentes y así reflejan los resultados pretributarios que un inversionista hubiera obtenido mediante el reequilibrio de la cartera en forma mensual. Estos mismos rendimientos se usan para calcular todas las estadísticas basadas en rendimientos. Los rendimientos de las tenencias individuales son los rendimientos totales correspondientes a los últimos 12 meses.

Perfil de riesgo y rendimiento

El indicador R-squared refleja el porcentaje de los movimientos de un fondo que se explican mediante movimientos en su índice de referencia, demostrando el grado de correlación entre el fondo y la referencia.

Beta es una medida de la sensibilidad de un fondo a los movimientos del mercado. Una cartera con una medida beta mayor que 1 es más volátil que el mercado y una cartera con una medida beta menor que 1 es menos volátil que el mercado.

Alfa mide la diferencia entre los rendimientos reales de un fondo y su comportamiento previsto, dado su nivel de riesgo (según la medición de beta).

El ratio de Sharpe es una medida ajustada por el riesgo que se calcula utilizando la desviación estándar y el exceso de rendimiento para determinar el beneficio por unidad de riesgo. Cuanto más alto es el ratio de Sharpe, mejor es el rendimiento ajustado por el riesgo histórico del fondo. El ratio de Sharpe se calcula para el último período de 36 meses dividiendo el exceso de rendimiento de un fondo por la desviación estándar del exceso de rendimiento de un fondo. Dado que este ratio usa la desviación estándar como medida de riesgo, se aplica de manera más apropiada cuando se analiza un fondo que constituye la única tenencia de un inversionista. El ratio de Sharpe se puede utilizar para comparar dos fondos directamente respecto del nivel de riesgo que un fondo tuvo que soportar para obtener exceso de rendimiento respecto de la tasa de interés sin riesgo.

La desviación estándar muestra cuánto se extiende un conjunto de valores por encima y por debajo del promedio para un tipo de fondo en particular. Si la desviación estándar es un número alto, positivo o negativo, entonces el fondo ha rendido por encima o por debajo de ese promedio, de acuerdo con dicho número. Si la desviación estándar es baja, entonces el fondo ha rendido cerca del promedio.

Media es el rendimiento anualizado de un fondo en un plazo de tres años.

Gráfico de crecimiento

El gráfico compara el crecimiento de un fondo con el de un índice y con el del promedio de todos los fondos en su categoría de Morningstar. Los rendimientos totales no están ajustados para reflejar los costos de ventas o los efectos tributarios, pero están ajustados para reflejar los gastos del fondo reales actuales y asumen una reinversión de los dividendos y plusvalías. Si se ajustan, los costos de venta reducirían el rendimiento citado. El índice es una cartera no administrada de títulos especificados y el promedio de la categoría y el índice no reflejan ningún gasto inicial o actual. La cartera de un fondo puede diferir significativamente de los títulos del índice. El índice es asignado por Morningstar y puede diferir de esto en el prospecto del fondo.

Gráfico de puntos de riesgo

El diagrama de puntos de riesgo/beneficio se basa en el riesgo y el rendimiento de cada tenencia a lo largo del período de tres años más reciente. El riesgo se mide como la desviación estándar del rendimiento de 3 años. El rendimiento se mide como el rendimiento medio de 3 años. El diagrama de puntos de riesgo/beneficio también contiene el riesgo y el rendimiento de la cartera.

Matriz de correlación

La matriz muestra la correlación de rendimiento entre diferentes tenencias. Una correlación de 1 indica que las dos tenencias se mueven en la misma dirección, una correlación de -1 indica que las dos tenencias se mueven en direcciones opuestas y una correlación de 0 significa que no se pudo hallar correlación. Una correlación de -1 ofrecerá la máxima diversificación.