DOCUMENTO DE DATOS FUNDAMENTALES DEL PRODUCTO

Este documento le proporciona información fundamental que debe conocer sobre este producto. No se trata de material comercial. Es una información exigida por ley para ayudarle a comprender la naturaleza, los riesgos, los costes y beneficios y perdidas potenciales de este producto y para ayudarle a compararlo con otros productos.

ALTERNATIVE CINVEST, FIL

Información general

Producto:	ALTERNATIVE CINVEST, FIL	**ISIN:**	ES0108691009
Entidad:	GESALCALA SA, S.G.I.I.C.	**Grupo:**	CRÈDIT ANDORRÀ
Dirección web:	https://www.creand.es/	**Regulador:**	Comisión Nacional del Mercado de Valores
Fecha documento:	31 de mayo de 2023	**Para más información, llame al:**	91 175 07 00

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

¿Qué es este producto?

Tipo de Producto:

El fondo pertenece a la categoría: Fondo de Inversión Libre. RENTA VARIABLE MIXTA INTERNACIONAL. El fondo no cumple con la Directiva 2009/65/EC (OICVM). Se trata de un fondo de gestión activa. Eso significa que la sociedad gestora en base a sus análisis ajusta la composición de la cartera de inversión con el objetivo de maximizar la rentabilidad, intentado obtener una rentabilidad superior a la de mercado.
Las inversiones subyacentes a este producto financiero no tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles.
En el siguiente enlace puede encontrar más información sobre el fondo en castellano y de forma gratuita (Folleto, Informe Anual, etc.):
https://creand.es/gesalcala-sgiic-sau/
El depositario de este fondo es BANCO INVERSIS, S. A.

Plazo:

El fondo no tiene prevista fecha de vencimiento, por lo que su duración es ilimitada. Este fondo puede no ser adecuado para inversores que prevean retirar su dinero en un plazo inferior a 5 años.

Objetivos de Inversión:

Tratar de maximizar la rentabilidad con un nivel de riesgo acorde con los activos en los que se invierte.

Política de Inversión:

◦ El Fondo podrá invertir entre un 0-100% de su patrimonio en IIC financieras (tradicionales, de Inversión Libre y/o ETFs), del grupo o no de la Gestora, con una política acorde con la gestión del FIL. Las IIC en las que se invierta deberán tener una liquidez diaria o como máximo mensual, para hacerla coincidir con la liquidez del Fondo.

◦ El Fondo tendrá una exposición directa o indirecta de entre el 40% y el 60% en renta variable de cualquier capitalización y sector, de emisores/mercados principalmente norteamericanos y de Europa (zona euro y no euro), sin descartar otras áeras geográficas (incluido emergentes) de forma minoritaria

◦ La parte no expuesta a renta variable, se invertirá directa o indirectamente en activos de renta fija pública/privada (incluyendo depósitos e instrumentos del mercado monetario cotizados o no, líquidos) en emisiones/emisores de la OCDE o emergentes (OCDE y no OCDE) sin limitación, con al menos mediana calidad crediticia (mínimo BBB- por S&P o equivalentes por otras agencias), sin predeterminación por tipo de emisor, ni duración media de la cartera. La inversión en renta variable de baja capitalización puede influir negativamente en la liquidez del fondo.

◦ El FIL podrá tener un máximo del 20% de la exposición total en un único emisor. En todo caso, se respetarán los principios de liquidez, transparencia y diversificación del riesgo.
◦ El FIL utilizará instrumentos financieros derivados cotizados o no en mercados organizados de derivados, con la finalidad de cobertura y como inversión, aunque de forma directa sólo se utilizarán derivados negociados en mercados organizados de derivados. La exposición a riesgo divisa será del 0-100% de la exposición total.

◦ La exposición máxima del FIL a los activos subyacentes será del 400%. El FIL no se va a endeudar. El FIL no va a firmar acuerdos de garantía financiera.

El partícipe podrá suscribir y reembolsar sus participaciones con una frecuencia mensual.
Esta participación es de acumulación, es decir, los rendimientos obtenidos son reinvertidos.

Inversor minorista al que va dirigido:

◦ Cualquier persona mayor de edad, residente en España.
◦ Clientes con conocimientos básicos sobre instrumentos financieros o sin experiencia inversora.
◦ Este fondo puede no ser adecuado para inversores que prevean retirar su dinero en un plazo inferior a 5 años.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador de riesgo

El indicador de riesgos presupone que usted mantendrá el producto durante 5 años.

El indicador resumido de riesgo es una guía del nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra las probabilidades de que el producto pierda dinero debido a la evolución de los mercados o porque no podamos pagarle.

Hemos clasificado este producto en la clase de riesgo [3] en una escala de 7, en la que 3 significa «un riesgo medio bajo».
Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como «media baja» y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en la capacidad de pagarle como «improbable».
Los riesgos a los que está expuesto el tomador son de tipo de interés y crédito, es decir, las inversiones subyacentes del producto podrán verse afectadas en su valoración por variaciones de tipo de interés y movimientos en la prima de riesgo de los emisores de los activos en cartera.
Este producto no incluye protección alguna contra la evolución futura del mercado, por lo que podría perder una parte o la totalidad de su inversión.
El producto puede tener exposición al riesgo de divisa.
La inversión en renta fija de baja calidad crediticia o en renta variable de baja capitalización puede influir negativamente en la liquidez del fondo.
Este indicador resumido de riesgo no tiene en cuenta el eventual riesgo de sostenibilidad del producto.

Escenarios de rentabilidad

Lo que obtenga de este producto dependerá de la evolución futura del mercado, la cual es incierta y no puede predecirse con exactitud.
Los escenarios desfavorable, moderado y favorable que se muestran son ilustraciones basadas en la rentabilidad más baja, media y más alta del producto

Periodo de mantenimiento recomendado:	**5 años**		
Inversión:	**€10.000**		
Escenarios		**En caso de salida después de 1 año**	**En caso de salida después de 5 años**
Mínimo:	**No hay una rentabilidad mínima garantizada. Podría perder una parte o la totalidad de su inversión.**		
Tensión	**Lo que podría recibir tras los costes**	€7.360	€7.700
	Rendimiento medio cada año	-26,43%	-5,08%
Desfavorable	**Lo que podría recibir tras los costes**	€9.420	€9.290
	Rendimiento medio cada año	-5,78%	-1,47%
Moderado	**Lo que podría recibir tras los costes**	€10.030	€10.190
	Rendimiento medio cada año	0,30%	0,38%
Favorable	**Lo que podría recibir tras los costes**	€10.720	€10.590
	Rendimiento medio cada año	7,20%	1,14%

Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto propiamente dicho, pero es posible que no incluyan todos los costes que usted deba pagar a su asesor o distribuidor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en la cantidad que reciba.

El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados.

La rentabilidad a periodo de mantenimiento en el escenario desfavorable se produjo en el periodo: 31/03/2017 - 31/03/2020 a partir del benchmark compuesto por: Renta variable mundial y EURIBOR 1 día. La rentabilidad a periodo de mantenimiento en el escenario moderado se produjo en el periodo: 30/04/2013 - 30/04/2018 a partir del benchmark compuesto por: Renta variable mundial y EURIBOR 1 día. La rentabilidad a periodo de mantenimiento en el escenario favorable se produjo en el periodo: 31/10/2016 - 29/10/2021 a partir del benchmark compuesto por: Renta variable mundial y EURIBOR 1 día.

¿Qué pasa si GESALCALA SA, S.G.I.I.C. no puede pagar?

Al tratarse de una institución de inversión colectiva, la situación de insolvencia de GESALCALA, S. A., S. G. I. I. C. no afectaría al patrimonio invertido en el producto. El rendimiento de los activos subyacentes en los que invierta la IIC son los que determinarán la posibilidad de impago de la inversión. No existe un régimen de compensación o garantía que proteja al inversor minorista.

¿Cuáles son los costes?

Costes a lo largo del tiempo

Los cuadros muestran las cantidades que se detraen de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estas cantidades dependen de cuánto invierta, durante cuánto tiempo tenga el producto. Las cantidades mostradas son ilustraciones basadas en un ejemplo de importe de inversión y diferentes períodos de inversión posibles. Hemos asumido:

- En el primer año recuperaría la cantidad que invirtió (0% de rendimiento anual). Para los otros períodos de tenencia, hemos asumido que el producto se comporta como se muestra en el escenario moderado.

- Se invierten 10.000 EUR.

Plazo de la inversión	**En caso de salida después de 1 año**	**En caso de salida después de 5 años**
Costes Totales	**237 €**	**1.181 €**
Impacto del coste anual (*)	2,4%	2,4%

(*)Refleja la medida en que los costes reducen su rendimiento cada año a lo largo del período de mantenimiento. Por ejemplo, muestra que, en caso de salida al término del período de mantenimiento recomendado, el rendimiento medio que se prevé que obtendrá cada año será del 2,74% antes de deducir los costes y del 0,38% después de deducir los costes.

Composición de los costes

Costes únicos a la entrada o salida		Incidencia anual de los costes en caso de salida después de 1 año
Costes de entrada	No hay comisión de entrada para este producto.	0 €
Costes de salida	No hay comisión de salida para este producto.	0 €
Costes recurrentes cargados cada año		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	1,93% del valor de su inversión por año. Esto es una estimación basada en los costes reales del año pasado. Se incluyen la comisión por gestión, costes de depositaria y otros costes operativos, como por ejemplo gastos de auditoria.	194 €
Costes de operación	0,00% del valor de su inversión por año. Esto es una estimación de los costes en los que se incurre al comprar y vender los activos subyacentes de este producto. La cuantía real variará en función del volumen de compras y ventas.	0 €
Costes accesorios cargados en circunstancias específicas		
Comisiones sobre resultados (y participación en cuenta)	Se cobrará un 10,00% sobre resultados.El importe real variará en función de lo buenos que sean los resultados de su inversión. La estimación de los costes agregados anteriores incluye la media de los últimos 5 años. La comisión estimada es de 0,43%.	43 €

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

Período de mantenimiento recomendado: 5 años

Las órdenes cursadas por el partícipe a partir de las 14:00 horas, o un día inhábil se tramitarán junto con las órdenes realizadas al día siguiente hábil. A estos efectos, se entiende por día hábil, todos los días, excepto sábados y domingos, festivos nacionales y festivos de contratación en la Bolsa española. No se considerarán días hábiles aquéllos en los que no exista mercado para los activos que representen más del 5% del patrimonio. Los comercializadores podrán fijar horas de corte distintas y anteriores a la establecida con carácter general por la Sociedad Gestora, debiendo ser informado el partícipe al respecto por el comercializador. Si las solicitudes de reembolso a una fecha determinada exceden del 15% del patrimonio cada petición podrá verse prorrateada para que los activos reembolsados no superen dicho porcentaje. Si no existe renuncia expresa, la parte no abonada, se reembolsará con prioridad en la siguiente fecha de liquidez, conforme al valor liquidativo correspondiente a dicha fecha. Para cada petición de reembolso el prorrateo solo podrá aplicarse una vez.

No existe comisión de reembolso.

¿Cómo puedo reclamar?

Cualquier reclamación puede ser presentada ante el Departamento de Atención al Cliente de GESALCALA SA, S.G.I.I.C. mediante:

Enlace web: gesalcala@creand.es

Otros datos de interés

El folleto y el reglamento de gestión del Fondo se pueden encontrar en la página de la CNMV. En el siguiente enlace puede encontrar más información sobre los escenarios de rentabilidad anterior y las rentabilidades históricas: https://creand.es/gesalcala-sgiic-sau/
Asesor de inversión: JM INVESTMENT KAPITAL PARTNERS EAF, SL