

FINALIDAD

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

PRODUCTO

Denominación del producto: PATRIVAL, FI

Nombre del productor del PRIIP: PATRIVALOR, S.G.I.I.C., S.A

ISIN: ES0142404039

Sitio web del productor del PRIIP: www.patrivalor.com

Para más información llame al número de teléfono 91 544 7979.

La Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV) es responsable de la supervisión de PATRIVALOR, S.G.I.I.C., S.A, en relación con este documento de datos fundamentales.

Este PRIIP está autorizado en España con número de registro: 349

PATRIVALOR, S.G.I.I.C., S.A está autorizada en España y está regulada por la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV).

Fecha de elaboración del documento de datos fundamentales: 31/12/2025

¿QUÉ ES ESTE PRODUCTO?**TIPO**

El fondo de inversión es un producto de inversión regulado y no complejo en la medida en que se pueden reembolsar de forma frecuente a precios conocidos por el público; es fácil conocer su valor en cualquier momento y hacerse efectivo; el inversor no puede perder un importe superior a su coste de adquisición; existe información pública, completa y comprensible para el inversor minorista, sobre las características del producto y no es un producto derivado.

PLAZO

Este producto no tiene una fecha de vencimiento determinada.

OBJETIVOS

Obtener rentabilidad mediante la inversión hasta un 99% de la cartera en valores de renta variable, tanto nacional como internacional. En cuanto a la internacional, invierte preferentemente en valores cotizados en otros mercados de Europa, EEUU y Canadá. La inversión en renta fija se concentrará principalmente en bonos y pagarés públicos, aunque también se invierte en renta fija privada de emisores de Europa y EEUU.

Este fondo puede incluir activos de baja calidad según lo señalado en el folleto informativo.

Se podrá operar con derivados con la finalidad de cobertura y/o de inversión. Esta operativa, como se indica en el folleto, comporta riesgos por la posibilidad de que la cobertura no sea perfecta, por el apalancamiento que conlleva y por la inexistencia de una cámara de compensación.

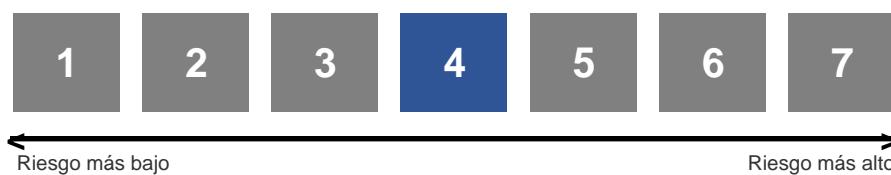
El fondo no se gestiona en relación a los índices (fondo activo) sino que se utilizan a efectos meramente comparativos, con las ponderaciones que se indican: (40%) Stoxx 600 Net Return Index, (20%) S&P 500 Net Total Return y (40%) Índice Euro Deposit O/N Currency.

INVERSOR MINORISTA AL QUE VA DIRIGIDO

Destinado a inversores que quieren tener una exposición completa a los mercados dado que es un fondo de Renta variable global que sigue una filosofía de valor y cuenta con un amplio rango de inversión.

¿QUÉ RIESGOS CORRO Y QUÉ PODRÍA OBTENER A CAMBIO?

INDICADOR DE RIESGO



Este indicador de riesgo presupone que usted mantendrá el producto durante 3 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 4 en una escala de 7, en la que 4 significa un riesgo medio. Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como media y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en nuestra capacidad de pagarle como posible. 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. Si no podemos pagarle lo que se le debe, podría perder toda su inversión. No obstante, puede beneficiarse de un régimen de protección del consumidor. El indicador anterior no tiene en cuenta esta protección. Otros riesgos de importancia significativa no incluidos en el indicador resumido de riesgo son el riesgo de liquidez, el riesgo por la posible inversión en renta fija de baja calidad crediticia o en renta variable de baja capitalización, el riesgo de sostenibilidad, el riesgo de concentración geográfica o sectorial, el riesgo por inversión en instrumentos financieros derivados y el riesgo por inversión en países emergentes. Es importante tener en cuenta que la categoría (1) no significa que la inversión esté libre de riesgo.

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 durante los últimos 10 años. Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro.

Período de mantenimiento recomendado: 3 años			
Ejemplo de inversión: 10.000 €		En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 3 años
Escenarios		En caso de salida después de 1 año	
Mínimo	No hay un rendimiento mínimo garantizado. Podría perder parte o la totalidad de su inversión.		
Tensión	Lo que podría recibir tras deducir los costes Rendimiento medio cada año	3.800 € -62,02 %	4.490 € -23,40 %
Desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes Rendimiento medio cada año	7.610 € -23,92 %	9.090 € -3,14 %
Moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes Rendimiento medio cada año	10.620 € 6,20 %	11.520 € 4,84 %
Favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes Rendimiento medio cada año	14.080 € 40,84 %	14.580 € 13,40 %

Rentabilidades pasadas no son indicativas de resultados futuros.

Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto propiamente dicho, pero es posible que no incluyan todos los costes que usted deba pagar a su asesor o distribuidor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en la cantidad que reciba. El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados. El escenario desfavorable se produjo para una inversión entre 03/2017 y 03/2020. El escenario moderado se produjo para una inversión entre 05/2021 y 05/2024. El escenario favorable se produjo para una inversión entre 12/2018 y 12/2021.

¿QUÉ PASA SI PATRIVALOR, S.G.I.I.C., S.A NO PUEDE PAGAR?

Dirigido a cualquier inversor con capacidad para asumir pérdidas en relación al nivel de riesgo del fondo y teniendo en cuenta el horizonte temporal inversor indicado para el fondo.

¿CUÁLES SON LOS COSTES?

La persona que le asesore sobre este producto o se lo venda puede cobrarle otros costes. En tal caso, esa persona le facilitará información acerca de estos costes y de la incidencia que tienen en su inversión.

COSTES A LO LARGO DEL TIEMPO

Los cuadros muestran los importes que se detraen de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estos importes dependen de cuánto invierte y de cuánto tiempo mantiene el producto. Los importes indicados aquí ilustran un ejemplo de inversión de una determinada cuantía durante diferentes períodos de inversión posibles. Hemos partido de los siguientes supuestos:

- El primer año recuperaría usted el importe invertido (rendimiento anual del 0 %). En relación con los demás períodos de mantenimiento, hemos supuesto que el producto evoluciona tal como muestra el escenario moderado.
- Se invierten 10.000 €

Inversión 10.000 €	En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 3 años
Costes totales	166 €	555 €
Incidencia anual de los costes (*)	1,7 %	1,8 %

(*) Refleja la medida en que los costes reducen su rendimiento cada año a lo largo del período de mantenimiento. Por ejemplo, muestra que, en caso de salida al término del período de mantenimiento recomendado, el rendimiento medio que se prevé que obtendrá cada año será del 6,64 % antes de deducir los costes y del 4,84 % después de deducir los costes.

COMPOSICIÓN DE LOS COSTES

El siguiente cuadro muestra:

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

Costes únicos de entrada o salida		En caso de salida después de 1 año
Costes de entrada	No cobramos comisión de entrada.	0 €
Costes de salida	No cobramos una comisión de salida por este producto.	0 €
Costes corrientes detraídos cada año		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	1,5 % del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año.	150 €
Costes de operación	0,2 % del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación de los costes en que incurrimos al comprar y vender las inversiones subyacentes del producto. El importe real variará en función de la cantidad que compremos y vendamos.	16 €
Costes accesorios detraídos en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento y participaciones en cuenta	No se aplica ninguna comisión de rendimiento a este producto.	0 €

¿CUÁNTO TIEMPO DEBO MANTENER LA INVERSIÓN, Y PUEDO RETIRAR EL DINERO DE MANERA ANTICIPADA?

PERÍODO DE MANTENIMIENTO RECOMENDADO: 3 AÑOS

El período de mantenimiento recomendado es de 3 años. No obstante, usted puede rescatar su inversión tanto de forma total como parcial con anterioridad a esta situación.

¿CÓMO PUEDO RECLAMAR?

Puede dirigir su queja o reclamación al servicio de atención al cliente de PATRIVALOR SGIIC, S.A. mediante carta postal al Servicio de Atención al Cliente de PATRIVALOR SGIIC, S.A. en Pº Castellana 12, 2º derecha (28046 Madrid) o mediante correo electrónico a defensaclientes@patrivalor.com.

Igualmente se podrá dirigir al Comisionado para la Defensa del Inversor de la CNMV siendo necesario, para ello, haberse dirigido primero al Servicio de Atención al Cliente indicado anteriormente.

OTROS DATOS DE INTERÉS

Este documento debe ser entregado, previo a la suscripción, con el último informe semestral publicado. Estos documentos pueden solicitarse gratuitamente a las entidades comercializadoras, a los registros de CNMV así como a la SGIIC, junto con el folleto -que contiene el Reglamento de Gestión y un mayor detalle de la información- y el último informe anual (que se corresponde con el del segundo semestre de cada año). En dicho Informe se podrá consultar los gráficos de rentabilidades históricas.

Los documentos también pueden ser consultados de forma gratuita por medios telemáticos en la web de la Sociedad Gestora <https://patrivalor.com/fondos-patrival.php> y en la de la CNMV (www.cnmv.es) en la sección de consultas IICs. El valor liquidativo del fondo se puede consultar en la web de la Sociedad Gestora www.patrivalor.com.

El depositario del fondo es CECABANK S.A.