

Finalidad

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

Producto

Nombre del PRIIP: CBNK Renta Fija 2027, F.I. ISIN: ES0116371008.

Nombre del productor del PRIIP: CBNK Gestión de Activos S.G.I.I.C., S.A.U. (perteneciente al Grupo CBNK).

Detalles de contacto: Para más información puede consultar la página web: gestiondeactivos.cbnk.es o llamar al número + 34 91 319 34 48.

Autoridad competente supervisora de CBNK Gestión de Activos en relación con este documento: Comisión Nacional del Mercado de Valores (C.N.M.V.)

Número de registro oficial en C.N.M.V.: 4443. Este PRIIP está autorizado en España.

Fecha de elaboración 13 septiembre 2024

¿Qué es este producto?

Tipo de producto: Fondo de inversión mobiliaria de carácter financiero (UCIT).

Nombre del depositario: Banco Inversis, S.A. (Grupo Banca March).

Plazo: El producto tiene vencimiento determinado: 15/10/2027, en los 3 meses siguientes al 15 de octubre de 2027, se comunicará a los partícipes las nuevas condiciones del fondo. No puede ser rescindido unilateralmente por el productor. El partícipe puede reembolsar sus participaciones en cualquier momento al publicarse valor liquidativo diario.

Objetivos: Fondo de inversión de Renta Fija Euro. La gestión del fondo es activa, es decir, el gestor tiene capacidad de decisión sobre la composición de su cartera, con sujeción a los objetivos y la política de inversión establecidos. El fondo no tiene un benchmark ni un objetivo de rentabilidad absoluto, su objetivo de gestión será tratar de mantener una rentabilidad acorde con los tipos de los activos en los que invierte, descontadas las comisiones, al plazo remanente en cada momento, hasta el horizonte temporal (15/10/2027). Se comprará una cartera que trate de conseguir una rentabilidad a vencimiento.

Invierte 100% de la exposición total en renta fija principalmente privada y minoritariamente pública, incluyendo depósitos, instrumentos del mercado monetario cotizados o no, líquidos, y hasta un 10% en deuda subordinada (derecho de cobro posterior a acreedores comunes). Los emisores/mercados serán fundamentalmente de la OCDE (máx. 10% en emergentes).

En el momento de la compra las emisiones tendrán al menos media calidad crediticia (mínimo BBB-) o la de España si ésta fuera inferior, pudiendo invertir hasta 10% de la exposición total en emisiones de baja calidad (inferior a BBB-) o sin rating. Si hay bajadas sobrevenidas los activos podrán mantenerse en cartera. La cartera se irá comprando al contado hasta el 31 de octubre de 2024 y se prevé mantener los activos hasta el vencimiento de la estrategia, pudiendo haber cambios en las emisiones por criterios de gestión. No habrá exposición a riesgo divisa. Duración media inicial de la cartera: 3 años e irá disminuyendo al acercarse al horizonte temporal.

Tras el horizonte temporal de la estrategia se invertirá en activos que preserven y estabilicen el valor liquidativo, comunicándose a los partícipes dentro de los tres meses siguientes las nuevas condiciones del fondo. Se podrá operar con derivados negociados en mercados organizados de derivados con la finalidad de cobertura y de inversión.

LAS INVERSIONES EN RENTA FIJA REALIZADAS POR EL FONDO TENDRÍAN PÉRDIDAS SI LOS TIPOS DE INTERÉS SUBEN, POR LO QUE LOS REEMBOLSOS REALIZADOS ANTES DEL VENCIMIENTO PUEDEN SUPONER PÉRDIDAS PARA EL INVERSOR. TODO REEMBOLSO REALIZADO CON ANTERIORIDAD AL VENCIMIENTO SOPORTARÁ UNA COMISIÓN DEL 5%, EXCEPTO SI SE ORDENA EN ALGUNA DE LAS FECHAS ESPECÍFICAMENTE PREVISTAS. EL FONDO PUEDE INVERTIR UN PORCENTAJE DEL 10% EN EMISIONES DE RENTA FIJA DE BAJA CALIDAD CREDITICIA, POR LO QUE TIENE UN RIESGO DE CRÉDITO ALTO.

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

Inversor minorista al que va dirigido: Cualquier tipo de inversor con capacidad para asumir pérdidas en relación con los riesgos del fondo, y cuyo horizonte de inversión esté alineado con el plazo indicativo de la inversión.

Para más información puede consultar la página web del productor gestiondeactivos.cbnk.es, en la que se encuentran todos los documentos legales y valores liquidativos, o en las entidades comercializadoras o en los registros de la C.N.M.V. (disponibles en castellano). El valor liquidativo también se puede consultar en el Boletín de Cotización de la Bolsa de Valores de Madrid. A su vez, pueden solicitarse gratuitamente a las entidades comercializadoras y al productor, el folleto, el último informe semestral y el último informe anual.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

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

←
Riesgo más bajo

→
Riesgo más alto



Hemos clasificado el producto como riesgo 2, **riesgo bajo** debido a la inversión en renta fija corporativa con la calidad crediticia descrita, teniendo en cuenta las bajadas sobrevenidas, sin exposición a riesgo de divisa.

El indicador de riesgo presupone que usted mantendrá el producto durante un mínimo del horizonte temporal del fondo (15/10/2027). 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. **LAS INVERSIONES EN RENTA FIJA REALIZADAS POR EL FONDO TENDRÍAN PÉRDIDAS SI LOS TIPOS DE INTERÉS SUBEN, POR LO QUE LOS REEMBOLSOS REALIZADOS ANTES DEL VENCIMIENTO PUEDEN SUPONER PÉRDIDAS PARA EL INVERSOR. TODO REEMBOLSO REALIZADO CON ANTERIORIDAD AL VENCIMIENTO SOPORTARÁ UNA COMISIÓN DEL 5%, EXCEPTO SI SE ORDENA EN ALGUNA DE LAS FECHAS ESPECÍFICAMENTE PREVISTAS. EL FONDO PUEDE INVERTIR UN PORCENTAJE DEL 10% EN EMISIONES DE RENTA FIJA DE BAJA CALIDAD CREDITICIA, POR LO QUE TIENE UN RIESGO DE CRÉDITO ALTO.** Inversión mínima inicial: 6 Euros.

Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto propiamente dicho. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en la cantidad que reciba. 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. El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados. El escenario desfavorable se produjo para una inversión de EUR10.000 entre 30/09/2019 y 30/09/2022. El escenario moderado se produjo para una inversión de EUR10.000 entre 30/11/2015 y 30/11/2018. El escenario favorable se produjo para una inversión de EUR10.000 entre 31/10/2014 y 31/10/2017.

Periodo de mantenimiento recomendado:		3 años	
Ejemplo de inversión:		10.000 EUR	
		En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después 15/10/2027
Escenarios			
Mínimo	No hay un rendimiento mínimo garantizado. Podría perder parte o la totalidad de su inversión.		
Tensión	Lo que podría recibir tras deducir los costes	7.990 EUR	10.753 EUR
	Rendimiento medio cada año	-20,12%	2,45%
Desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	8.880 EUR	10.753 EUR
	Rendimiento medio cada año	-11,24%	2,45%
Moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes	10.070 EUR	10.753 EUR
	Rendimiento medio cada año	0,70%	2,45%
Favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	10.670 EUR	10.753 EUR
	Rendimiento medio cada año	6,72%	2,45%

¿Qué pasa si CBNK Gestión de Activos no puede pagar?

El patrimonio del producto está totalmente segregado de CBNK Gestión de Activos S.G.I.I.C., S.A.U. y custodiado en Banco Inversis, S.A., por lo que la capacidad de pago de CBNK Gestión de Activos no supone un riesgo para el cliente.

¿Cuáles son los costes?

Los cuadros muestran los importes que se deducen 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 EUR.

	En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 3 años
Costes totales	69 EUR	207 EUR
Incidencia anual de los costes (*)	0,7%	0,7% cada año

(*) Refleja la medida en que los costes reducen su rendimiento cada año a lo largo del período de mantenimiento. Por ejemplo, muestra que, en caso de salida al término del período de mantenimiento recomendado, el rendimiento medio que se prevé que obtendrá cada año será del 3.14 % antes de deducir los costes y del 2.45 % después de deducir los costes.

Es posible que compartamos parte de los costes con la persona que le vende el producto para cubrir los servicios que le presta. El importe le será comunicado.

En el siguiente cuadro se muestran las diferentes categorías de costes.

Costes únicos de entrada o salida		En caso de salida después de 1 año
Costes de entrada	El impacto de los costes que pagará usted al realizar esta inversión.	500 EUR
Costes de salida	El impacto de los costes al salir de la inversión. Estos costes sólo se aplican si realiza reembolsos fuera de las ventanas de liquidez establecidas, es decir, no se aplicarán los días 31 de enero de 2025, 2026 y 2027, el 30 de abril de 2025, 2026 y 2027, el 31 de julio de 2025, 2026 y 2027 y el 31 de octubre de 2025 y 2026 o, si fueran inhábiles, el siguiente día hábil posterior, respectivamente. A estos reembolsos se les aplicará el valor liquidativo correspondiente a dichas fechas.	500 EUR
Costes corrientes detraídos cada año		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	El impacto de los costes anuales de la gestión de sus inversiones.	63 EUR
Costes de operación	El impacto de los costes de la compraventa de la inversión subyacente para el producto. El importe real variará en función de la cantidad que compremos y vendamos.	6 EUR
Costes accesorios detraídos en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento	No se aplica ninguna comisión de rendimiento a este producto.	0 EUR

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

El periodo recomendado de mantenimiento es el horizonte temporal del fondo (15/10/2027). Usted puede deshacer su inversión en cualquier momento pero existen comisiones de descuento de salida del producto si el reembolso se realiza fuera de las ventanas de liquidez establecidas, puede consultar esta información en la sección ¿Cuáles son los Costes? de este documento.

¿Cómo puedo reclamar?

El cliente podrá dirigir su reclamación al Servicio de atención al cliente Grupo CBNK sito en Calle Almagro 8, 7ª planta, 28010, Madrid mediante correo postal o mediante correo electrónico a la dirección: atencionalcliente@cbnk.es.

En caso de disconformidad con la resolución del Servicio de Atención al Cliente, o si transcurren más de dos meses desde su presentación de la queja o reclamación sin obtener resolución, podrá dirigirse al Servicio de Reclamaciones de la Comisión Nacional del Mercado de Valores (C.N.M.V.): Oficina de Atención al Inversor de la Comisión Nacional del Mercado de Valores. C/ Edison 4, 28006, Madrid. www.cnmv.es.

Otros datos de interés

Para obtener información completa y detallada del producto puede dirigirse a la web de CBNK Gestión de Activos: gestiondeactivos.cbnk.es donde encontrará la documentación legal del producto y a las oficinas de los comercializadores. A su vez, en la web de CBNK Gestión de Activos usted podrá encontrar información sobre la rentabilidad histórica del producto de los 10 últimos años.

En los siguientes enlaces puede acceder a los documentos de rentabilidad histórica y rentabilidad mensual.

Rentabilidad Histórica

https://documents.feprecisionplus.com/priip/gest/prp/gf2zero_0yae_es-es_past_perf_eu_do_gestifonsapastperf.pdf

Rentabilidad Mensual

(https://documents.feprecisionplus.com/priip/gest/prp/gf2zero_0yae_es-es_monthly_perf_eu_do_gestifonsamonthlyperf.pdf)