
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: CBNK R.F. CORPORAT. 2026 PREMIUM

Nombre del productor del PRIIP: CBNK GESTION DE ACTIVOS, S.G.I.I.C., S.A.U.

ISIN: ES0116373020

Sitio web del productor del PRIIP: <https://cbnk.es/gestion-de-activos>

Para más información llame al número de teléfono +34 913193448.

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

Este PRIIP está autorizado en España con número de registro: 5777-3

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

Fecha de elaboración del documento de datos fundamentales: 19/09/2025

¿QUÉ ES ESTE PRODUCTO?**TIPO**

Fondo de inversión mobiliaria de carácter financiero (UCIT).

PLAZO

El producto tiene vencimiento determinado: 01/12/2026, en los 3 meses siguientes al 01 de diciembre de 2026, 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

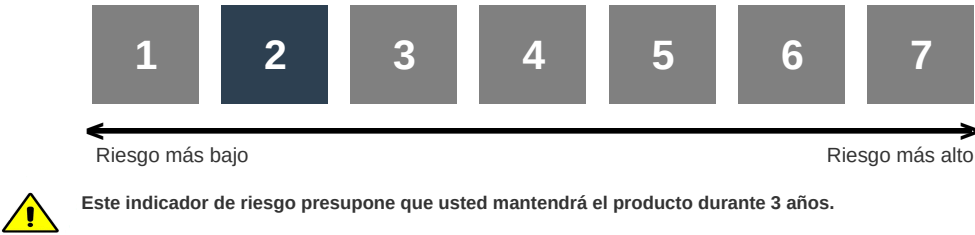
Fondo de inversión de Renta Fija Euro. La gestión del fondo es activa, es decir, el gestor tiene capacidad de decisión sobre la composición de su cartera, con sujeción a los objetivos y la política de inversión establecidos. El fondo no tiene un benchmark ni un objetivo de rentabilidad absoluto, su objetivo 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 (01/12/2026). Invierte 100% de la exposición total en renta fija pública y privada en euros (incluyendo instrumentos del mercado monetario cotizados o no, líquidos, y hasta un 10% en depósitos, sin titulizaciones). de emisores y mercados OCDE. Al menos el 60% de la exposición total será en deuda corporativa de emisores/mercados de la zona euro. Al menos el 90% de la cartera tendrá vencimiento dentro de los 6 meses anteriores o posteriores a 01/12/2026. De la cartera de renta fija al menos el 70% de la renta fija tendrá, en el momento de la compra, calidad crediticia mínima media (mínimo BBB-) o, si fuera inferior, la que tenga el Reino de España en ese momento. Si hay bajadas sobrevenidas de rating, los activos podrán mantenerse en cartera. Un 30% de la cartera podrá tener rating inferior a BBB- o no tener rating pudiendo influir negativamente en la liquidez del fondo. Hasta 15% de la exposición total será deuda subordinada (última en orden de prelación en el derecho de cobro). La cartera se comprará al contado y se prevé mantener los activos hasta el vencimiento de la estrategia, si bien puede haber cambios en las emisiones por criterios de gestión. No habrá exposición a riesgo divisa. Desde el 02/12/2026 estará en liquidez y activos que preserven y establezcan el valor liquidativo, con calidad crediticia media y duración media a 3 meses pudiéndose mantener en cartera los activos pendientes de vencer a dicha fecha. 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 TENDRÁN PÉRDIDAS SI LOS TIPOS DE INTERÉS SUBEN, POR LO QUE LOS REEMBOLSOS REALIZADOS ANTES DEL VENCIMIENTO PUEDEN SUPONER PÉRDIDAS PARA EL INVERSOR. EL FONDO PUEDE INVERTIR UN PORCENTAJE DEL 30% EN EMISIONES DE RENTA FIJA DE BAJA CALIDAD CREDITICIA, POR LO QUE TIENE UN RIESGO DE CRÉDITO MUY ELEVADO. 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

Inversores con conocimientos básicos en mercados de capitales (bonos y acciones) y/o con experiencia en los mismos. Inversores que están dispuestos a aceptar una pérdida equivalente al VAR estimado del fondo en cada momento con una tolerancia al riesgo baja. Inversores que están dispuestos a mantener el producto durante un plazo igual o superior al horizonte temporal del Fondo (01/12/2026). Inversores cuyo objetivo sea la obtención de rentabilidad del capital invertido.

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). A su vez, pueden solicitarse gratuitamente a las entidades comercializadoras y al productor, el folleto y los últimos informes semestral y anual.

¿QUÉ RIESGOS CORRO Y QUÉ PODRÍA OBTENER A CAMBIO?
INDICADOR DE RIESGO



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 2 en una escala de 7, en la que 2 significa un riesgo bajo. Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como baja y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en nuestra capacidad de pagarle como muy improbable. 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. Otros riesgos de importancia significativa no incluidos en el indicador resumido de riesgo son el riesgo de tipo de interés, el riesgo de inversión en países emergentes, el riesgo de contraparte, el riesgo derivado de cobertura de las inversiones de contado, el riesgo de las inversiones de contado por el apalancamiento que conllevan, el riesgo de sostenibilidad de las inversiones, el riesgo derivado de la inversión en activos de baja calidad crediticia y el riesgo de liquidez.

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

Período de mantenimiento recomendado: 3 años			
Importe de la inversión: 10.000 €			
Escenarios		En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 3 años
Mínimo	No hay un rendimiento mínimo garantizado. Podría perder parte o la totalidad de su inversión.		
Tensión	Lo que podría recibir tras deducir los costes	8.779 €	8.690 €
	Rendimiento medio cada año	-12,21 %	-4,57 %
Desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	8.779 €	8.690 €
	Rendimiento medio cada año	-12,21 %	-4,57 %
Moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes	10.050 €	9.939 €
	Rendimiento medio cada año	0,50 %	-0,21 %
Favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	10.670 €	11.026 €
	Rendimiento medio cada año	6,70 %	3,31 %

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 09/2019 y 09/2022. El escenario moderado se produjo para una inversión entre 10/2017 y 10/2020. El escenario favorable se produjo para una inversión entre 06/2022 y 06/2025.

¿QUÉ PASA SI CBNK GESTION DE ACTIVOS, S.G.I.I.C., S.A.U. 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?

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 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 €

Inversión 10.000 €	En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 3 años
Costes totales	538 €	613 €
Incidencia anual de los costes (*)	5,4 %	2,0 %

(*) Refleja la medida en que los costes reducen su rendimiento cada año a lo largo del período de mantenimiento. Por ejemplo, muestra que, en caso de salida al término del período de mantenimiento recomendado, el rendimiento medio que se prevé que obtendrá cada año será del 1,79 % antes de deducir los costes y del -0,21 % después de deducir los costes.

Es posible que compartamos parte de los costes con la entidad que le vende el producto para cubrir los servicios que le presta. Esta entidad le informará del importe.

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	El impacto de los costes que pagará usted al realizar esta inversión. Estos costes sólo se aplican si realiza suscripciones fuera de las ventanas de liquidez establecidas, es decir, no se aplicarán los días 15 de cada mes, o siguiente hábil, dentro del periodo comprendido entre octubre de 2023 y 1 de diciembre de 2026.	500 €
Costes de salida	No cobramos una comisión de salida por este producto.	0 €
Costes corrientes deducidos cada año		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	0,4 % del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año.	37 €
Costes de operación	0,0 % 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.	1 €
Costes accesorios deducidos 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 periodo recomendado de mantenimiento es el horizonte temporal del fondo (01/12/2026). Usted puede deshacer su inversión en cualquier momento, no existiendo costes/comisiones de salida del producto.

¿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

CBNK Gestión de Activos, S.G.I.I.C., S.A.U. pertenece al Grupo CBNK. El Depositario del fondo es Banco Inversis, S.A. (Grupo Banca March). 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 5 últimos años.

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

Rentabilidad Histórica

<https://cbnk.es/dam/cbnk/documents/renta-fija-corporativa-2026-fi/-X--RF-CORPORATIVA-2026---RENTABILIDAD-HIST-RICA-CLASE-PREMIUM.pdf>

Rentabilidad Mensual

<https://cbnk.es/dam/cbnk/documents/renta-fija-corporativa-2026-fi/-X--RF-CORPORATIVA-2026---RENTABILIDAD-MENSUAL-CLASE-PREMIUM.pdf>