
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 RENTA FIJA 2027, FI

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

ISIN: ES0116371008

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: 4443

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: 12/09/2026

¿QUÉ ES ESTE PRODUCTO?**TIPO**

Fondo de inversión mobiliaria de carácter financiero (UCIT).

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 TENDRÁN 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.

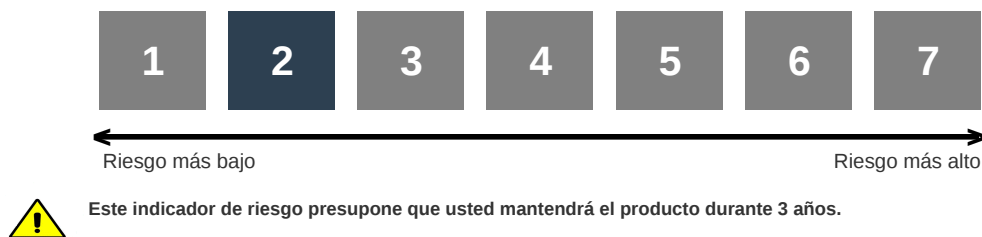
INVERSOR MINORISTA AL QUE VA DIRIGIDO

Inversores con conocimientos básicos en mercados de capitales (bonos y acciones) y/o con experiencia en los mismos, que están dispuestos a aceptar una pérdida equivalente al VAR estimado del fondo en cada momento con una tolerancia al riesgo baja, a mantener el producto durante un plazo igual o superior al horizonte temporal del fondo (15/10/2027) y 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, el último informe semestral y el último informe 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 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 y el riesgo derivado de la inversión en activos de baja calidad crediticia. 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 €			
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 Rendimiento medio cada año	8.170 € -18,35 %	8.070 € -6,89 %
Desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes Rendimiento medio cada año	8.270 € -17,26 %	8.510 € -5,22 %
Moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes Rendimiento medio cada año	10.190 € 1,89 %	9.880 € -0,41 %
Favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes Rendimiento medio cada año	10.980 € 9,82 %	10.950 € 3,07 %

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 09/2019 y 09/2022. El escenario moderado se produjo para una inversión entre 04/2020 y 04/2023. El escenario favorable se produjo para una inversión entre 09/2022 y 09/2025.

¿QUÉ PASA SI CBNK GESTIÓN 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	1.061 €	1.184 €
Incidencia anual de los costes (*)	10,6 %	3,8 %

(*) 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 3,39 % antes de deducir los costes y del -0,41 % 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.	500 €
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 €
Costes corrientes detrídos cada año		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	0,6 % del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año.	60 €
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 detrídos 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 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

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 Euroclear). 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://cbnk.es/dam/cbnk/documents/objetivo-2024/-X--RF-2027---RENTABILIDAD-HIST-RICA.pdf>

Rentabilidad Mensual <https://cbnk.es/dam/cbnk/documents/objetivo-2024/-X--RF-2027---RENTABILIDAD-MENSUAL.pdf>