

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 Horizonte 2025, F.I. ISIN:ES0116372006.

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.: 5650. Este PRIIP está autorizado en España.

Fecha de elaboración 14 marzo 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: 15/10/2025, en los 3 meses siguientes al 15 de octubre 2025, 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. Se trata de obtener una rentabilidad acorde con los activos en que se invierte, descontadas comisiones, al plazo remanente en cada momento hasta el horizonte temporal (15/10/2025). Invierte 100% de la exposición total en renta fija pública/privada en euros (incluyendo instrumentos del mercado monetario cotizados o no, líquidos, y hasta un 10% en depósitos, sin titulaciones) estando más del 80% en deuda emitida/avalada por España, Portugal e Italia y el resto en renta fija pública/privada de emisores/mercados OCDE (no emergentes). Al menos el 90% de la cartera tendrá vencimiento dentro de los 6 meses anteriores o posteriores al 15/10/2025.

Las emisiones tendrán, en el momento de la compra, calidad crediticia mínima media (mínimo BBB-) o, si fuera inferior, la menor que tenga el Reino de España en ese momento. Si hay bajadas sobrevenidas de rating, los activos podrán mantenerse en cartera.

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. La duración media de la cartera inicial será inferior a 3 años e irá disminuyendo al acercarse al horizonte temporal.

Desde el 16/10/2025 estará en liquidez y activos que preserven y estabilicen 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.

En los 3 meses siguientes al 15 de octubre 2025, se comunicará a los partícipes las nuevas condiciones del fondo. No habrá exposición a riesgo divisa.

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 DE SU HORIZONTE TEMPORAL PUEDEN SUPONER MINUSVALÍAS PARA EL INVERSOR.

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 media-baja. **Inversores que están dispuestos a mantener el producto durante un plazo igual o superior al horizonte temporal del Fondo (15/10/2025).** Inversores cuyo objetivo sea la obtención de rentabilidad del capital invertido.

Este documento se entregará junto con el informe semestral cuando se realice una suscripción. 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 y el último informe anual.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?



←
Riesgo más bajo

→
Riesgo más alto



Hemos clasificado el producto como riesgo 3, **riesgo medio-bajo** debido a que invierte más del 80% en deuda pública de España, Portugal e Italia 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 (15/10/2025). 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 DE SU HORIZONTE TEMPORAL PUEDEN SUPONER MINUSVALÍAS PARA EL INVERSOR.** 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 30/11/2022 y 29/02/2024. El escenario moderado se produjo para una inversión de EUR10.000 entre 29/07/2016 y 31/07/2019. El escenario favorable se produjo para una inversión de EUR10.000 entre 29/01/2021 y 31/01/2024.

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 de 3 años
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	8.550 EUR	9.090 EUR
	Rendimiento medio cada año	-14,53%	-3,14%
Desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	9.450 EUR	9.660 EUR
	Rendimiento medio cada año	-5,50%	-1,14%
Moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes	9.490 EUR	9.960 EUR
	Rendimiento medio cada año	-5,14%	-0,14%
Favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	9.820 EUR	10.250 EUR
	Rendimiento medio cada año	-1,84%	0,83%

¿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	528 EUR	89 EUR
Incidencia anual de los costes (*)	5,3%	0,3% 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 2.77 % antes de deducir los costes y del 2.24 % 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. El fondo sólo permite suscribir una participación, por lo que el coste no llegaría al euro, lo que no es significativo.	0 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 30 de septiembre de 2023 y 2024, los días 31 de diciembre de 2022, 2023 y 2024, los días 31 de marzo de 2023, 2024 y 2025 y los días 30 de junio de 2023, 2024 y 2025. Para poder ejercitar el reembolso en una de esas fechas, la Sociedad Gestora exigirá preaviso de 2 días hábiles.	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. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año.	30 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.	0 EUR
Costes accesorios detraídos en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento	No se aplica ninguna comisión de rendimiento a este producto.	N/A

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

El periodo recomendado de mantenimiento es el horizonte temporal del fondo (15/10/2025). 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 5 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_yjot_es-es_past_perf_eu_do_gestifonsapastperf.pdf

Rentabilidad Mensual

(https://documents.feprecisionplus.com/priip/gest/prp/gf2zero_yjot_es-es_monthly_perf_eu_do_gestifonsamonthlyperf.pdf)