

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 Objetivo 2024, 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 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: 02/09/2024. Una vez alcanzado el vencimiento de la estrategia, la Sociedad Gestora comunicará a los partícipes el resultado a vencimiento, así como las nuevas características del Fondo que se establezcan en su caso y se realizarán los trámites necesarios para actualizar el presente documento en un plazo máximo de 3 meses. 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 con Objetivo concreto de Rentabilidad No Garantizado. ESTE FONDO NO TIENE GARANTÍA DE UN TERCERO, POR LO QUE NI EL CAPITAL INVERTIDO NI LA RENTABILIDAD ESTÁN GARANTIZADOS. 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 a vencimiento el 100% del valor liquidativo inicial más una rentabilidad adicional. El objetivo de rentabilidad es una estimación de la gestora, podría no alcanzarse y no está garantizado. El objetivo de rentabilidad estimado no garantizado es que el Valor Liquidativo a 2.9.24 sea el 103.28% del Valor Liquidativo a 22.3.23. TAE NO GARANTIZADA 2.24% para suscripciones a 22.3.23, mantenidas a 2.9.24. La TAE dependerá de cuando suscriba. Los reembolsos antes de vencimiento no se beneficiarán del objetivo de rentabilidad no garantizado y podrán experimentar pérdidas significativas. Hasta 22.3.23 y desde 2.9.24, ambos inclusive, sólo se invierte en activos que preserven y establezcan el Valor Liquidativo, en concreto, liquidez y simultáneas de deuda pública española, con vencimiento medio de cartera inferior a un mes.

Durante la estrategia invierte en Deuda pública mayoritariamente italiana, y en menor medida española, con vencimiento cercano a la estrategia, y liquidez. A fecha de compra, las emisiones tendrán calidad crediticia al menos media (mínimo BBB-/Baa3). No obstante, la deuda pública italiana y española tendrá el rating que tenga en cada momento el Tesoro italiano o español, respectivamente. De haber bajadas sobrevenidas de rating, los activos podrán mantenerse en cartera. Si el rating del R. España o de Italia bajara durante el periodo de comercialización, se comunicará mediante hecho relevante y se informará del riesgo de crédito. La duración global estimada de la cartera, en el momento de su constitución, será próxima a 1,50 años aunque irá disminuyendo según se aproxime el vencimiento de la estrategia. No existe riesgo divisa.

La rentabilidad bruta estimada del total de la cartera inicial de renta fija y liquidez será, al vencimiento de la estrategia, del 4.05%. Esto permitirá, de no materializarse otros riesgos, alcanzar el objetivo de rentabilidad no garantizado del fondo y satisfacer las comisiones de gestión, depósito y otros gastos que se estiman en 0.77% para todo el periodo de referencia. La IIC diversifica las inversiones en los activos mencionados anteriormente en, al menos, seis emisiones diferentes. La inversión en valores de una misma emisión no supera el 30% del activo de la IIC. Se podrá operar con derivados negociados y no negociados en mercados organizados de derivados con la finalidad de cobertura y de inversión y de conseguir el objetivo concreto de rentabilidad.

Con el fin de poder alcanzar el objetivo de rentabilidad, no se valorarán los instrumentos financieros derivados que se utilicen hasta el 22.03.23, inclusive, por lo que, cuando estos se valoren, podrán producirse oscilaciones apreciables en el valor liquidativo de la participación que no afectarán al objetivo de rentabilidad. Si la cartera adquirida no permitiese alcanzar la TAE citada se dará derecho de separación a los partícipes en el plazo máximo de 10 días desde 22.3.23.

Hasta 22.3.23 y desde 2.9.24, ambos inclusive, sólo se invierte en activos que preserven y establezcan el Valor Liquidativo, en concreto, liquidez y simultáneas de deuda pública española, con vencimiento medio de cartera inferior a un mes. Hasta el 22.3.23, inclusive, se comprará a plazo la cartera de renta fija.

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 DE SU HORIZONTE TEMPORAL PUEDEN SUPONER MINUSVALÍAS PARA EL INVERSOR. EN EL PERÍODO DE COMERCIALIZACIÓN INICIAL EL FONDO NO VALORA UNA PARTE DE SUS OPERACIONES, POR LO QUE PUEDE DARSE EL CASO DE QUE EL VALOR LIQUIDATIVO DE LAS PARTICIPACIONES EXPERIMENTE UNA VARIACIÓN RELEVANTE EL PRIMER DÍA DE VALORACIÓN (23.03.2023).

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 capaces de soportar posibles pérdidas en relación con los riesgos del fondo, y cuyo horizonte de inversión esté alineado con el vencimiento de la estrategia (02/09/2024).** 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?

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

←
Riesgo más bajo

→
Riesgo más alto



Hemos clasificado el producto como riesgo **3, riesgo medio-bajo** debido a que invierte mayoritariamente en deuda pública de España e Italia con la calidad crediticia descrita, teniendo en cuenta las bajadas sobrevenidas, sin exposición a riesgo de divisa. El riesgo por duración se irá reduciendo a medida que se acerque el vencimiento.

El indicador de riesgo presupone que usted mantendrá el producto durante un mínimo del horizonte temporal del fondo (02/09/2024). 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 28/02/2020 y 28/02/2022. El escenario moderado se produjo para una inversión de EUR10.000 entre 31/08/2016 y 31/08/2018. El escenario favorable se produjo para una inversión de EUR10.000 entre 28/02/2022 y 29/02/2024.

Período de mantenimiento recomendado:		2 años	
Ejemplo de inversión:		10.000 EUR	
		En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 02/09/2024
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	9.570 EUR	10.327 EUR
	Rendimiento medio cada año	-4,29%	2,24%
Desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	9.750 EUR	10.327 EUR
	Rendimiento medio cada año	-2,48%	2,24%
Moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes	9.790 EUR	10.327 EUR
	Rendimiento medio cada año	-2,14%	2,24%
Favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	10.000 EUR	10.327 EUR
	Rendimiento medio cada año	0,05%	2,24%

¿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 2 años
Costes totales	251 EUR	104 EUR
Incidencia anual de los costes (*)	2,5%	0,5% 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.	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 22 de junio de 2023 y 2024, el 22 de septiembre de 2023, el 22 de diciembre de 2023 y el 22 de marzo de 2024. Para poder ejercitar el reembolso en una de esas fechas, la Sociedad Gestora exigirá preaviso de 2 días hábiles.	200 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.	46 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 (02/09/2024). 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)