

## DOCUMENTO DE DATOS FUNDAMENTALES

### 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

|                          |                               |                        |                                          |
|--------------------------|-------------------------------|------------------------|------------------------------------------|
| <b>Nombre:</b>           | ALLOCATION SICAV, S.A.        | <b>Código ISIN:</b>    | ES0108381031                             |
| <b>Sociedad gestora:</b> | Pactio Gestión, SGIIC, S.A.U. | <b>Regulador:</b>      | Comisión Nacional del Mercado de Valores |
| <b>Dirección web:</b>    | www.pactio.com                | <b>Nº de teléfono:</b> | +34 918 379 410                          |

Este documento ha sido actualizado en enero de 2026.

**Advertencia:** Está a punto de adquirir un producto que no es sencillo y que puede ser difícil de comprender.

### ¿Qué es este producto?

**Tipo:** Acciones de una Sociedad de Inversión de Capital Variable no armonizada regulada por la Ley 35/2003, de 4 de noviembre, de Instituciones de Inversión Colectiva. La sociedad no cumple con la Directiva 2009/65/CE

**Plazo:** este fondo puede no ser adecuado para inversores que prevean retirar su dinero en un plazo inferior a 3 años.

**Objetivos:** No existe un objetivo predeterminado ni límites máximos ni mínimos en lo que se refiere a la distribución de activos por tipo de emisor (público o privado), ni por rating, ni duración, ni por capitalización bursátil, ni por divisa, ni por sector económico, ni por países. No se sigue ningún índice de referencia.

La sociedad podrá invertir

- en países emergentes;
- el 100% de la exposición en divisas diferentes al euro (100% de riesgo de divisa);
- entre un 0% y 100% de su patrimonio en IIC financieras;
- más del 35% del patrimonio en valores emitidos o avalados por un Estado de la UE, una Comunidad Autónoma, una Entidad Local, los Organismos Internacionales de los que España sea miembro y Estados con solvencia no inferior a la de España.
- en derivados negociados en mercados organizados de derivados con la finalidad de cobertura y de inversión y no negociados en mercados organizados de derivados con la finalidad de cobertura y de inversión con un grado máximo de exposición al riesgo de mercado a través de instrumentos financieros derivados igual al importe del patrimonio neto.
- Hasta un máximo conjunto del 10% en activos que podrían introducir mayor riesgo que el resto de las inversiones, entre otros, por su liquidez, tipo de emisor o grado de protección al inversor.

Las inversiones serán, en la medida de lo posible, inversiones sostenibles, esto es, inversiones en una actividad económica que contribuyan a objetivos medioambientales, sociales y de gobernanza, si bien la sociedad ni promueve características medioambientales y sociales ni realiza inversiones sostenibles en el sentido de los artículos 8 y 9 del Reglamento (UE) 2019/2088.

#### Inversor minorista al que va dirigido

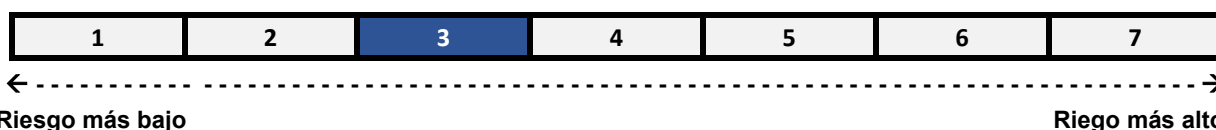
Este producto va dirigido a inversores con conocimientos financieros y con una tolerancia al riesgo acorde al nivel de riesgo indicado como Indicador Resumido de Riesgo. El inversor debe ser capaz de asumir pérdidas, dado que sus derechos económicos dependen del valor de los activos subyacentes expuestos a las fluctuaciones de los mercados financieros.

#### Otros datos de interés

- La entidad depositaria es Caceis Bank Spain S.A. (Grupo Credit Agricole).
- El folleto, el reglamento de gestión y los informes anuales y semestral están disponibles en la página web de la CNMV y la página web de la Sociedad Gestora (<https://www.pactio.com/gestion-iics/allocation.html>).
- Los precios más recientes de las participaciones se pueden encontrar en la página web de la Sociedad Gestora o en otros medios informativos tales como Bloomberg y Reuters.
- El accionista podrá suscribir y reembolsar sus acciones con una frecuencia diaria.

### ¿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.

Hemos clasificado el producto en la clase de riesgo 3 en una escala de 7, en la que 1 significa «el riesgo más bajo», 2 significa «un riesgo bajo», 3 significa «un riesgo medio bajo», 4 significa «un riesgo medio», 5 significa «un riesgo medio alto», 6 significa «el segundo riesgo más alto» y 7 significa «el riesgo más alto». Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como «media alta».

El indicador de riesgo presupone que usted mantendrá el producto durante 3 años. El riesgo del producto se considera muy superior en caso de que el período de mantenimiento fuera diferente. El rendimiento final que reciba dependerá del tipo de cambio entre ambas monedas. Este riesgo no se tiene en cuenta en el indicador. La inversión en renta fija de baja calidad crediticia o en renta variable de baja capitalización puede influir negativamente en la liquidez del fondo. Este indicador resumido de riesgo no tiene en cuenta el riesgo de sostenibilidad del producto.

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.

## Escenarios de rentabilidad

| Período de mantenimiento recomendado: 3 años |                                                                                               |                               |                   |
|----------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|-------------------|
| Ejemplo de inversión: 10.000 EUR             |                                                                                               |                               |                   |
| Escenario                                    |                                                                                               | En caso de salida después de: |                   |
|                                              |                                                                                               | 1 año                         | 3 años            |
| <b>Mínimo</b>                                | No hay un rendimiento mínimo garantizado. Podría perder parte o la totalidad de su inversión. |                               |                   |
| <b>Tensión</b>                               | <b>Lo que podría recibir tras deducir los costes</b>                                          | <b>6.271 EUR</b>              | <b>6.582 EUR</b>  |
|                                              | Rendimiento medio cada año                                                                    | -37,3%                        | -13,0%            |
| <b>Desfavorable</b>                          | <b>Lo que podría recibir tras deducir los costes</b>                                          | <b>9.201 EUR</b>              | <b>9.296 EUR</b>  |
|                                              | Rendimiento medio cada año                                                                    | -8,0%                         | -2,4%             |
| <b>Moderado</b>                              | <b>Lo que podría recibir tras deducir los costes</b>                                          | <b>10.442 EUR</b>             | <b>11.060 EUR</b> |
|                                              | Rendimiento medio cada año                                                                    | 4,4%                          | 3,4%              |
| <b>Favorable</b>                             | <b>Lo que podría recibir tras deducir los costes</b>                                          | <b>11.862 EUR</b>             | <b>12.962 EUR</b> |
|                                              | Rendimiento medio cada año                                                                    | 18,6%                         | 9,0%              |

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.

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. El escenario desfavorable se produjo para una inversión entre 03/2017 y 03/2020. El escenario moderado se produjo para una inversión entre 09/2016 y 09/2019. El escenario favorable se produjo para una inversión entre 10/2022 y 10/2025. 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.

Este tipo de escenario se produjo para una inversión de 10.000EUR entre 2015 y 2025.

## ¿Qué pasa si la Sociedad Gestora no puede pagar?

Siendo el producto una IIC, una posible situación de insolvencia de la Sociedad Gestora no afectaría al patrimonio invertido en el producto. El rendimiento de los activos subyacentes en los que invierta la IIC son los que determinarán la posibilidad de impago de la inversión. No existe un régimen de compensación o garantía que proteja al inversor minorista.

## ¿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 detraen de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estos importes dependen de cuánto invierte, 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 anuales.

| Inversión de 10.000 EUR            |                               |         |
|------------------------------------|-------------------------------|---------|
| Escenario                          | En caso de salida después de: |         |
|                                    | 1 año                         | 3 años  |
| Costes totales                     | 81 EUR                        | 244 EUR |
| Incidencia anual de los costes (*) | 0,8%                          | 0,8%    |

\* “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 5,2% antes de deducir los costes y del 4,4% después de deducir los costes, en el escenario moderado. Es posible que compartamos parte de los costes con la persona que le vende el producto para cubrir los servicios que le presta.

**Composición de los costes:** costes anuales por 10.000 EUR invertidos a lo largo del periodo recomendado de mantenimiento (3 años)

| Costes únicos de entrada o salida                                        |                                                                                                                                                                                                                                   |        |
|--------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|
| Costes de entrada                                                        | No cobramos una comisión de entrada por este producto                                                                                                                                                                             | 0 EUR  |
| Costes de salida                                                         | No cobramos una comisión de salida por este producto                                                                                                                                                                              | 0 EUR  |
| Costes corrientes detraídos cada año                                     |                                                                                                                                                                                                                                   |        |
| Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento | La comisión de gestión asciende a un 0,30% anual sobre el patrimonio, la comisión de depositaría asciende a un 0,03% anual sobre el patrimonio y los demás gastos (incluidos los indirectos) se estiman a un 0,47% del patrimonio | 74 EUR |
| Costes de operación                                                      | 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                               | 7 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?

Periodo de mantenimiento recomendado: 3 años.

El partícipe podrá suscribir y reembolsar sus participaciones con una frecuencia diaria.

Si usted quiere suscribir o reembolsar participaciones, el valor liquidativo aplicable será el del mismo día que el de la fecha de solicitud. No obstante, las órdenes cursadas a partir de las 16:00 horas o en un día inhábil se tramitarán en el siguiente día hábil posterior.

## ¿Cómo puedo reclamar?

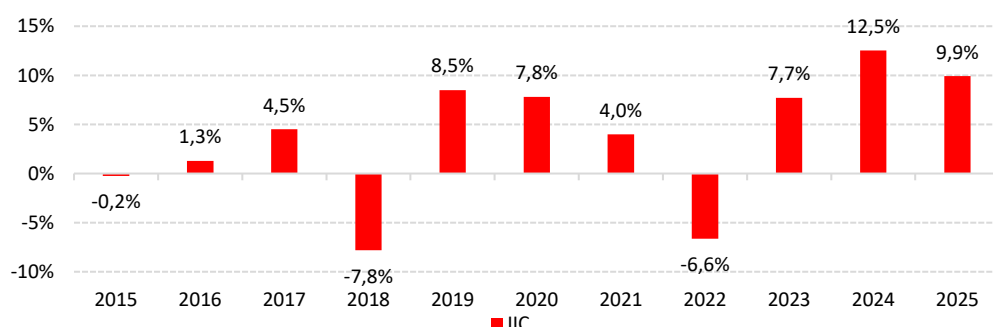
Cualquier reclamación puede ser presentada ante el Servicio de Atención al Cliente (“SAC”) de Pactio Gestión, SGIIC, S.A. por email a [sac@pactio.com](mailto:sac@pactio.com) o llamando al teléfono +34 91 837 94 10.

Una vez interpuesta la reclamación ante el Departamento de Atención al Cliente, si la respuesta no hubiera sido satisfactoria o si hubiera transcurrido un plazo de dos meses desde la presentación de la reclamación sin haber recibido respuesta, el cliente podrá dirigirse a la Oficina de Atención al Inversor de la CNMV sita en C/ Edison 4, 28006- Madrid.

## Otros datos de interés

Cualquier documentación adicional en relación con el fondo se publicará en la página web de la Sociedad Gestora [www.pactio.com](http://www.pactio.com) de conformidad con los requisitos legales. El folleto y el reglamento de gestión del Fondo se pueden encontrar en la página de la CNMV. Los cálculos mensuales de los escenarios de rentabilidad en la dirección:

[https://www.pactio.com/assets/files/sicavs/Escenarios\\_ALLOCATION\\_SICAV\\_SA.pdf](https://www.pactio.com/assets/files/sicavs/Escenarios_ALLOCATION_SICAV_SA.pdf)



**Las rentabilidades pasadas no son indicativas de resultados futuros.**

Todos los gastos están incluidos en el cálculo de las rentabilidades.

Datos calculados en EUR