

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 Selección / Infraestructuras, Clase Base, participación del fondo CBNK Selección, F.I. ISIN:ES0109698003.

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.: 5396. Este PRIIP está autorizado en España.

Fecha de elaboración 05 junio 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 no tiene vencimiento determinado y 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 Renta Variable Mixta Internacional. Este compartimento promueve características medioambientales o sociales (art. 8 Reglamento (UE) 2019/2088). 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 toma como referencia la rentabilidad del índice 60% del Stoxx Global Broad Infrastructure Gross Return (en euros) +40% Euribor 12M. Este índice se utiliza a efectos meramente comparativos y el fondo no se gestiona en referencia al mismo (fondo activo). Se invertirá entre 0%-100% del patrimonio en IIC financieras (activo apto), armonizadas o no, del grupo o no de la Gestora. La inversión en IIC no armonizadas no superará el 30% del patrimonio.

Al menos el 65% de la exposición total serán empresas relacionadas con la ingeniería, desarrollo de infraestructuras y sectores vinculados y la tecnología asociada a los mismos. Se invertirá al menos un 50% del patrimonio en inversiones ajustadas a características medioambientales, sociales o de gobernanza aplicando criterios excluyentes y valorativos con metodología best in class y como mínimo un 30% en inversiones sostenibles.

Entre 30%-75% de la exposición total se invertirá en renta variable de cualquier tipo de capitalización y el resto en renta fija, tanto pública como privada (incluyendo depósitos e instrumentos del mercado monetario, cotizados o no, líquidos), sin duración media predeterminada y con un mínimo del 51% de la exposición total en renta fija de al menos calidad crediticia media (mínimo BBB-). Tanto la renta fija como la renta variable, será principalmente de mercados/emisores OCDE y hasta 20% de la exposición total en países emergentes. Se podrá invertir en bonos convertibles y bonos convertibles contingentes (se emiten normalmente a perpetuidad con opciones de recompra para el emisor y en caso de producirse la contingencia, pueden convertirse en acciones o aplicar una quita al principal del bono, afectando esto último negativamente al valor liquidativo) hasta un 10% conjunto de la exposición total. Exposición divisa: 0%-100%.

De forma directa solo se realiza operativa con derivados cotizados en mercados organizados aunque de forma indirecta (a través de IIC), se podrá invertir en derivados OTC.

La inversión en activos de baja capitalización y baja calificación crediticia puede influir negativamente en la liquidez del fondo.

Se podrá operar con derivados negociados y no negociados en mercados organizados de derivados con la finalidad de cobertura y de inversión.

ESTE COMPARTIMENTO PUEDE INVERTIR UN PORCENTAJE DEL 49% 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: Cualquier tipo de inversor capaz de soportar posibles pérdidas en su inversión en relación con los riesgos del fondo, y cuyo horizonte de inversión esté alineado con el horizonte temporal establecido.

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 (incluido el Anexo de sostenibilidad) 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** por su elevada exposición a renta variable, su elevada exposición en riesgo divisa y por la posibilidad de invertir en renta fija de baja calidad crediticia. **El indicador de riesgo presupone que usted mantendrá el producto durante un mínimo de 5 años.** 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. **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 31/12/2021 y 31/05/2024. El escenario moderado se produjo para una inversión de EUR10.000 entre 27/02/2015 y 28/02/2020. El escenario favorable se produjo para una inversión de EUR10.000 entre 30/09/2014 y 30/09/2019.

Periodo de mantenimiento recomendado:		5 años	
Ejemplo de inversión:		10.000 EUR	
		En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 5 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	3.610 EUR	3.550 EUR
	Rendimiento medio cada año	-63,86%	-18,71%
Desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	8.570 EUR	9.730 EUR
	Rendimiento medio cada año	-14,29%	-0,54%
Moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes	10.300 EUR	12.100 EUR
	Rendimiento medio cada año	2,98%	3,89%
Favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	12.560 EUR	13.650 EUR
	Rendimiento medio cada año	25,60%	6,42%

¿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, de cuánto tiempo mantiene el producto y de lo buenos que sean los resultados del 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 5 años
Costes totales	181 EUR	1.035 EUR
Incidencia anual de los costes (*)	1,8%	1,8% 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 5,7% antes de deducir los costes y del 3,9% 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. No cobramos comisión de entrada.	0 EUR
Costes de salida	El impacto de los costes al salir de la inversión. 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	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.	145 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.	17 EUR
Costes accesorios detraídos en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento	El impacto de la comisión sobre resultados. El importe variará en función de los resultados de su inversión.	20 EUR

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

El periodo recomendado de mantenimiento es de 5 años. Este periodo se ha seleccionado en función de los riesgos subyacentes de la IIC. 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

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_tms2_es-es_past_perf_eu_do_gestifonsapastperf.pdf

Rentabilidad Mensual

(https://documents.feprecisionplus.com/priip/gest/prp/gf2zero_tms2_es-es_monthly_perf_eu_do_gestifonsamonthlyperf.pdf)