

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 INVERSIONES HERRERO, S.A., SICAV

- ES0155955034
- Sociedad no armonizada. Nº Registro Sociedad CNMV (autoridad competente): 2283
- Sociedad Gestora: Urquijo Gestión S.A., S.G.I.I.C., S.U. es una Sociedad Gestora de Instituciones de Inversión Colectiva ("IIC") inscrita en la CNMV con el número 1 (Grupo Gestora: Banco de Sabadell)
- Sitio web: <https://www.grupbancsabadell.com/corp/es/otras-webs-del-grupo/urquijogestion.html>
- Teléfono: 963 085 000
- Este documento ha sido elaborado/revisado por última vez el 31/01/2024

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

¿Qué es este producto?

Categoría: sociedad de inversión. GLOBAL.

Objetivo de gestión: Obtener una revalorización a largo plazo del capital.

- La SICAV podrá invertir entre un 0% y el 100% de su patrimonio en IIC Financieras que sean activo apto, armonizadas o no, pertenecientes o no al grupo de la Gestora.
- La SICAV podrá invertir de manera directa o indirecta a través de IIC, en activos de renta variable, renta fija u otros activos permitidos por la normativa vigente, sin predeterminación en cuanto a los porcentajes de exposición en cada clase de activo, pudiendo estar la totalidad de su exposición en cualquiera de ellos.
- Dentro de la renta fija se incluyen depósitos a la vista o con vencimiento inferior a un año en entidades de crédito de la UE o de estados miembros de la OCDE sujetos a supervisión prudencial e instrumentos del mercado monetario no cotizados, que sean líquidos.
- La SICAV no tiene ningún índice de referencia en su gestión.
- No existe objetivo predeterminado ni límites máximos en lo que se refiere a la distribución de activos por tipo de emisor (público o privado), ni por rating de emisión/emisor, ni duración, ni por capitalización bursátil, ni por divisa, ni por sector económico, ni por países.
- Se podrá invertir en países emergentes. La exposición al riesgo de divisa puede alcanzar el 100% de la exposición total. Podrán incluso tomarse posiciones cortas para aprovechar una eventual tendencia bajista en algún mercado.
- La SICAV no cumple con lo dispuesto en la Directiva 2009/65/CE (UCITS)
- La IIC no diversifica las inversiones en los activos mencionados anteriormente en, al menos, seis emisiones diferentes.
- La inversión en valores de una misma emisión podrá superar el 30% del activo de la IIC.
- Se podrá invertir hasta un máximo conjunto del 10% en activos que podrían introducir mayor riesgo que el resto de las inversiones, entre otros, por su de liquidez, tipo de emisor o grado de protección al inversor.
- Se podrá operar con 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. El grado máximo de exposición al riesgo de mercado a través de instrumentos financieros derivados es el importe del patrimonio neto.
- La distribución de la inversión entre los mercados de renta fija y renta variable oscilará en función de la evolución esperada por la Sociedad Gestora de la SICAV respecto de cada uno de ellos. La SICAV podrá seguir estrategias no necesariamente correlacionadas con los distintos mercados financieros
- Las inversiones subyacentes a este producto financiero no tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles. Se permitirán situaciones transitorias de menor riesgo de la cartera, sin que ello suponga una modificación de la vocación inversora.
- La distribución de resultados se hará en la forma prevista por la Junta General de accionistas conforme a la normativa aplicable. Esta Sociedad es de acumulación, es decir los rendimientos obtenidos son reinvertidos.

Inversor minorista al que va dirigido:

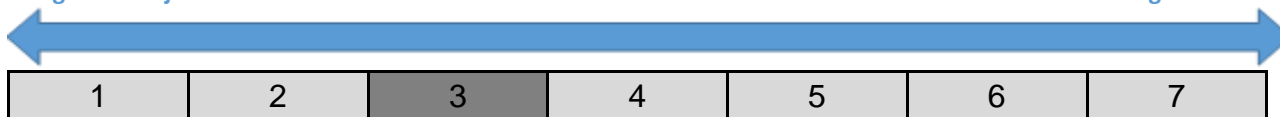
- Este producto está destinado a inversores con un conocimiento medio y algo de experiencia en inversiones en fondos, que busquen aumentar el valor de su inversión durante el período de mantenimiento recomendado y que estén dispuestos a asumir un nivel de riesgo medio, implicando por ello la posibilidad de aceptar pérdidas respecto a su capital original.

Depositario: BNP Paribas S.A., Sucursal en España.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Riesgo más bajo

Riesgo más alto



El indicador de riesgos presupone que usted mantendrá el producto durante toda la vigencia del mismo. El riesgo real puede variar considerablemente en caso de salida anticipada, por lo que es posible que recupere menos dinero.

- Esta SICAV tiene un Riesgo 3, lo que significa un riesgo medio.
- El perfil de riesgo y remuneración se clasifica según el nivel de fluctuación histórica de los Valores liquidativos de la Clase de Acciones y, dentro de dicha clasificación, las categorías 1-2 indican un nivel bajo de fluctuación, 3-5 un nivel medio y 6-7 un nivel alto.
- Los datos históricos pueden no ser una indicación fiable de lo que ocurra en el futuro.
- No hay garantías de que la categoría de riesgo mostrada vaya a mantenerse y puede cambiar con el paso del tiempo.
- La asignación a la categoría más baja no significa que la inversión esté libre de riesgo.
- El valor de su inversión puede incrementarse o disminuir, y cabe la posibilidad de que recupere un importe inferior a la cantidad invertida.
- No existe ninguna garantía ni mecanismo de protección del capital.
- La SICAV puede invertir en instrumentos emitidos en divisas distintas a la de denominación de la SICAV. Por tanto, las fluctuaciones del tipo de cambio pueden afectar al valor de su inversión.
- Podrá utilizarse cobertura cambiaria para reducir el efecto de las mismas. Sin embargo, es posible que estos efectos no se eliminen totalmente o en la medida en que se pretenda.

Escenario de rentabilidad

Periodo de mantenimiento recomendado: 5 años

Inversión: 10.000 €

Escenarios		En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 5 años
De tensión	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	5.420,00	6.010,00
	Rendimiento medio cada año	-45,80%	-9,68%
Desfavorable	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	8.920,00	8.710,00
	Rendimiento medio cada año	-10,80%	-2,72%
Moderado	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	10.070,00	10.340,00
	Rendimiento medio cada año	0,70%	0,67%
Favorable	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	11.690,00	11.240,00
	Rendimiento medio cada año	16,90%	2,37%

- Los escenarios desfavorable, moderado y favorable que se muestran son ilustraciones basadas en la rentabilidad más baja, media y más alta de la Sociedad durante el último 1r año. 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.
- **Lo que obtenga de este producto dependerá de la evolución futura del mercado, la cual es incierta y no puede predicirse con exactitud.**
- 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.
- Este escenario está calculado usando el comportamiento de una referencia de similares características de una Sociedad. Puede compararlos con los escenarios de otros productos.

¿Qué pasa si INVERSIONES HERRERO, S.A., SICAV no puede pagar?

- No existe responsabilidad cruzada entre los activos y los pasivos de la SICAV y los de la Sociedad Gestora.
- La SICAV no será responsable si la Sociedad Gestora o un proveedor de servicios delegado incurrieran en impago.
- Para más información puede acudir a <https://www.grupbancsabadell.com/corp/es/otras-webs-del-grupo/urquijogestion.html>

¿Cuáles son los costes?

Costes a lo largo del tiempo:

- La reducción del rendimiento (RIY, por sus siglas en inglés) muestra el impacto que tendrán los costes totales que usted paga en el rendimiento de la inversión que puede obtener. Los costes totales tienen en cuenta los costes únicos, corrientes y accesorios. Los importes indicados aquí son los costes acumulativos en sí.
- Las cifras son estimaciones, por lo que pueden cambiar en el futuro.
- La persona que le asista en la venta de este producto o le asesore al respecto puede cobrarle otros costes. En tal caso, esa persona le facilitará información acerca de estos costes y le mostrará los efectos que la totalidad de los costes adicionales tendrán en su inversión a lo largo del tiempo.

Inversión (10.000 €) Escenarios	En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 5 años
Costes totales anuales	144,54	722,69
Incidencia anual de los costes (*)	1,45%	1,45%

(*) 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 período de mantenimiento recomendado, el rendimiento medio que se prevé que obtendrá cada año será del 1,36 % antes de deducir los costes y del 0,0853 % al término de los costes.

El siguiente cuadro muestra el impacto anual que pueden tener los diferentes tipos de costes en el rendimiento de la inversión al final del período recomendado de tenencia y 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	No aplica	0
Costes de salida	No aplica	0
Costes corrientes de entrada o salida		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	1,36% del valor de su inversión por año.	136
Costes de operación	0,08 % 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.	8,54
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 dinero de manera anticipada?

- Las Acciones confieren a sus titulares un derecho de propiedad sobre la Sociedad a prorrata de la participación en el capital social de la misma, por lo que el período de mantenimiento de la inversión es la duración de la Sociedad. No obstante, el accionista podrá transmitir las Acciones de la Sociedad a un tercero.
- Los accionistas que tengan intención de transmitir total o parcialmente sus acciones deberán notificarlo al órgano de

administración de la Sociedad Gestora indicando dicha intención, el número de identificación de las Acciones que pretendan transmitir, el precio de venta por acción (y si son de distintas clases, el precio por cada clase), las condiciones de pago y las demás condiciones relevantes de venta.

- Período de mantenimiento recomendado: Más de 1 año. Se determina a partir de nuestra evaluación de las características de riesgo y rentabilidad y los costes de la SICAV.

¿Cómo puedo reclamar?

- En caso de que desee reclamar en cualquier momento en relación con este producto o el servicio que ha recibido, puede hacerlo poniéndose en contacto con:
 - el Servicio de Atención al cliente de Banc Sabadell S.A. en el teléfono 963 08 5000,
 - por email: sac@bancsabadell.com o
 - directamente en Servicio de Atención al Cliente, Centro Banco Sabadell, Polígono Can Sant Joan, calle Sena, 12, 08174, Sant Cugat del Vallés (Barcelona).
- Habiendo transcurrido dos meses desde la fecha de presentación de la reclamación sin que la misma haya sido resuelta, o si fue denegada su admisión o desestimada su petición, podrá formular la misma ante el Servicio de Reclamaciones de la Comisión Nacional del Mercado de Valores: calle Edison nº 4, 28006 Madrid o Passeig de Gràcia, 19, 08007 Barcelona.

Otros datos de interés

- Cualquier documentación adicional en relación con el producto se publicará de conformidad con los requisitos legales, y, en todo caso, en el Folleto Informativo disponible de forma gratuita en el sitio web de la CNMV (<https://www.cnmv.es/portal/home.aspx>)
- La Sociedad, o en su caso, la entidad que ostente su representación y el Depositario asumen la responsabilidad del contenido de este folleto y declaran que a su juicio, los datos contenidos en el mismo son conformes a la realidad y que no se omite ningún hecho susceptible de alterar su alcance.
- Rentabilidad histórica: Puede descargar la rentabilidad histórica del Fondo de los últimos 10 años en <https://www.grupbancsabadell.com/corp/es/otras-webs-del-grupo/urquijogestion.html>
- Escenarios de rentabilidad: Puede encontrar los escenarios de rentabilidad anterior actualizados mensualmente en <https://www.grupbancsabadell.com/corp/es/otras-webs-del-grupo/urquijogestion.html>