El valor del patrimonio en un fondo de inversión, cualquiera que sea su política de inversión, está sujeto a las fluctuaciones de los mercados, pudiendo obtenerse tanto rendimientos positivos como pérdidas.

El documento con los datos fundamentales para el inversor, o en su caso, el folleto simplificado debe ser entregado, previa la celebración del contrato, con el último informe semestral publicado. El folleto contiene el Reglamento de Gestión. Todos estos documentos, con los últimos informes trimestral y anual, pueden solicitarse gratuitamente y ser consultados por medios telemáticos en la Sociedad Gestora o en las entidades comercializadoras, así como en los Registros de la CNMV. Para aclaraciones adicionales diríjase a dichas entidades.

DATOS GENERALES DEL FONDO

Fecha de constitución Fondo: 04/02/2011

Fecha registro en la CNMV: 22/03/2011

Gestora: INVERSEGUROS GESTION, S.A., S.G.I.I.C.

Grupo Gestora: INVERSEGUROS

Depositario: INVERSEGUROS, SOCIEDAD DE VALORES, S.A.

Grupo Depositario: INVERSEGUROS

Auditor: DELOITTE, S.L.

POLÍTICA DE INVERSIÓN

Perfil de riesgo del fondo y del inversor: Medio.

Categoría: Fondo de Inversión. RENTA FIJA EURO.

Plazo indicativo de la inversión: Este fondo puede no ser adecuado para inversores que prevean retirar su dinero en un plazo de Tres años.

Objetivo de gestión, política de inversión y riesgos:

El objetivo de gestión es obtener una revalorización a largo plazo maximizando el binomio rentabilidad/riesgo, con una gestión flexible en renta fija. Todo ello con el objetivo de aprovechar cualquier movimiento de los tipos de interés, tanto al alza como a la baja.

El Fondo invierte el 100% de la exposición total, de forma directa o indirecta a través de IIC (máximo un 10% del patrimonio), en activos de Renta Fija Pública y Privada (incluyendo depósitos a la vista o con vencimiento inferior a un año en entidades de crédito de la UE o de países de la OCDE sujetos a supervisión prudencial).

La exposición al riesgo divisa podrá oscilar entre el 0 y el 10%.

Las emisiones de renta fija serán tanto de alta como mediana calidad crediticia (rating mínimo BBB-). Para emisiones no calificadas se atenderá al rating emisor. Todos los ratings mencionados se refieren a calificaciones otorgadas por S&P o equivalentes de otras agencias.

Los emisores serán principalmente de países OCDE, aunque hasta un 10% del patrimonio podrá estar invertido en países emergentes.

La duración media de la cartera de renta fija será flexible y se situará entre los 0 y 6 años.

La cartera se conforma con distintas posiciones en activos de Renta Fija tales como activos monetarios, deuda pública y renta fija privada. El horizonte de permanencia en la cartera es a medio plazo, pudiendo ajustar los riesgos de cartera de una forma más dinámica, dependiendo de los riesgos de mercado.

Las IIC en las que invierte el fondo serán IIC financieras que sean activo apto, armonizadas o no, pertenecientes o no al Grupo de la Gestora.

El Fondo se gestiona de forma flexible y activa, careciendo por tanto de un índice de referencia, lo que conllevará una alta rotación de la cartera y un incremento de los gastos de compra y venta de las posiciones.

Se podrá invertir más del 35% del patrimonio en valores emitidos o avalados por un Estado miembro de la Unión Europea, una Comunidad Autónoma, una Entidad Local, los Organismos Internacionales de los que España sea miembro y Estados con calificación de solvencia no inferior a la del Reino de España.

Se podrá operar con instrumentos financieros 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. Esta operativa comporta riesgos por la posibilidad de que la cobertura no sea perfecta, por el apalancamiento que conllevan y por la inexistencia de una cámara de compensación.

Se podrá invertir hasta un máximo conjunto del 10% del patrimonio en activos que podrían introducir un mayor riesgo que el resto de las inversiones como consecuencia de sus características, entre otras, de liquidez, tipo de emisor o grado de protección al inversor.

Advertencias sobre los riesgos relevantes de las inversiones:

Las inversiones descritas pueden conllevar, entre otros, un riesgo de tipo de interés, de tipo de cambio, de crédito, de liquidez, así como de inversión en países emergentes.

INFORMACIÓN SOBRE PROCEDIMIENTO DE SUSCRIPCIÓN Y REEMBOLSO

Frecuencia de cálculo del valor liquidativo: Diaria.

Valor liquidativo aplicable: El del mismo día de la fecha de solicitud.

Lugar de publicación del valor liquidativo: en el Boletín Oficial de Cotización de la Bolsa de Madrid.

Tramitación de las órdenes de suscripción y reembolso: Las órdenes cursadas por el partícipe a partir de las 15:00 horas o en un día inhábil se tramitarán junto con las realizadas al día siguiente hábil. Los comercializadores podrán fijar horas de corte distintas y anteriores a la establecida con carácter general por la Sociedad Gestora, debiendo ser informado el partícipe al respecto por el comercializador.

La Sociedad Gestora exigirá un preaviso de hasta 10 días para reembolsos superiores a 300.000,00 euros.

INFORMACIÓN COMERCIAL

Colectivo de inversores a los que se dirige: Dirigido fundamentalmente a inversores institucionales, Cías de Seguros, Mutualidades, Mutuas, Fondos de Pensiones y figuras afines, no obstante su carácter abierto a toda persona física o jurídica.

Principales comercializadores: INVERSEGUROS, S.V., S.A.U.

COMISIONES Y GASTOS

Comisiones Aplicadas	Porcentaje	Base de cálculo	Tramos / plazos
Gestión (anual)			
Aplicada directamente al fondo	0,5%	Patrimonio	
	9%	Resultados	(*)
Depositario (anual)			
Aplicada directamente al fondo	0,1%	Patrimonio	

(*) La comisión por resultados se devengará en los ejercicios en que la rentabilidad anual del fondo supere el 3%.
Con independencia de estas comisiones, el fondo podrá soportar los siguientes gastos: intermediación, liquidación, tasas de la CNMV, auditoría y gastos financieros por préstamos o descubiertos.

INFORMACIÓN SOBRE RENTABILIDAD Y GASTOS

Se adjunta como anexo al presente folleto la información recogida en el último informe semestral publicado del fondo sobre la evolución histórica de la rentabilidad de la participación y sobre la totalidad de los gastos expresados en términos de porcentaje sobre su patrimonio medio. Se advierte que la evolución histórica de la rentabilidad no es un indicador de resultados futuros.

OTRA INFORMACIÓN

Régimen de información periódica

La Gestora o la entidad comercializadora remitirán con carácter gratuito a los partícipes los sucesivos informes anuales y semestrales, salvo que expresamente renuncien a ello, y además los informes trimestrales a aquellos partícipes que expresamente lo soliciten.

Fiscalidad

La tributación de los rendimientos obtenidos por partícipes dependerá de la legislación fiscal aplicable a su situación personal. En caso de duda, se recomienda solicitar asesoramiento profesional. Los rendimientos obtenidos por los Fondos de Inversión tributan al 1% en el Impuesto sobre Sociedades.