Datos fundamentales para el inversor

El presente documento recoge los datos fundamentales sobre este fondo que el inversor debe conocer. No se trata de material de promoción comercial. La ley exige que se facilite esta información para ayudarle a comprender la naturaleza del fondo y los riesgos que comporta invertir en él. Es aconsejable que lea el documento para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir en él.

Valor Europa (el "Compartimento") de un Compartimento de **Renta 4** (el "Fondo")

una Clase I EUR (la "Clase") - ISIN: (LU1475740293)

El Fondo ha nombrado a Renta 4 Luxembourg como sociedad de gestión.

Objetivos y política de inversión

El Compartimento invertirá al menos el 75% de su patrimonio neto en valores de renta variable. Al menos el 60% del patrimonio neto del Compartimento será emitido por sociedades establecidas en la zona euro, y hasta el 40% podrá ser invertido en valores de renta variable emitidos por sociedades establecidas en el resto de Europa (fuera de la zona euro) y en EE. UU. Se invertirá en empresas de pequeña, mediana y elevada capitalización.

El Sub-Fondo medirá su rendimiento frente del Índice Euro Stoxx 50 PR EUR como Benchmark o índice de referencia. El Sub- Fondo se gestiona activamente, lo que significa que el Gestor de inversiones tiene absoluta discreción para invertir fuera del Benchmark y siempre de acuerdo al objetivo de inversión y políticas de inversión divulgadas en el Folleto. En la selección y ponderación de las inversiones del Sub-Fondo, el Sub-Fondo es independiente y no está influenciado por el índice de referencia.

El Compartimento también puede invertir en valores de renta fija gubernamentales o corporativos emitidos por entidades establecidas en los Estados miembros de la UE. Las emisiones serán de alta calidad, con una calificación mínima A,- y de calidad media, entre BBB+ y BBB-, según la calificación de Standard & Poor's (u otra calificación equivalente de otras agencias de crédito reconocidas). Sin embargo, hasta el 30 % de la exposición a los valores de renta fija puede invertirse en valores con menor calificación crediticia, calificados por debajo de BBB- o sin calificar, según determine Standard & Poor's, o similares por otras agencias de crédito reconocidas en Standard & Poor's o agencias de crédito equivalentes).

El Compartimento puede invertir hasta el 25 % de sus activos en valores emitidos o garantizados por un Estado miembro de la UE o sus autoridades locales, otro Estado miembro de la OCDE o cualquier organización pública internacional de la que uno o más Estados miembros de la UE sean miembros.

El Compartimento puede utilizar derivados cotizados en los mercados regulados de derivados tanto con fines de optimización de la cartera como para proteger su valor frente a movimientos adversos de los mercados financieros.

Frecuencia de contratación

El valor de inventario neto para la Clase se calcula cada día hábil bancario en Luxemburgo, en base a los precios del día hábil bancario anterior («Día de Transacción»). La hora límite para presentar solicitudes de suscripción y/o reembolso son las 14:00 (hora de Luxemburgo) del Día de Transacción.

Política de reparto

La Clase es de capitalización. Por lo general, no habrá repartos de dividendos.

Moneda

La divisa de la Clase es EUR.

Requisito de inversión y/o tenencia mínima

El importe mínimo de suscripción es de 150.000 EUR para la suscripción inicial y el importe mínimo de la suscripción posterior es de 500 EUR.

Esta Clase está reservada para inversores institucionales.

Perfil de riesgo y remuneración

Menor riesgo
Potencialmente menor remuneración

Mayor riesgo
Potencialmente mayor remuneración

1	2	3	4	5	**6**	7

Descargo de responsabilidad por riesgo

- El perfil de riesgo actual se basa en datos históricos y puede no ser una indicación fiable del futuro perfil de riesgo del Compartimento.

- La categoría de riesgo indicada no está garantizada y puede variar a lo largo del tiempo.

- La asignación a la categoría más baja, que corresponde al Número 1, no significa que la inversión esté libre de riesgo.

- El Compartimento no proporciona ninguna medida de garantía del capital ni de protección de los activos.

¿Por qué está este Compartimento en esta categoría?

La alta proporción de activos invertidos en valores de renta variable impulsa la categoría de riesgo.

¿Existe algún otro riesgo particular?

Entre los riesgos que podrían afectar a la rentabilidad del Fondo y que no necesariamente se encuentran reflejados por completo en la clasificación de riesgo y remuneración se incluyen:

- **Riesgo de liquidez:** El Compartimento puede invertir una parte de sus activos en valores con escasa liquidez. Se trata de valores que no pueden venderse o intercambiarse por dinero fácilmente sin sufrir una depreciación importante en ciertas condiciones del mercado. Dichos valores tampoco pueden venderse rápidamente, porque no hay inversores ni especuladores disponibles y dispuestos a comprar el activo.
- **Riesgos de contraparte:** El Compartimento puede concluir varias transacciones con socios contractuales. En caso de insolvencia de un socio contractual, este no podrá liquidar las deudas que tiene pendientes con el Compartimento o solo podrá hacerlo en parte.
- **Riesgos de crédito:** El Compartimento puede invertir una parte de sus activos en títulos de deuda. Los emisores de estos valores de deuda podrían declararse insolventes, lo que quiere decir que los valores perderán parte o la totalidad de su valor.
- **Riesgos por el uso de derivados:** El Compartimento puede utilizar instrumentos financieros derivados que pueden provocar el apalancamiento del Compartimento y, como consecuencia, fluctuaciones significativas en el valor del Compartimento. El apalancamiento en ciertos tipos de transacciones, incluidas las de derivados, puede perjudicar a la liquidez del Compartimento, provocando la liquidación de posiciones en momentos desfavorables o impidiendo que el Compartimento alcance el objetivo previsto.

El apalancamiento se produce cuando la exposición económica originada por la utilización de derivados es superior a la cuantía invertida y, como consecuencia, se produce la exposición del Compartimento a una pérdida superior a la inversión inicial.

- **Riesgos operativos:** El Compartimento puede ser víctima de fraudes o de actos delictivos. Podría sufrir pérdidas como resultado de malentendidos o errores por parte de los empleados de la Sociedad de Gestión o terceros externos, o verse perjudicado por acontecimientos externos, como por ejemplo desastres naturales.

Gastos

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión	
Gastos de entrada	0.00%
Gastos de salida	0.00%

Este es el máximo que puede detraerse de su capital antes de proceder a la inversión / antes de abonar el producto de la inversión.

Gastos detraídos del fondo a lo largo de un año	
Gastos corrientes	1.07%

Gastos detraídos del fondo en determinadas condiciones específicas	
Comisión de rentabilidad	Se paga anualmente a la sociedad gestora y equivale al 9.00% de la rentabilidad del valor de inventario neto que supere la cota máxima («high water mark») tal y como se define en el folleto.

Los gastos que usted podrá pagar están destinados a sufragar los costes de funcionamiento del Compartimento, incluidos los costes de comercialización y distribución. Estos gastos reducen el crecimiento potencial de su inversión. Los gastos reales de entrada y de salida podrán detraerse del asesor o proveedor.

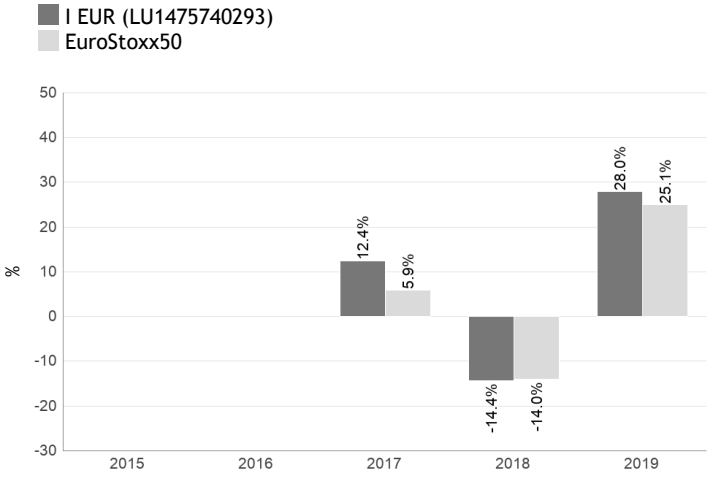
Estos porcentajes representan las cifras máximas que los intermediarios podrían cargarle, en algunos casos puede que pague menos. Los gastos reales de entrada y de salida podrán obtenerse de su asesor o proveedor.

El porcentaje de gastos corrientes se basa en los gastos del ejercicio precedente, que concluyó en 31/12/2019. Esta cifra puede variar de un año a otro. Se calcula excluyendo:
- Las comisiones de rentabilidad (si procede)
- Los costes de transacción de la cartera, excepto en caso de que el Compartimento pague gastos de entrada o de salida cuando compre o venda participaciones de otro organismo de inversión colectiva.

En el último ejercicio, la comisión de rentabilidad cargada a la Clase ha sido de un 0.26% del patrimonio neto anual medio de la Clase.

Para más información sobre gastos, consulte el apartado del folleto del Fondo que detalla los gastos del Fondo y que está disponible en el domicilio social del Fondo.

Rentabilidad histórica



Tenga en cuenta que la rentabilidad histórica no es una indicación fiable de las rentabilidades que pueden obtenerse en el futuro.

La rentabilidad histórica indicada incluye las comisiones, excepto las comisiones de entrada y salida, que se excluyen del cálculo de la rentabilidad histórica.

La Clase se lanzó el 14/10/2016.

La rentabilidad histórica se ha calculado en EUR.

Información práctica

Domicilio social
70 Grand Rue, L-1660 Luxemburgo.

Sociedad de gestión
Renta 4 Luxembourg, 70 Grand Rue, L-1660 Luxemburgo

Depositario
Pictet & Cie (Europe) S.A., 15A Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg

Información adicional
Puede obtenerse información más detallada sobre este Fondo, tal como los estatutos, el folleto y los últimos informes anuales y semestrales de forma gratuita y en inglés, a través de la Sociedad de gestión.
En el sitio web www.renta4.lu se pueden encontrar los detalles sobre la política de remuneración establecida por la sociedad de gestión, así como una descripción de cómo se calculan la remuneración y los beneficios. Los accionistas del Compartimento pueden obtener una copia impresa de la política de remuneración de forma gratuita, previa solicitud.

Publicación de precios
El valor de inventario neto más actualizado está disponible de forma gratuita en www.fundsquare.net y en el domicilio social del Fondo.

Legislación fiscal
El Fondo está sujeto a la legislación y normativa tributaria de Luxemburgo. Dependiendo de su país de residencia, esto puede afectar a sus inversiones. Para más información, consulte a un asesor fiscal.

Declaración de Responsabilidad
La sociedad de gestión únicamente incurrirá en responsabilidad por las declaraciones contenidas en el presente documento que resulten engañosas, inexactas o incoherentes frente a las correspondientes partes del folleto del Fondo.

Canje entre Fondos
Los accionistas podrán solicitar el canje de acciones de cualquier compartimento por acciones de otro compartimento, siempre y cuando se cumplan las condiciones para acceder a la clase, tipo o subtipo de acciones objetivo de este Compartimento, realizándose el canje a partir de sus valores de inventario neto respectivos calculados en el día de valoración posterior a la recepción de la solicitud de canje. Es posible que se carguen al accionista los gastos de reembolso y suscripción relacionados con el canje, tal y como se indica en el folleto. Para obtener más información sobre cómo realizar canjes entre compartimentos, consulte el apartado correspondiente del folleto, que está disponible en www.fundsquare.net.

Información específica del Fondo
Este Documento de datos fundamentales para el inversor describe la Clase de un Compartimento del Fondo. Para más información en relación con la(s) clase(s) de acciones o el/los compartimento(s), consulte el folleto y los informes periódicos del Fondo. Los activos y pasivos de cada compartimento están segregados por ley, lo que significa que la rentabilidad de los activos de otros compartimentos no influye en la rentabilidad de su inversión.