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.

ALLIANZ MULTI ASSET GLOBAL 85, FIL (Código ISIN: ES0108282007)

Nº Registro del Fondo en la CNMV: 93

Fondo no armonizado

La Gestora del fondo es RENTA 4 GESTORA, S. G. I. I. C., S. A. (Grupo gestora: RENTA 4 BANCO)

Advertencias efectuadas por la CNMV: SE RECOMIENDA LA LECTURA DEL FOLLETO DEL FIL. ESTE FONDO PUEDE INVERTIR UN PORCENTAJE DEL 100% EN EMISIONES DE RENTA FIJA DE BAJA CALIDAD CREDITICIA, POR LO QUE TIENE UN RIESGO DE CRÉDITO MUY ELEVADO.

Objetivo y Política de Inversión

El fondo pertenece a la categoría: Fondo de Inversión Libre. GLOBAL.

Objetivo de gestión: El objetivo de consolidación NO GARANTIZADO es lograr que el valor liquidativo (VL) del FIL a 25/06/31 no sea inferior al 85% del máximo valor liquidativo histórico alcanzado.

Política de inversión:

Para lograr dicho objetivo se invierte prácticamente el 100% de la exposición total en una única cartera de inversiones constituida por activos de mayor riesgo y de menor riesgo a través de un contrato de permuta financiera (?Swap?) emitido por BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA, S. A. (?BBVA?), que actúa como contrapartida. Los activos de mayor riesgo se corresponden con una cesta de ETF armonizados que BLACKROCK INVESTMENT MANAGEMENT (UK) LIMITED (?BlackRock?) proporciona a la gestora, y que inicialmente será una cartera moderada compuesta en un 55% por ETF de renta variable y en un 45% por ETF de renta fija. Los activos de menor riesgo se corresponden con efectivo. Se podría invertir más de un 20% del patrimonio en un único ETF.

Mediante el Swap el FIL intercambia al inicio el 100% del patrimonio para obtener un importe vinculado a la rentabilidad de la cartera de inversiones y como mínimo el VL objetivo de consolidación a 25/06/31, siendo la remuneración implícita del Swap el 0,55% anual del valor de la cartera de inversión.

Dado que se busca consolidar el VL objetivo, el participe podrá tener rentabilidad nula e incluso pérdidas.

El riesgo de contraparte con BBVA podría llegar hasta el 50% del patrimonio, el resto estará colateralizado.

El Swap en el que invierte el FIL incorpora un mecanismo diario de asignación preestablecido para lograr el objetivo del FIL de manera que, mediante una estrategia dinámica, los activos que componen la cartera de inversiones se reasignan entre activos de mayor riesgo y de menor riesgo según el grado de cobertura del objetivo de consolidación, así como de la situación de los mercados. En el momento inicial, la cartera de inversiones estará compuesta únicamente por los activos de mayor riesgo (ETF), pero esta proporción podrá fluctuar en el tiempo.

En función de la evolución del VL, la sociedad gestora puede sustituir la cartera moderada por otras carteras elaboradas por Blackrock: conservadora, moderada conservadora, moderada agresiva y agresiva, por lo que en el FIL no existe predeterminación en cuanto a la exposición a renta variable o renta fija por tipo de emisor (público/privado), divisas, países, sectores, duración media de la cartera de renta fija, capitalización y rating emisión/emisor (pudiendo estar la totalidad de la cartera en renta fija de baja calidad). La exposición a riesgo divisa será de 0-100% de la exposición total. No obstante, en condiciones normales de mercado es intención de la gestora mientras dure la estrategia mantenerse en la cartera moderada proporcionada por Blackrock.

Podrá haber concentración geográfica o sectorial.

La inversión indirecta en renta fija de baja calidad crediticia o en renta variable de baja capitalización puede influir negativamente en la liquidez del FIL.

La parte no invertida por el FIL en el Swap, se destina a efectivo para atender los gastos corrientes del FIL. El endeudamiento máximo (a través de líneas de crédito bancario) podrá llegar hasta el 5% del patrimonio, y se usará para facilitar el pago de los reembolsos. No hay acuerdos de garantía financiera.

Se podrá operar con derivados no negociados en mercados organizados de derivados con la finalidad de inversión (Swap) e indirectamente en derivados negociados y no negociados en mercados organizados de derivados con la finalidad de cobertura e inversión.

El grado máximo de exposición a riesgo de mercado a través de derivados es el importe del patrimonio neto.

Esta participación es de acumulación, es decir, los rendimientos obtenidos son reinvertidos.

Recomendación: Este fondo puede no ser adecuado para inversores que prevean retirar su dinero en un plazo inferior a 10 años.

Colectivo de inversores a los que se dirige: Allianz, Compañía de Seguros y Reaseguros, S. A. para sus unit linked y Clientes Profesionales (tal y como se definen en la Ley del Mercado de Valores).

Perfil de Riesgo

Perfil de riesgo: Medio-Alto

Este perfil de riesgo puede no constituir una indicación fiable del futuro perfil de riesgo. Además, no hay garantías de que la categoría indicada vaya a permanecer inalterable y puede variar a lo largo del tiempo.

Significado y alcance del perfil de riesgo: Dado que es un fondo global y por tanto puede variar su política de inversión, el perfil de riesgo podría ser superior, pudiendo llegar a ser Muy Alto.

Riesgos relevantes: Riesgo de Mercado: renta variable, renta fija, divisa; Riesgo de Crédito; Riesgo de Liquidez; Riesgo de concentración; Riesgo de inversión en países emergentes; Riesgo de inversión en Derivados; Riesgo de Contraparte; Riesgo de Sostenibilidad. Como consecuencia de todos los riesgos que soporta el FIL el Valor Liquidativo puede presentar una alta volatilidad.

Procedimiento de suscripción y reembolso

Inversión mínima inicial: 100.000 euros (excepto inversores profesionales tal como se define en la LMV).

Inversión mínima a mantener: 100.000 euros (excepto inversores profesionales tal como se define en la LMV).

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 de la fecha de solicitud.

Tramitación de las órdenes de suscripción y reembolso:

Las órdenes cursadas por el partícipe a partir de las 12:00 h o un día inhábil se tramitarán junto con las órdenes realizadas al día siguiente hábil. Se entiende por día hábil, todos los días de lunes a viernes, excepto festivos para contratación del Sistema de Interconexión Bursátil de la Sociedad de Bolsas y los festivos fijados como tales en el calendario de pagos en euros del sistema TARGET 2. No se considerarán días hábiles aquellos en los que no exista mercado para los activos que representen más del 5% del patrimonio. 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.

Preavisos exigibles (respecto al VL aplicable): al menos 1 día hábil para suscripciones y reembolsos

Los reembolsos se abonarán dentro de los 5 días hábiles siguientes al VL aplicable.

Gastos

Estos gastos se destinan a sufragar los costes de funcionamiento del fondo, incluidos, en su caso, comercialización y distribución. Dichos gastos reducen el potencial de crecimiento de la inversión.

Gastos detráidos del fondo a lo largo de un año

Gastos corrientes	1,37%
-------------------	-------

Los gastos corrientes son los soportados por el fondo durante el año y están basados en los soportados por la institución de inversión colectiva en el ejercicio 2022. No obstante, este importe podrá variar de un año a otro. Datos actualizados según el último informe anual disponible. El informe anual de la IIC correspondiente a cada ejercicio presentará de manera pormenorizada los gastos exactos cobrados.

La información detallada puede encontrarla en el folleto disponible en la web de la gestora y en la CNMV.

Rentabilidad Histórica

Los datos disponibles son insuficientes para proporcionar a los inversores una indicación de la rentabilidad histórica que resulte de utilidad.

Datos actualizados según el último informe anual disponible.

Información Práctica

El Depositario del fondo es: BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA, S. A. (**Grupo:** BBVA)

Política remunerativa de la Sociedad Gestora: La información detallada y actualizada de la política remunerativa puede consultarse en la página web de la sociedad gestora y obtenerse en papel gratuitamente previa solicitud.

Fiscalidad: La tributación de los rendimientos obtenidos por los partícipes dependerá de la legislación fiscal aplicable a su situación personal. Los rendimientos de los fondos de inversión tributan al 1% en el Impuesto sobre Sociedades .

Información adicional: Este documento debe ser entregado, previo a la suscripción , excepto en el caso de renovaciones de fondos con objetivo concreto de rentabilidad a vencimiento garantizado o no, con el último informe semestral publicado. Todos estos documentos junto con el folleto, el informe anual y, en su caso, los últimos informes trimestrales pueden solicitarse gratuitamente y ser consultados en la página web de la Sociedad Gestora o de la entidad comercializadora así como en los Registros de la CNMV (disponibles en castellano). Para aclaraciones adicionales diríjase a dichas entidades Salvo renuncia expresa, los informes anual, semestral y, en su caso, trimestral deberán ser remitidos por medios telemáticos, salvo que el inversor no facilite los datos necesarios para ello o manifieste por escrito su preferencia para recibirlos físicamente, en cuyo caso se le remitirán versiones en papel, siempre de modo gratuito.

El valor liquidativo se puede consultar en La página web de la Sociedad Gestora.

La gestora y el depositario únicamente incurrirán 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.

El FIL no cumple con la Directiva 2009/65/EC.

Este fondo está autorizado en España el 25/06/2021 y está supervisado por la CNMV.