

Para su información, detallamos los costes y gastos corrientes simulados al fondo, así como una ilustración que muestra el efecto acumulado de los costes sobre la rentabilidad de la inversión. Esta información es una estimación calculada en base a los datos recogidos en el DFI al que acompaña este anexo. Las cifras de costes y gastos son estimaciones, por lo que podrían cambiar en el futuro.

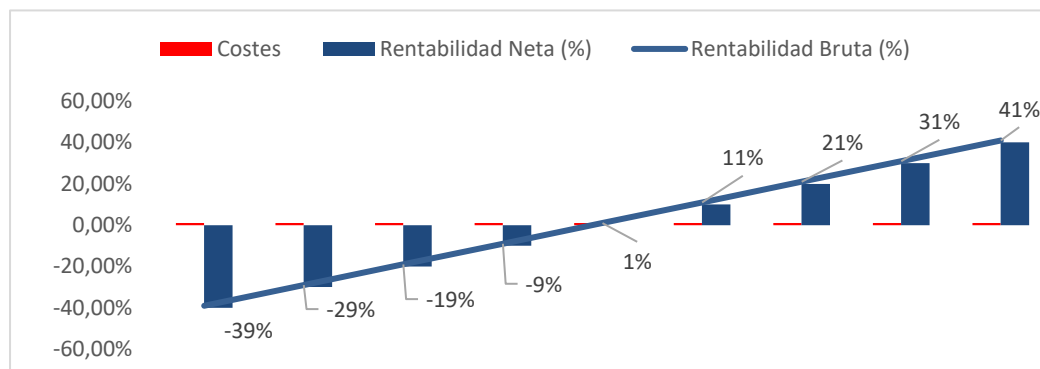
Composición de los costes y gastos corrientes del fondo

El siguiente cuadro muestra los costes y gastos simulando el servicio, el importe y el significado de las distintas categorías de gastos. La cifra de gastos se ha simulado al tratarse de un fondo de nueva creación, pueden recoger gastos derivados de análisis incluidos en el servicio de intermediación.

	Inversión 1.000€	Porcentaje (%)	Importe (€)
Costes y gastos corrientes del fondo	Costes y gastos recurrentes Impacto de los costes y gastos que suponen la comisión de gestión, depositaria y todos los gastos asociados al mantenimiento de la inversión como auditoría o tasas CNMV. Gastos estimados en base a los soportados por el fondo en el período del DFI al que acompaña este anexo, cuyo importe podría variar de un año a otro.	0,84%	8,40€
	Costes y gastos operacionales Impacto de los costes que suponen la negociación y liquidación de las inversiones de la cartera del fondo	0,12%	1,20€
	Total	0,96%	9,60€

Rentabilidad y costes

La rentabilidad se calcula neta de todos los gastos y costes soportados, que están ya recogidos en el Valor Liquidativo diario calculado para las participaciones del fondo. El siguiente gráfico muestra el efecto acumulado de los costes y gastos sobre la rentabilidad de la inversión, así como el funcionamiento del producto en condiciones de mercado positivas y negativas.



Público objetivo

Instrumento financiero no complejo, dirigido a inversores que suscriban hasta la fecha en que el patrimonio de esta Clase B alcance 3 millones euros, lo cual se comunicará a CNMV mediante hecho relevante.

Firma de los titulares

En _____ a _____ de _____ de _____

Nombre:

DNI:

Firma:

Nombre:

DNI:

Firma: