

Para su información, detallamos los costes y gastos corrientes asociados 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

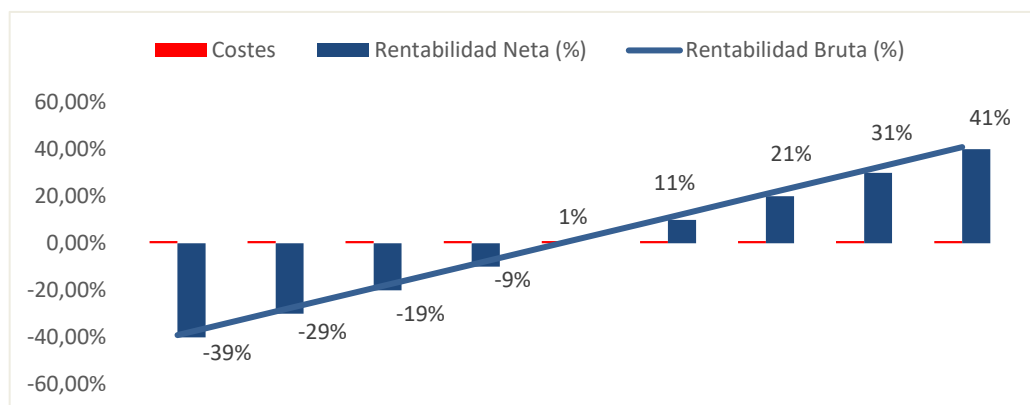
El siguiente cuadro muestra los costes y gastos detallando el servicio, el importe y el significado de las distintas categorías de gastos. Datos actualizados según el último informe anual disponible. Los costes y gastos operacionales del ejercicio 2021 pueden recoger gastos derivados de análisis incluidos 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.	0,82%	8,20€
	Costes y gastos operacionales Impacto de los costes que suponen la negociación y liquidación de las inversiones de la cartera del fondo	0,11%	1,10€
	Total	0,93%	9,30€

*Estos costes y gastos no incluyen la comisión de gestión sobre resultados.

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 minoristas con una inversión superior a 500.000 euros o con contrato de gestión discrecional de carteras, de asesoramiento independiente o asesoramiento en el que no sea posible retener y/o aceptar incentivos, así como a participes Profesionales y Contrapartes Elegibles, inversores de IIC absorbidas por esta clase del Fondo y participes que ya lo fueran a fecha 28/10/2016 y que no prevean retirar su dinero en un plazo inferior a 3 años, recomendando 5 años.

Firma de los titulares

En _____ a _____ de _____ de _____

Nombre:

Nombre:

DNI:

DNI:

Firma:

Firma: