

Documento de Datos Fundamentales

Finalidad

Este documento le proporciona información fundamental que debe conocer sobre este producto de inversión. No se trata de material comercial. Es una información exigida por ley para ayudarle a comprender la naturaleza, los riesgos, los costes y los beneficios y pérdidas potenciales de este producto y para ayudarle a compararlo con otros productos.

Producto

Nombre: Europa Acciones (el «Subfondo»), un subfondo de Renta 4 (el «Fondo»)
ISIN: LU1475740376
Clase: R EUR (la «Clase»)
Productor del PRIIP: Renta 4 Luxembourg S.A. (la "Sociedad Gestora"), perteneciente a Renta 4 Banco S.A.
Sitio web: <https://www.renta4.lu/en>

Llame al +352 20 800 119 10 para más información.

La Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) es la autoridad competente de Renta 4 Luxembourg S.A. en relación con este Documento de datos fundamentales para el inversor. Este PRIIP está autorizado en Luxemburgo. Renta 4 Luxembourg S.A. está autorizada en Luxemburgo y regulada por la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Este documento de datos fundamentales para el inversor es exacto a 28 Febrero 2024.

¿Qué es este producto?

TIPO

El producto es un Subfondo de Renta 4, un Organismo de Inversión Colectiva en Valores Mobiliarios (OICVM) constituido como sociedad de inversión de capital variable (SICAV) con arreglo a las leyes de Luxemburgo.

PLAZO

El Subfondo se establece para una duración ilimitada. No obstante, el Consejo también podrá proponer la disolución de un compartimento en una Junta General de dicho compartimento.

OBJETIVOS

Objetivos y política de inversión

El objetivo de inversión de Europa Acciones es ofrecer a sus accionistas la posibilidad de invertir en una cartera de renta variable diversificada.

Europa Acciones invierte al menos el 75% de su patrimonio neto en renta variable.

Al menos el 60% del patrimonio neto de Europa Acciones será [invertido en renta variable] emitida por empresas con domicilio en la Eurozona, y hasta el 40% podrá invertirse en renta variable emitida por empresas con domicilio en el resto de Europa (fuera de la Eurozona) y en EE.UU. Las inversiones se realizarán en empresas de grande, mediana y pequeña capitalización.

Europa Acciones podrá también invertir en títulos de deuda corporativa o gubernamental emitidos por entidades con domicilio en Estados miembros de la UE. Las emisiones serán de alta calidad, con una calificación mínima de A,- y calidad media, entre BBB+ y BBB-, según la consideración de ECRA. Sin embargo, hasta el 30% de la exposición de los títulos de deuda podrá invertirse en valores sin grado de inversión o no calificados, según la consideración de ECRA.

Europa Acciones tendrá una exposición máxima del 30% al riesgo de divisas.

Europa Acciones podrá utilizar derivados negociados en mercados regulados de derivados (incluyendo opciones y futuros) a efectos de cobertura e inversión.

Hasta el 25% del patrimonio neto de Europa Acciones podrá invertirse en valores emitidos o garantizados por un solo Estado miembro de la UE o sus autoridades locales, por otro Estado miembro de la OCDE, o por organizaciones internacionales de carácter público al que pertenezcan uno o más Estados miembros de la UE.

Las inversiones en participaciones de OICVM (UCITS) y/u otros OIC (UCI) se limitarán a 10% de los activos netos de Europa Acciones.

En condiciones de mercado excepcionalmente desfavorables (por ejemplo, desplome del mercado, crisis grave, condiciones de mercado adversas o periodos de mayor volatilidad del mercado, como durante periodos de inestabilidad política o económica, etc.) y si se justifica en interés de los inversores, el Subfondo podrá invertir temporalmente hasta el 100% de su patrimonio neto en activos líquidos auxiliares (es decir, depósitos bancarios a la vista, como efectivo en cuentas corrientes, o según lo definido por la práctica reguladora de la CSSF).

Derivados Europa Acciones podrá garantizar que su compromiso total en instrumentos financieros derivados no supera el 100% de su patrimonio neto. El uso de ciertos instrumentos financieros derivados podrá llevarse a cabo mediante entidades del grupo de empresas de la sociedad gestora.

Índice de referencia Europa Acciones medirá su rendimiento y calculará su comisión de rendimiento en relación con el precio del EuroStoxx50 como índice de referencia. Europa Acciones es gestionado activamente, lo que significa que la Gestora de Inversiones tiene absoluta discreción para invertir fuera del índice de referencia. En la selección y ponderación de las inversiones de Europa Acciones, Europa Acciones es independiente y no está influenciado por el índice de referencia.

Información en materia ASG El Subfondo promueve características medioambientales y/o sociales en el sentido del artículo 8 del SFDR, pero no tiene como objetivo una Inversión Sostenible y no se compromete a invertir en Inversiones Sostenibles.

Política de dividendos Esta Clase es acumulativa. No se prevé repartir dividendos.

Moneda de la Clase de acciones La moneda de la Clase es EUR.

El período de mantenimiento recomendado de este producto se determina para que este tenga tiempo suficiente para alcanzar sus objetivos y evitar las fluctuaciones del mercado a corto plazo.

La rentabilidad del producto se determina utilizando el Valor Liquidativo (el «VL») calculado por la Administración central. Esta rentabilidad depende principalmente de las fluctuaciones del valor de mercado de las inversiones subyacentes.

INVERSOR MINORISTAS DESTINARIO

El producto está reservado a los inversores minoristas y a los inversores de la banca privada. El producto es compatible con inversores que pueden soportar pérdidas de capital y que no necesitan garantía de capital. El producto es compatible con clientes que buscan hacer crecer su capital y que desean mantener su inversión más de 5 años.

OTROS DATOS

Depositario Pictet & Cie (Europe) S.A. (el «Depositario»).

Separación de activos Los activos y pasivos de cada subfondo están segregados por ley, lo que significa que la rentabilidad de los activos de otros Subfondo no influye en la rentabilidad de su inversión.

Negociación 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.

Canje Los accionistas podrán solicitar el canje de acciones de cualquier subfondo por acciones de otro subfondo, siempre y cuando se cumplan las condiciones para acceder a la clase, tipo o subtipo de acciones objetivo de este Subfondo, 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 subfondos, consulte el apartado correspondiente del folleto, que está disponible en www.fundsquare.net.

Información adicional Puede obtenerse información más detallada acerca de este Subfondo, como el folleto, otras clases, los datos fundamentales, el último Valor Liquidativo, los estatutos y los últimos informes anual y semestral, de forma gratuita, en inglés, solicitándolos al administrador central, a los distribuidores o a la Sociedad de gestión, o en Internet en www.fundsquare.net.

Este documento de datos fundamentales para el inversor describe la Clase de un Subfondo del Fondo. Para más información acerca de otros subfondos, consulte el folleto y los informes periódicos que se elaboran para el Fondo en su conjunto.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador de riesgo

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Riesgo más bajo



El indicador de riesgo presupone que usted mantendrá el producto por 5 años.

Riesgo más alto

El riesgo real puede variar considerablemente en caso de salida anticipada, por lo que es posible que recupere menos dinero.

El indicador resumido de riesgo es una guía del nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra las probabilidades de que el producto pierda dinero debido a la evolución de los mercados o porque no podamos pagarle. Los riesgos esenciales del fondo de inversión residen en la posibilidad de depreciación de los valores en los que se invierte.

Escenarios de rentabilidad

Las cifras indicadas incluyen todos los costes del producto en sí, pero pueden no incluir todos los costes que usted paga a su asesor o distribuidor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede afectar a la cantidad que recupera. La rentabilidad de este producto depende de la evolución futura del mercado. La evolución futura del mercado es incierta y no puede predecirse con exactitud.

Los escenarios desfavorable, moderado y favorable que se muestran son ilustraciones basadas en la rentabilidad más baja, media y más alta del producto y de un valor de referencia adecuado durante los últimos 10 años. Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro.

Período de mantenimiento recomendado: Ejemplo de inversión		5 años EUR 10,000		
		En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 5 años	
Escenarios				
Mínimo	No hay un rendimiento mínimo garantizado. Podría perder parte o la totalidad de su inversión.			
Escenario de tensión	Lo que podría recibir tras deducir los costes	EUR 5,100	EUR 1,860	
	Rendimiento medio cada año	-49.0%	-28.57%	
Escenario desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	EUR 8,040	EUR 6,840	Este tipo de escenario se produjo para una inversión en el valor de referencia y, a continuación, en el producto entre marzo 2015 y marzo 2020.
	Rendimiento medio cada año	-19.6%	-7.31%	
Escenario moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes	EUR 10,070	EUR 11,250	Este tipo de escenario se produjo para una inversión en el valor de referencia y, a continuación, en el producto entre abril 2017 y abril 2022.
	Rendimiento medio cada año	0.7%	2.38%	
Escenario favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	EUR 13,920	EUR 14,340	Este tipo de escenario se produjo para una inversión en el producto entre diciembre 2018 y diciembre 2021.
	Rendimiento medio cada año	39.2%	7.48%	

El escenario de tensión muestra lo que podría recuperar en circunstancias de mercado extremas.

¿Qué pasa si Renta 4 Luxembourg S.A. no puede pagar?

La Sociedad de gestión no le efectúa ningún pago en relación con este Subfondo y usted cobraría de todos modos en caso de impago por parte de la Sociedad de gestión.

Los activos del Subfondo se mantienen en una sociedad distinta, el Depositario, por lo que la capacidad del Subfondo para pagarle no se vería afectada por la insolvencia de la Sociedad de gestión. No obstante, en caso de insolvencia del Depositario o sus delegados, el Subfondo podría sufrir pérdidas financieras. Sin embargo, este riesgo se mitiga en cierta medida por el hecho de que el Depositario está obligado por ley y por el reglamento a segregar sus propios activos de los activos del Subfondo. El Depositario también será responsable ante el Subfondo o sus inversores de cualquier pérdida resultante, entre otras cosas, de su negligencia, fraude o incumplimiento intencionado de sus obligaciones (con sujeción a ciertas limitaciones).

Si el Subfondo se rescinde o liquida, los activos se liquidarán y usted recibirá una parte adecuada del producto, pero podría perder parte o la totalidad de su inversión.

No existe ningún sistema de compensación o garantía que le proteja frente a un impago del Depositario.

¿Cuáles son los costes?

La persona que le asesore sobre este producto o se lo venda puede cobrarle otros costes. En tal caso, esa persona le facilitará información acerca de estos costes y de la incidencia que tienen en su inversión.

Costes a lo largo del tiempo

Los cuadros muestran los importes que se deducen de su inversión para cubrir distintos tipos de costes. Estos importes dependen de la cantidad que invierta, del tiempo que mantenga el producto y del rendimiento del mismo. Los importes aquí indicados son ilustrativos y se basan en un importe de inversión de ejemplo y en diferentes periodos de inversión posibles.

Hemos supuesto:

- El primer año recuperará el importe invertido (rentabilidad anual del 0%). Para los demás periodos de inversión, hemos supuesto que el producto se comporta como se muestra en el escenario moderado.

- Se invierten EUR 10,000

Inversión de EUR 10,000	En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 5 años
Costes totales	EUR 123	EUR 711
Incidencia anual de los costes (*)	1.23%	1.26%

(*) Esto ilustra cómo los costes reducen la rentabilidad cada año a lo largo del periodo de tenencia. Por ejemplo, si abandona la inversión en el periodo de mantenimiento recomendado, su la rentabilidad media anual será del 3.65% antes de costes y del 2.38% después de costes.

Composición de los costes

Costes únicos de entrada o salida		En caso de salida después de 1 año
Costes de entrada	No aplicamos ninguna comisión de entrada para esta Clase.	EUR 0
Costes de salida	No aplicamos ninguna comisión de salida por esta Clase.	EUR 0
Costes corrientes detraídos cada año		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	0.71% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año.	EUR 71
Costes de operación	0.33% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación de los costes en que incurrimos cuando compramos y vendemos las inversiones subyacentes del producto. El importe real variará en función de lo que compremos y vendamos	EUR 33
Costes accesorios detraídos en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento	Pagada anualmente a la Sociedad gestora e igual al 9.00% de la rentabilidad del VL por Acción (medida con respecto a la cota máxima (high water mark)) superior a la rentabilidad del índice de referencia, el EuroStoxx50 Price. El importe real variará en función de lo buenos que sean los resultados de su inversión. La estimación de los costes agregados anterior incluye la media de los últimos 5 años.	EUR 19

¿Cuánto tiempo debo mantener la inversión, y puedo retirar dinero de manera anticipada?

Período de mantenimiento recomendado: 5 años.

El período de mantenimiento recomendado ha sido escogido para proporcionar una rentabilidad constante menos dependiente de las fluctuaciones del mercado.

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.

¿Cómo puedo reclamar?

En caso de que una persona física o jurídica desee presentar una queja ante el Fondo con el fin de que se le reconozca un derecho o se le repare un perjuicio, el demandante deberá dirigir una solicitud por escrito que contenga la descripción del asunto y los detalles en el origen de la queja, por correo electrónico o por correo postal, en un idioma oficial de su país de origen, a la siguiente dirección: Renta 4 Luxembourg S.A., 70, Grand Rue, L-1660 Luxembourg; info@renta4.lu; https://www.renta4.lu/es

Otros datos de interés

Puede obtenerse gratuitamente información más detallada sobre este Subfondo, como el folleto, los estatutos y el último informe anual y semestral, en inglés, solicitándola al administrador central, los distribuidores, el fabricante del producto o en línea en www.fundsquare.net.

La rentabilidad histórica de los últimos 6 años y los escenarios de rentabilidad anteriores se encuentran disponibles en el sitio web https://download.alphaomega.lu/perfscenario_LU1475740376_ES_es.pdf