

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: R4 Selección Moderada (el «Subfondo»), un subfondo de Renta 4 (el «Fondo»)
ISIN: LU1545927094
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 19 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 R4 Selección Moderada es ofrecer a sus accionistas la posibilidad de invertir, entre otros, en una cartera diversificada de acciones o participaciones en fondos de inversión calificados como OICVM (UCITS) (incluyendo fondos negociados en bolsa) y otros OIC (UCI) (los "fondos subyacentes"). La política de asignación de activos del Subfondo trata de maximizar la rentabilidad total de forma coherente con los principios medioambientales, sociales y de gobernanza ("ASG") descritos en la sección "Categorización de los SFDR" más adelante, garantizando una inclinación hacia la inversión responsable.

R4 Selección Moderada invierte globalmente en todo el espectro de inversiones elegibles para OICVM (es decir, las contempladas en el artículo 41 de la Ley de 2010), principalmente en participaciones o acciones de Fondos Subyacentes, depósitos en efectivo (en el sentido del punto 3.4. F de la parte general del presente Folleto) e instrumentos del mercado monetario, con una exposición máxima a renta variable del 60% de sus activos netos.

La inversión en participaciones o acciones de fondos subyacentes y la asignación entre diferentes clases de activos dependerá de las condiciones del mercado y las oportunidades de diversificación de cartera.

Al menos el 50% de los activos netos del R4 Selección Moderada se invertirá en Fondos Subyacentes que no sean fondos cotizados (ETFs). Hasta el 25% de los activos netos del R4 Selección Moderada puede invertirse directamente en ETFs.

La Gestora de Inversiones podrá invertir en fondos subyacentes, que pueden utilizar estrategias de valor relativo entre diferentes instrumentos, incluyendo las siguientes estrategias:

- "renta variable larga /corta": valor relativo en los mercados de acciones;
- "arbitraje de valores de deuda": valor relativo en diferentes apartados de la curva de los tipos de interés, calificación crediticia, etc.; y
- "divisas largas/cortas": estrategias basadas en pares de monedas.

A través de los Fondos Subyacentes, R4 Selección Moderada puede tener, en particular, las siguientes exposiciones indirectas:

- R4 Selección Moderada también podrá, a través de los Fondos Subyacentes, estar expuesto a títulos de deuda cuya calificación sea por debajo del grado de y hasta un 25% en títulos de deuda de mercados emergentes, incluido hasta un 20% de sus activos netos en China (a través de Fondos Subyacentes).
- También puede estar expuesto a bonos corporativos con grado de inversión, hasta el 75% de sus activos netos.
- Puede estar expuesto a bonos de alto rendimiento, bonos convertibles contingentes y bonos en dificultades hasta el 25% de su patrimonio neto en conjunto (pero no más del 10% de su patrimonio neto en bonos en dificultades y no más del 20% de su patrimonio neto en bonos convertibles contingentes).
- Puede estar expuesto hasta el 60% de su patrimonio neto a valores de renta variable.
- Además, R4 Selección Moderada puede estar expuesto, a través de Fondos Subyacentes, a (i) hasta el 25% de sus activos netos a materias primas (incluidos metales preciosos) a través de activos elegibles para OICVM (es decir, derivados sobre índices de materias primas, valores mobiliarios, ETF, ETC, índices financieros elegibles) y (ii) hasta el 20% de sus activos netos a valores respaldados por activos (ABS) y/o títulos de garantía hipotecaria (MBS).

Además de la inversión en Fondos Subyacentes, R4 Selección Moderada podrá invertir directamente hasta el 50% de sus activos netos en valores de renta variable, valores de deuda, (con una calificación crediticia de grado de inversión) y depósitos en efectivo (en total).

Hasta el 25% del patrimonio neto del R4 Selección Moderada también podrá invertirse en valores negociables en bolsa (ETN), incluidas materias primas negociables en bolsa (ETC) y futuros sobre índices financieros (en particular, S&P 500, Eurostoxx 50, MSCI World o MSCI Emerging markets).

El Subfondo puede invertir en valores denominados en divisas distintas de la divisa de referencia (euro). La exposición a divisas del Subfondo se gestiona de forma flexible dentro del límite del 50% de exposición a divisas distintas del euro.

El Subfondo aplica un enfoque flexible a la asignación de activos, en función de los movimientos y las oportunidades del mercado, al tiempo que se mantiene dentro de los límites de inversión por tipo de activo indicados en esta política de inversión.

El Subfondo también podrá mantener hasta un máximo del 20% de sus activos netos en activos líquidos auxiliares (depósitos bancarios a la vista, como efectivo mantenido en cuentas corrientes en un banco accesible en cualquier momento o según lo definido por la práctica reguladora de la CSSF). 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 Además, la Gestora de Inversiones puede utilizar instrumentos financieros derivados (principalmente futuros) negociados en mercados de derivados con fines de inversión, de cobertura y y con fines de gestión de la cartera, en consonancia con la política de inversión de R4 Selección Moderada descrita anteriormente. Esta acción conlleva riesgos por la posibilidad de que la cobertura no sea perfecta y por el apalancamiento que implica.

Índice de referencia La gestión de R4 Selección Moderada es activa. R4 Selección Moderada no tiene un índice de referencia y no se gestiona en referencia a un índice de referencia.

Información en materia ASGEI 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.

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

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

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 16:00 (hora de Luxemburgo) del Día de Transacción.

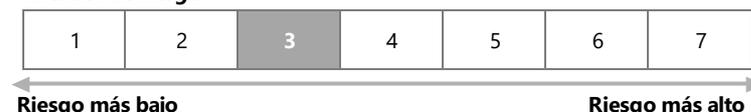
Canje Los accionistas podrán solicitar el canje de acciones de cualquier subfondo por acciones de otro subfondo, siempre y cuando se cumplan las condiciones para acceder a la clase, tipo o subtipo de acciones objetivo de este Subfondo, realizándose el canje a partir de sus valores de inventario neto 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



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

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 Rendimiento medio cada año	EUR 8,020 -19.8%	EUR 5,970 -9.8%	
Escenario desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes Rendimiento medio cada año	EUR 8,680 -13.2%	EUR 9,710 -0.59%	Este tipo de escenario se produjo para una inversión en el valor de referencia y, a continuación, en el producto entre diciembre 2021 y diciembre 2023.
Escenario moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes Rendimiento medio cada año	EUR 10,420 4.2%	EUR 12,240 4.13%	Este tipo de escenario se produjo para una inversión en el valor de referencia y, a continuación, en el producto entre septiembre 2015 y septiembre 2020.
Escenario favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes Rendimiento medio cada año	EUR 12,790 27.9%	EUR 13,670 6.45%	Este tipo de escenario se produjo para una inversión en el valor de referencia y, a continuación, en el producto entre octubre 2016 y octubre 2021.

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 Depositorio, 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 Depositorio o sus delegados, el Subfondo podría sufrir pérdidas financieras. Sin embargo, este riesgo se mitiga en cierta medida por el hecho de que el Depositorio está obligado por ley y por el reglamento a segregar sus propios activos de los activos del Subfondo. El Depositorio 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 Depositorio.

¿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 137	EUR 862
Incidencia anual de los costes (*)	1.37%	1.43%

(*) 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 5.55% antes de costes y del 4.13% 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 deducidos cada año		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	1.06% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año.	EUR 106
Costes de operación	0.02% 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 2
Costes accesorios deducidos en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento	Se paga anualmente a la sociedad gestora y equivale al 10.00 % de la rentabilidad del valor de inventario neto que supere la cota máxima («high water mark») tal y como se define en el folleto. 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 29

¿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 16:00 (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 5 años y los escenarios de rentabilidad anteriores se encuentran disponibles en el sitio web https://download.alphaomega.lu/perfscenario_LU1545927094_ES_es.pdf