

DATOS FUNDAMENTALES PARA EL INVERSOR

El presente documento recoge los datos fundamentales sobre esta sociedad 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 de la sociedad y los riesgos que comporta invertir en ella. Es aconsejable que lea el documento para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir en ella.

BREIXO INVERSIONES, IICICIL, S. A. (Código ISIN: ES0115149033)

Nº Registro de la Sociedad en la CNMV: 1

Sociedad no armonizada

La Gestora de la sociedad es JPMORGAN GESTION, SGIIC, S. A. (Grupo gestora: J. P. MORGAN CHASE)

Objetivo y Política de Inversión

La sociedad pertenece a la categoría: IIC de IIC de Inversión Libre.

Objetivo de gestión: Alcanzar una rentabilidad anualizada (no garantizada) entre BofA ESTR Overnight Rate más 5% y BofA ESTR Overnight Rate más 7%, con una volatilidad anualizada prevista (no garantizada) entre 5% y 7%.

Política de inversión:

La Sociedad será una IIC que invierte mayoritariamente en fondos multiestrategia, que ofrece a sus accionistas experiencia, gestión activa de las carteras y un proceso de selección disciplinado de gestión de riesgos, dando acceso a Gestores de IIC de Inversión Libres subyacentes que estén cerrados o que, por cualquier otra causa, no sean disponibles a inversores individuales (Gestores Subyacentes, en adelante), junto con el potencial crecimiento y protección del capital en diferentes situaciones de mercado.

La Sociedad trata de generar unos rendimientos absolutos atractivos al tiempo que se experimenta una volatilidad más baja que con una cartera de títulos de renta variable e inversiones de deuda de carácter general.

La Sociedad aplicará la metodología del compromiso para la medición de la exposición a los riesgos de mercado.

El número aproximado de IIC de Inversión Libre en las que invertirá la Sociedad oscilará entre 15 y 30. La Sociedad en ningún caso invertirá más del 10% de su patrimonio en una única IIC de Inversión Libre Subyacente.

Para facilitar una construcción óptima de la cartera, la Subgestora clasifica el universo de IIC subyacentes en seis categorías de estrategias distintas: Relative Value, Merger Arbitrage/Event Driven, Opportunistic/Macro, Distressed Securities, Long/short Equity y Short Selling. La Sociedad estará invertida, al menos, en tres de las estrategias mencionadas. En ningún caso, la Sociedad podrá tener invertido más del 15% del patrimonio en un mismo gestor, incluida la propia Gestora, y más del 60% del patrimonio en una única estrategia.

La Sociedad invertirá, aproximadamente el 95% de sus activos bajo gestión en IIC de Inversión Libre españolas o internacionales, estando estas últimas domiciliadas en un país de la OCDE o cuyo gestor de inversión esté domiciliado en un país de la OCDE y esté sujeto a supervisión en ese país. Esta inversión podrá realizarse mediante inversiones en derivados financieros cuyo subyacente sea una IIC de Inversión Libre o un índice financiero respecto a estos productos.

La exposición a riesgo divisa oscilará entre 0% y 100%.

La exposición máxima al riesgo de mercado por derivados es el patrimonio de la Sociedad.

Se invertirá en instrumentos financieros derivados, negociados o no en mercados organizados, con la finalidad de cobertura e inversión.

La Sociedad tiene perfil de riesgo alto. No hay garantía de que dicho indicador vaya a permanecer inalterable, por lo que el perfil de riesgo atribuido a la Sociedad puede variar a lo largo del tiempo.

La Sociedad no cumple con la Directiva 2009/65/EC.

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

Recomendación: Esta sociedad puede no ser adecuada para inversores que prevean retirar su dinero en un plazo inferior a 3-5 años.

Perfil de Riesgo

Perfil de riesgo: 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: La Sociedad tiene perfil de riesgo alto por la naturaleza de su inversión.

Riesgos relevantes: Las inversiones descritas pueden conllevar, entre otros, un riesgo de crédito, de inversión en países emergentes, de renta variable, de tipo de interés, de tipo de cambio, de liquidez, así como de concentración geográfica

o sectorial. No obstante, estos riesgos se verán minorados en su conjunto y compensados por una adecuada gestión y diversificación de los mismos dado el perfil de riesgo que tiene el fondo y el nivel máximo de volatilidad.

Procedimiento de compra y venta de las acciones de la sociedad

Las acciones de la Sociedad se negocian en BME MTF Equity. El accionista podrá suscribir y reembolsar sus acciones con una frecuencia mensual para las compras y trimestral para las ventas según las condiciones del folleto..

Tramitación de las órdenes de suscripción y reembolso:

Los miembros del mercado que reciban de sus clientes órdenes de compra o venta a valor liquidativo deberán comunicarlas directamente a la SGIIC de la IIC de IIC de IL para que ésta pueda llevar a cabo los controles previos necesarios previstos en el presente folleto al amparo de la normativa vigente y observar el procedimiento de compra y venta, previsto en el folleto, que asegure que las mismas se aceptarán por la SGIIC sólo cuando se hayan solicitado en un momento en el que el valor liquidativo aplicable resulte desconocido para el inversor y resulte imposible de estimar de forma cierta.

Gastos

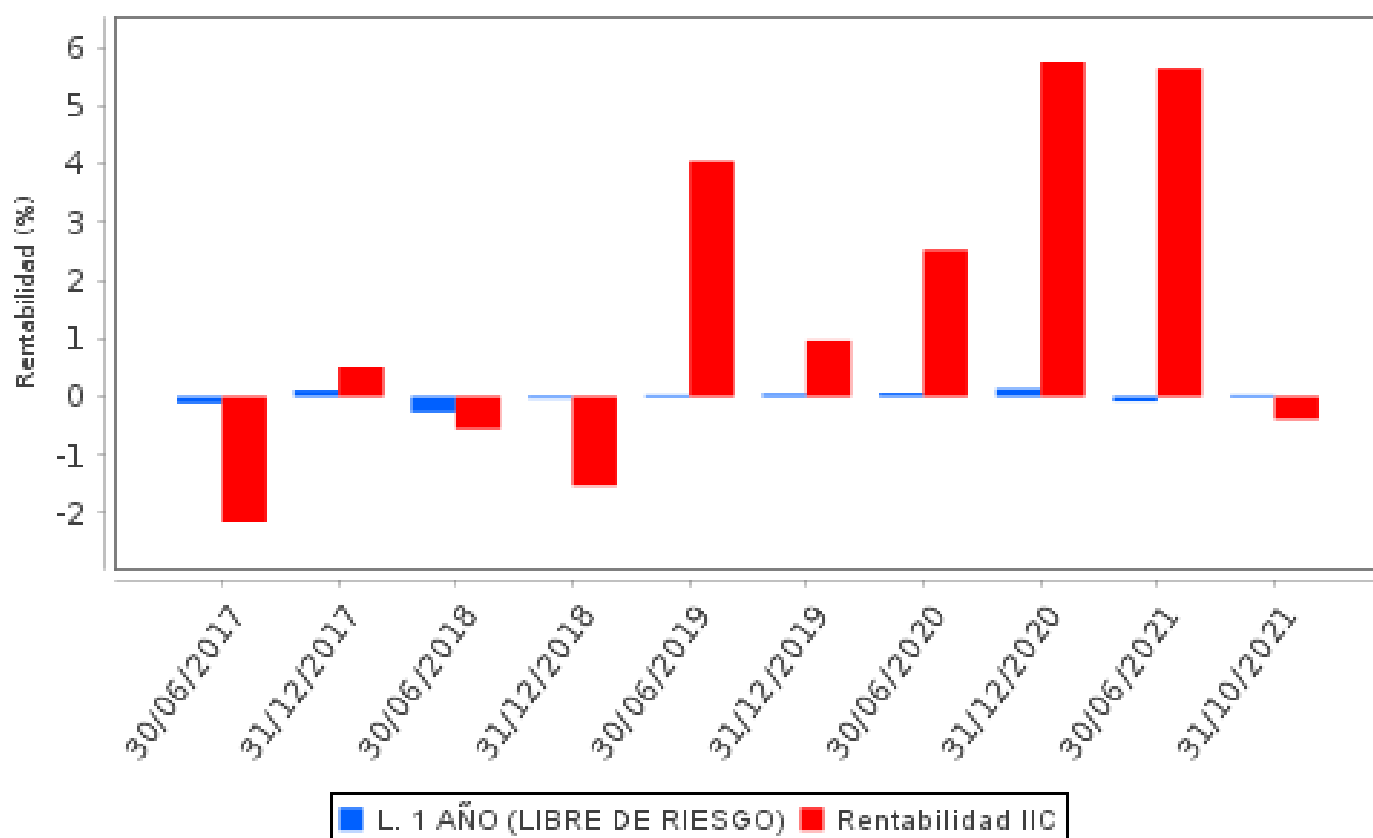
Estos gastos se destinan a sufragar los costes de funcionamiento de la sociedad, incluidos, en su caso, comercialización y distribución. Dichos gastos reducen el potencial de crecimiento de la inversión.

Gastos detraídos de la sociedad a lo largo de un año	
Gastos corrientes	2,21%

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

La cifra que aquí se muestra en relación con los gastos corrientes constituye una estimación de dichos gastos. Se está facilitando el dato real más actualizado. No obstante, este importe podrá variar de un año a otro. El informe anual de la IIC correspondiente a cada ejercicio presentará de manera pormenorizada los gastos exactos cobrados.

Rentabilidad Histórica



Rentabilidades pasadas no son indicativas de resultados futuros

Datos actualizados según el último informe anual disponible.

Información Práctica

El Depositario de la sociedad es: BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES, SUCURSAL EN ESPAÑA. (Grupo: BNP PARIBAS)

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 accionistas dependerá de la legislación fiscal aplicable a su situación personal. Los rendimientos de las sociedades de inversión tributan al 1% en el Impuesto sobre Sociedades siempre que el número de accionistas sea superior a 100 y cumpla con las condiciones que se recogen en el apartado de fiscalidad del folleto. En caso contrario los rendimientos obtenidos por la sociedad tributarán al tipo general de gravamen del Impuesto sobre Sociedades. Para conocer la situación concreta de la Sociedad consulte el folleto .

Información adicional: Este documento debe ser entregado, previo a la suscripción, con el último informe semestral publicado. Estos documentos, pueden solicitarse gratuitamente a las entidades comercializadoras así como a la Sociedad Gestora junto con el folleto, que contiene los estatutos sociales y un mayor detalle de la información, y los últimos informes trimestral y anual. También pueden ser consultados de forma gratuita por medios telemáticos en la Sociedad de Inversión, o en su caso, en la Sociedad Gestora o en su página web o en las entidades comercializadoras y en los registros de la CNMV (disponibles en castellano).

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 de la sociedad.

Esta sociedad está autorizada en España el 18/09/2009 y está supervisada por la CNMV.