

DATOS FUNDAMENTALES PARA EL INVERSOR

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

NB EUROPA 70, FI (Código ISIN: ES0133093007)

Nº Registro del Fondo en la CNMV: 4680

La Gestora del fondo es NOVO BANCO GESTION, SGIIC, S.A. (Grupo: NOVO BANCO)

ESTE FONDO NO TIENE GARANTÍA DE UN TERCERO POR LO QUE NI EL CAPITAL INVERTIDO NI LA RENTABILIDAD ESTÁN GARANTIZADOS.

Objetivos y Política de Inversión

El fondo pertenece a la categoría: Fondo de Inversión. IIC DE GESTION PASIVA.

Objetivo de gestión: Obtener un objetivo de rentabilidad no garantizado con rentabilidad variable referenciada, en caso de ser positiva, a la variación del Eurostoxx 50 Price (no recoge rentabilidad por dividendos).

Política de inversión: El objetivo de rentabilidad no garantizado es obtener a vencimiento (22/6/18) el 100% del valor liquidativo (VL) del 31/1/14, incrementado, en el caso de ser positiva, en el 70% de la variación punto a punto del EuroStoxx 50 Price, calculada con los precios de cierre del Índice a 31/1/14 (V inicial) y 15/6/18 (V Final). TAE min 0% NO GARANTIZADA para participaciones suscritas el 31/1/14 y mantenidas hasta el 22/6/18. La TAE obtenida por cada partícipe dependerá de cuando suscriba. Si la cartera no permitiese alcanzar dicha TAE se dará derecho de separación.

Hasta 31/1/14, invertirá en liquidez, depósitos y repos de deuda pública Zona Euro. Comprará a plazo una cartera de renta fija (RF) y pactará una OTC sobre el índice por un 7,83% aprox. Desde el 23/6/18 inclusive, invertirá en RF Zona Euro con calidad crediticia no inferior al Reino de España en ese momento y liquidez. En ambos periodos vencimiento medio inferior a 3 meses. Seguirán criterios conservadores y prudentes con el fin de preservar y estabilizar el VL.

Desde el 1/2/14 hasta el 22/6/18 ambos inclusive, invertirá en RF pública o privada OCDE (incluidas titulizaciones y cédulas hipotecarias), depósitos y liquidez, con duración similar al vencimiento de la estrategia.

Rating mínimo de la RF y de las entidades con que se contraten depósitos, en el momento de compra, será como mínimo BB-, o el rating del Reino de España si fuera inferior. El fondo no cumple con la Directiva 2009/65/CE.

Se podrá invertir más del 35% en valores de un Estado de la UE, una Comunidad Autónoma, una Entidad Local, los Organismos Internacionales de los que España sea miembro y Estados con solvencia no inferior a la de España.

Se podrá operar con derivados negociados en mercados organizados de derivados con la finalidad de cobertura y de inversión y no negociados en mercados organizados de derivados con la finalidad de conseguir el objetivo concreto de rentabilidad.

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

El partícipe podrá suscribir y reembolsar sus participaciones con una frecuencia diaria.

Si usted quiere suscribir o reembolsar participaciones el valor liquidativo aplicable será el del mismo día de la fecha de solicitud. No obstante, las órdenes cursadas a partir de las 16:00 horas o en un día inhábil se tramitarán junto con las realizadas al día siguiente hábil. Los comercializadores podrán fijar horas de corte anteriores a la indicada.

Recomendación: Este fondo puede no ser adecuado para inversores que prevean retirar su dinero en un plazo de hasta fin de estrategia (4 años y 5 meses aproximadamente).

Ejemplos ilustrativos:

	Valor Inicial Eurostoxx 50 Price Eur	Valor Final Eurostoxx 50 Price Eur	Variación Eurostoxx 50 Price Eur	70% * Max (0; variación del Eurostoxx 50 Price Eur)	VL a vencimiento	TAE a vencimiento
Desfavorable	3.000,00	2.730,00	-9,00%	0,00%	100,00	0,00%
Moderado	3.000,00	3.450,00	15,00%	10,50%	110,50	2,30%
Favorable	3.000,00	4.200,00	40,00%	28,00%	128,00	5,78%

Valor liquidativo inicial (31/01/2014), VLI = 100,00

$$VL \text{ a vencimiento (22/06/2018)} = VLI + VLI * 70\% * \text{Max (0; cierre Eurostoxx 50 Price Eur 15-06-18/ cierre Eurostoxx 50 Price Eur 31-01-14 - 1)}$$

El contenido de los ejemplos es meramente ilustrativo y no representan una previsión del comportamiento futuro. Los escenarios incluidos no tienen por qué tener la misma probabilidad de ocurrencia.

Perfil de Riesgo y Remuneración

<-- Potencialmente menor rendimiento

Potencialmente mayor rendimiento -->

La categoría "1" no significa que la inversión esté

<-- Menor riesgo

Mayor riesgo --> libre de riesgo.

Los presentes datos fundamentales para el inversor son exactos a 11/07/2019

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

Este dato es indicativo del riesgo del fondo y está calculado en base a datos simulados que, no obstante, pueden no constituir una indicación fiable del futuro perfil de riesgo del fondo. Además, no hay garantías de que la categoría indicada vaya a permanecer inalterable y puede variar a lo largo del tiempo.

¿Por qué en esta categoría? Tiene objetivo de rentabilidad no garantizado. No se ha tenido en cuenta el riesgo de crédito de la renta fija, ni el de contraparte por derivados, teniendo en cuenta el riesgo de mercado del subyacente.

Otros riesgos con importancia significativa no recogidos en el indicador:

Riesgo de crédito: Es el riesgo de que el emisor de los activos de renta fija no pueda hacer frente al pago del principal y del interés.

Riesgo de contraparte: Cuando el valor liquidativo esté garantizado o dependa de uno o más contratos con una contraparte, existe el riesgo de que ésta incumpla con sus obligaciones de pago.

Gastos

Estos gastos se destinan a sufragar los costes de funcionamiento del fondo, incluidos comercialización y distribución. Dichos gastos reducen el potencial de crecimiento de la inversión.

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o posterioridad a la inversión	
Comisiones de suscripción	5%
Comisiones de reembolso	5%
Este es el máximo a deducir de su inversión. Consulte a su distribuidor/asesor el importe efectivamente aplicado.	
Gastos deducidos del fondo a lo largo de un año	
Gastos corrientes	http://www.cnmv.es/Portal/Consultas/IIC/RentHistGastosIIC.aspx?Tipo=FI&Numero=4680&NC=0&NP=0

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

Existen periodos en los que no se aplican las comisiones de reembolso, que se pueden consultar en el folleto.

Comisión resultados año anterior: <http://www.cnmv.es/Portal/Consultas/IIC/RentHistGastosIIC.aspx?Tipo=FI&Numero=4680&NC=0&NP=0>

Información Práctica

El depositario del fondo es NOVO BANCO, S.A., SUCURSAL EN ESPAÑA. (**Grupo:** NOVO BANCO)

Fiscalidad: La tributación de los rendimientos obtenidos por los partícipes dependerá de la legislación fiscal aplicable a su situación personal. Los rendimientos de los fondos de inversión tributan al 1% en el Impuesto sobre Sociedades.

Información adicional: Este documento debe ser entregado, previo a la suscripción, con el último informe semestral publicado. Estos documentos, el folleto, que contiene el reglamento de gestión y los últimos informes trimestral y anual, pueden solicitarse gratuitamente y ser consultados por medios telemáticos en la Sociedad Gestora o en las entidades comercializadoras y en los registros de la CNMV (disponibles en castellano). El valor liquidativo del fondo se puede consultar en Boletín de cotización de la Bolsa de Madrid y en la página web de la Sociedad Gestora, www.esgestion.com. 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 del fondo.

Este fondo está autorizado en España el 13/12/2013 y está regulado por la CNMV.