El valor del patrimonio en un fondo de inversión, cualquiera que sea su política de inversión, está sujeto a las fluctuaciones de los mercados, pudiendo obtenerse tanto rendimientos positivos como pérdidas.

El documento con los datos fundamentales para el inversor, o en su caso, el folleto simplificado debe ser entregado, previa la celebración del contrato, con el último informe semestral publicado. El folleto contiene el Reglamento de Gestión. Todos estos documentos, con los últimos informes trimestral y anual, pueden solicitarse gratuitamente y ser consultados por medios telemáticos en la Sociedad Gestora o en las entidades comercializadoras, así como en los Registros de la CNMV. Para aclaraciones adicionales diríjase a dichas entidades.

DATOS GENERALES DEL FONDO

Fecha de constitución Fondo: 21/05/1999

Fecha registro en la CNMV: 23/06/1999

Gestora: POPULAR GESTION PRIVADA, S.G.I.I.C., S.A.

Grupo Gestora: BCO. POPULAR

Depositorio: RBC INVESTOR SERVICES ESPAÑA, S.A.

Grupo Depositorio: ROYAL BANK OF CANADA

Auditor: PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDITORES S.L.

POLÍTICA DE INVERSIÓN

Perfil de riesgo del fondo y del inversor: Alto.

Categoría: Fondo de Inversión. GLOBAL.

Plazo indicativo de la inversión: Este fondo puede no ser adecuado para inversores que prevean retirar su dinero en un plazo de 5 años.

Objetivo de gestión, política de inversión y riesgos:

La gestión toma como referencia el comportamiento del índice : MSCI WORLD INDEX (25%) , EFFAS BOND INDICES GERMANY GOV 7-10 (17%) ML EMU CORPORATE INDEX (17%) ,DJ- AIG COMMODITY INDEX (10%), FTSE EPRA/NAREIT GLOBAL INDEX (13%), VOLATILIDAD DEL INDICE S&P500 (VIX) (8%) , EONIA (10%)

El Fondo podrá invertir entre un 0% y un 100% de su patrimonio en IIC financieras, que sean activo apto, armonizadas o no armonizadas, pertenecientes o no al grupo de la Gestora.

El Fondo podrá invertir, directamente o de forma indirecta a través de IIC, entre un 0% y un 100% de la exposición total tanto en renta variable como en activos de renta fija pública y/o privada (incluyendo depósitos a la vista o con vencimiento inferior a un año en entidades de crédito de la UE o de países OCDE sujetos a supervisión prudencial). Asimismo, se podrá invertir, directa o indirectamente entre el 0% y el 20% de la exposición total en materias primas, cotizadas en un mercado secundario de negociación de la OCDE (incluyendo ETF que repliquen índices financieros de materias primas), concretamente en aquellas que componen el índice DJ-AIG Commodity Index, y entre un 0% y un 20% de la exposición total en instrumentos financieros derivados negociados en mercados organizados, ligados a la volatilidad de índices de renta variable de países de la OCDE. La exposición al riesgo divisa podrá oscilar entre el 0 % y el 100% del patrimonio. Se buscará en todo momento que exista una diversificación en cuanto a los activos, mercados y sectores.

El Fondo se gestionará de forma activa según criterio discrecional de la Sociedad Gestora. Se advierte que este tipo de gestión puede conllevar una alta rotación de la cartera con el consiguiente incremento de los gastos de compra y venta de las posiciones.

En cuanto a la renta variable se invertirá, directa o indirectamente en valores de alta, mediana y/o baja capitalización, pertenecientes a cualquier sector económico.

En cuanto a la renta fija se invertirá, directa o indirectamente, en emisiones de elevada calidad crediticia (rating mínimo A- de Standard & Poor´s o asimilables) o de calidad media (rating BBB+ a BBB-). Para emisiones no calificadas se atenderá al rating emisor. La duración media de la cartera de renta fija será inferior a 15 años.

Respecto a la inversión directa e indirecta, tanto los emisores de los activos en que invierte el fondo como los mercados en los que cotizan serán principalmente de países OCDE. No obstante se podrá invertir entre un 0 y un 40% de la exposición total en emisores y/o mercados de países considerados emergentes.

Se podrá invertir más del 35% del patrimonio en valores emitidos o avalados por un Estado miembro de la Unión Europea, una Comunidad Autónoma, una Entidad Local, los Organismos Internacionales de los que España sea miembro y Estados con calificación de solvencia no inferior a la del Reino de España.

Se podrá operar con instrumentos financieros 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 cobertura y de inversión. Esta operativa comporta riesgos por la posibilidad de que la cobertura no sea perfecta, por el apalancamiento que conllevan y por la inexistencia de una cámara de compensación.

Se podrá invertir hasta un máximo conjunto del 10% del patrimonio en activos que podrían introducir un mayor riesgo que el resto de las inversiones como consecuencia de sus características, entre otras, de liquidez, tipo de emisor o grado de protección al inversor.

Advertencias sobre los riesgos relevantes de las inversiones:

Las inversiones descritas pueden conllevar, entre otros, un riesgo del mercado de renta variable, de tipo de interés, de tipo de cambio, de crédito, de liquidez, así como de inversión en países emergentes. Como consecuencia el valor liquidativo de la participación puede presentar una alta volatilidad. El Fondo estará sometido a los riesgos anteriores de forma directa e indirectamente a través de sus inversiones en otras IIC.

INFORMACIÓN SOBRE PROCEDIMIENTO DE SUSCRIPCIÓN Y REEMBOLSO

Frecuencia de cálculo del valor liquidativo: Diaria.

Valor liquidativo aplicable: El del día hábil siguiente al de la fecha de solicitud.

Lugar de publicación del valor liquidativo: el Boletín de cotización de la Bolsa de Madrid.

Tramitación de las órdenes de suscripción y reembolso: Las órdenes cursadas por el partícipe 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 distintas y anteriores a la establecida con carácter general por la Sociedad Gestora, debiendo ser informado el partícipe al respecto por el comercializador.

La Sociedad Gestora exigirá un preaviso de hasta 10 días para reembolsos superiores a 300.000,00 euros.

INFORMACIÓN COMERCIAL

Inversión mínima inicial: 600 EUROS. **Inversión mínima a mantener:** 600 EUROS.
Principales comercializadores: POPULAR BANCA PRIVADA SA.

COMISIONES Y GASTOS

Comisiones Aplicadas	Porcentaje	Base de cálculo	Tramos / plazos
Gestión (anual)			
Aplicada directamente al fondo	1%	Patrimonio	
	5%	Resultados	
Aplicada indirectamente al fondo	0,35%	Patrimonio	
	4%	Resultados	
Depositario (anual)			
Aplicada directamente al fondo	0,1%	Patrimonio	
Aplicada indirectamente al fondo	0,3%	Patrimonio	

Con independencia de estas comisiones, el fondo podrá soportar los siguientes gastos: intermediación, liquidación, tasas de la CNMV, auditoría y gastos financieros por préstamos o descubiertos.

INFORMACIÓN SOBRE RENTABILIDAD Y GASTOS

Se adjunta como anexo al presente folleto la información recogida en el último informe semestral publicado del fondo sobre la evolución histórica de la rentabilidad de la participación y sobre la totalidad de los gastos expresados en términos de porcentaje sobre su patrimonio medio. Se advierte que la evolución histórica de la rentabilidad no es un indicador de resultados futuros.

OTRA INFORMACIÓN

Régimen de información periódica

La Gestora o la entidad comercializadora remitirán con carácter gratuito a los partícipes los sucesivos informes anuales y semestrales, salvo que expresamente renuncien a ello, y además los informes trimestrales a aquellos partícipes que expresamente lo soliciten.

Fiscalidad

La tributación de los rendimientos obtenidos por partícipes dependerá de la legislación fiscal aplicable a su situación personal. En caso de duda, se recomienda solicitar asesoramiento profesional. Los rendimientos obtenidos por los Fondos de Inversión tributan al 1% en el Impuesto sobre Sociedades.