

Anexo al DFI

COSTES Y GASTOS ASOCIADOS AL PRODUCTO 2018

Las cifras de costes y gastos son estimaciones, por lo que pueden cambiar en el futuro. Para el cálculo de dichas estimaciones se han tenido en cuenta los datos reales desde que el fondo fue inscrito en el registro administrativo correspondiente de la Comisión Nacional del Mercado de Valores el 3 de marzo de 2017.

COMPOSICIÓN DE LOS COSTES Y GASTOS

El siguiente cuadro muestra:

- El impacto correspondiente a cada año que pueden tener los diferentes tipos de costes en el rendimiento de la inversión al final del periodo de mantenimiento recomendado.
- El significado de las distintas categorías de costes.

Costes y gastos corrientes del fondo	Costes y gastos corrientes recurrentes	1,79%	Impacto de los costes y gastos que suponen la comisión de gestión, depositaria y todos los gastos asociados al mantenimiento de la inversión como auditoría, tasas CNMV...
	Costes y gastos operacionales de la cartera (1)	0,18%	Impacto de los costes que suponen la negociación y liquidación de las inversiones en las que se materializa la cartera del fondo
	Total	1,97%	

(1) Los gastos derivados del servicio de análisis financiero sobre inversiones son asumidos por Cobas Asset Management SGIIC, S.A., por lo que no están incluidos en el servicio de intermediación.

Este fondo tiene un descuento a favor del fondo por reembolso del 4% para reembolso de participaciones con antigüedad menor a un año excepto traspasos a IIC de vocación renta variable euro e internacional de esta gestora.

RENTABILIDAD Y COSTES

La rentabilidad se muestra neta de los gastos y costes soportados ya que son recogidos en el valor liquidativo diario calculado para las participaciones del fondo. Corresponde a la rentabilidad real obtenida por el fondo durante el ejercicio 2018:

Inversión 1.000 euros	Importe en porcentaje	Importe en euros
Rentabilidad neta ejercicio 2018	-14,11%	-141,12
Costes y gastos soportados	1,97%	19,70

IDENTIFICACIÓN DEL PÚBLICO OBJETIVO

Se trata de una institución de inversión colectiva armonizada a nivel europeo por lo que el fondo tiene la consideración de instrumento financiero no complejo, diseñada para clientes profesionales, minoristas y contrapartes elegibles con un perfil de riesgo alto y que no prevean retirar su dinero en un plazo inferior a 5 años.