

Documento de Información Específica

Estrategia de inversión:	Estrategia de inversión discrecional Equilibrada
Nombre del productor del producto:	Utmost PanEurope dac (referido en este documento como «nosotros»)
Fecha de producción:	01/07/2021

Debe leer este Documento de Información Específica (DIE) junto con el Documento de datos fundamentales (DDF) facilitado por su intermediario y que está disponible en www.utmostinternational.com.

Está a punto de adquirir un producto que no es sencillo y que puede ser difícil de comprender.

¿Qué es esta opción de inversión?

Tipo: Esta opción de inversión es la estrategia de inversión discrecional Equilibrada que ofrecemos. La ejecutaremos nosotros o el gestor de activos que usted haya seleccionado y que ha sido aprobado por nosotros. El gestor de activos administrará los activos de conformidad con un mandato de inversión específico dentro de los límites de la estrategia de inversión discrecional Equilibrada.

Objetivos: El objetivo de esta estrategia de inversión es lograr la revalorización del capital a largo plazo mediante una combinación de crecimiento del capital y activos que generen rentas.

El gestor de activos tendrá la flexibilidad de modificar la cantidad invertida en una variedad de tipos de activos distintos, siempre que los rangos estén dentro de los límites de la siguiente asignación de activos: Hasta un 80% en renta variable, inversiones alternativas o renta fija.

A medio y largo plazo la asignación de activos será similar a los siguientes rangos:

- Entre el 30% y el 80% de los activos se invertirá en acciones de empresas o en inversiones alternativas (tales como materias primas y/o metales, instrumentos derivados y productos estructurados).
- Entre el 0% y el 70% de los activos se invertirá en instrumentos de renta fija.
- Entre el 0% y el 70% de los activos se invertirá en efectivo o en instrumentos que tengan el mismo tratamiento que el efectivo (comúnmente cotizados en los denominados «mercados monetarios»).

Las cifras que figuran en este documento se elaboran utilizando una asignación de activos media del 50% a renta variable e inversiones alternativas, un 40% a renta fija y un 10% a mercados monetarios. Los siguientes índices de referencia, proporcionados por Bloomberg L.P., se usaron para calcular las cifras: 15% de asignación a renta variable no europea y alternativas representadas por el índice MSCI ACWI Ex Europe IM, 35% de asignación a renta variable europea y alternativas representadas por el índice STOXX Europe Total Market, 40% de asignación a inversiones en renta fija representadas por el índice Bloomberg Barclays Euro Aggregate Bond y 10% de asignación a los mercados monetarios representados por el índice Bloomberg Barclays Euro Treasury Bill.

Estas inversiones pueden realizarse en diversas regiones geográficas, divisas y sectores de mercado donde el gestor de activos considere que hay valor. La rentabilidad que reciba sobre su inversión dependerá de cómo evolucionen los activos elegidos por el gestor de activos.

Inversor minorista al que va dirigido: Este producto está destinado a inversores minoristas con patrimonios altos o muy altos que posean al menos 500.000 euros en activos líquidos para invertir, que inviertan a medio o largo plazo buscando preservación y crecimiento del capital y con una baja probabilidad de que necesiten retirar la inversión en los tres primeros años del producto. Dichos inversores deben ser residentes en la jurisdicción del producto en el momento de la adquisición. Asimismo, los inversores minoristas a los que está destinado este producto están informados sobre los productos de seguros vinculados a inversiones y sobre los mercados financieros. El producto ofrece al inversor una solución de inversión sofisticada y puede ser de interés para personas que busquen transferir patrimonio a sus herederos con ventajas fiscales. El inversor debe ser capaz de tolerar los riesgos y el nivel de riesgo descritos en el apartado de «¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?» que figura más abajo.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador de riesgo



El indicador de riesgo presupone que usted mantendrá el producto con esta opción de inversión durante 10 años. La opción de inversión propiamente dicha podría tener un periodo de mantenimiento recomendado más corto, pero hemos utilizado el periodo de mantenimiento recomendado de 10 años para calcular todas las cifras que figuran en este Documento de datos específicos. El riesgo real puede variar considerablemente en caso de salida anticipada, por lo que es posible que recupere menos dinero. No podrá terminar su inversión fácilmente o podrá tener que terminar su producto a un precio que influirá considerablemente en la cantidad que recibirá.

El indicador resumido de riesgos es una guía del nivel de riesgo de esta opción de inversión en comparación con otras opciones de inversión. Muestra las probabilidades de que la opción de inversión pierda dinero debido a la evolución de los mercados o porque no podamos pagarle. Hemos clasificado esta opción de inversión en la clase de riesgo 3 en una escala de 7, que indica un riesgo de medio a bajo. Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como media baja, y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en el valor de su inversión como improbable. **Tenga presente el riesgo de cambio. Usted recibirá pagos en una moneda diferente, por lo que el rendimiento final que reciba dependerá del tipo de cambio entre ambas monedas. Este riesgo no se tiene en cuenta en el indicador indicado anteriormente. Nótese que este riesgo de divisas solo está presente cuando el producto no está denominado en euros.** Asimismo, debe tener en cuenta el posible riesgo de cambio entre la moneda de denominación del producto y la moneda de la inversión subyacente. Esta opción de inversión no incluye protección alguna contra la evolución futura del mercado, por lo que podría perder una parte o la totalidad de su inversión. Si no podemos pagarle lo que se le debe, podría perder toda su inversión.

Escenarios de rentabilidad

Este cuadro muestra el dinero que usted podría recibir a lo largo de los próximos 10 años, en función de los distintos escenarios, suponiendo que invierta 10.000 euros. Los escenarios presentados ilustran la rentabilidad que podría tener su inversión. Puede compararlos con los escenarios de otras opciones de inversión. Los escenarios presentados son una estimación de la rentabilidad futura basada en datos del pasado sobre la variación del valor de esta inversión y no constituyen un indicador exacto. Lo que recibirá variará en función de la evolución del mercado y del tiempo que mantenga la inversión. El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados, y no tiene en cuenta una situación en la que no podamos pagarle. Las cifras presentadas incluyen todos los costes de la opción de inversión propiamente dicha, pero es posible que no incluyan todos los costes que usted deba pagar a su asesor o distribuidor. El DDF mostrará los rangos del coste global del producto. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en la cantidad que reciba.

Inversión de 10.000 €		1 año	5 años	10 años
Escenarios de supervivencia				
Escenario de tensión	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	7.331 €	5.882 €	4.241 €
	Rendimiento medio cada año	-26,69%	-10,07%	-8,22%
Escenario desfavorable	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	9.193 €	8.798 €	8.891 €
	Rendimiento medio cada año	-8,07%	-2,53%	-1,17%
Escenario moderado	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	10.237 €	11.159 €	12.428 €
	Rendimiento medio cada año	2,37%	2,22%	2,20%
Escenario favorable	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	11.329 €	14.064 €	17.264 €
	Rendimiento medio cada año	13,29%	7,06%	5,61%

Consulte el DDF para obtener información sobre las prestaciones de seguros del producto.

¿Cuáles son los costes?

La reducción del rendimiento (RIY) muestra el impacto que tendrán los costes totales que usted paga en el rendimiento de la inversión que puede obtener. Los costes totales tienen en cuenta los costes únicos, corrientes y accesorios. Los importes indicados aquí son los costes acumulativos de la opción de inversión en sí correspondientes a tres períodos de mantenimiento distintos. Incluyen las posibles penalizaciones por salida anticipada. Las cifras asumen que usted invertirá 10.000 euros. Las cifras son estimaciones, por lo que pueden cambiar en el futuro. La persona que le venda este producto o le asesore al respecto puede cobrarle otros costes. En tal caso, esa persona le facilitará información acerca de estos costes y le mostrará los efectos que la totalidad de los costes tendrá en su inversión a lo largo del tiempo.

Costes a lo largo del tiempo

Inversión de 10.000 €	Con salida después de 1 año	Con salida después de 5 años	Con salida después de 10 años
Costes totales	342 €	1.787 €	3.777 €
Impacto sobre la reducción del rendimiento por año	3,42%	3,42%	3,42%

Composición de los costes

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 período de mantenimiento recomendado y el significado de las distintas categorías de costes.

Este cuadro muestra el impacto sobre el rendimiento por año

Costes únicos	Costes de entrada	0,00%	Impacto de los costes que usted paga al hacer su inversión.
	Costes de salida	0,00%	El impacto de los costes de salida de su inversión a su vencimiento.
Costes corrientes	Costes de operaciones de cartera	0,11%	El impacto de los costes que tendrán para nosotros la compra y venta de las inversiones subyacentes del producto.
	Otros costes corrientes	3,32%	El impacto de los costes anuales de la gestión de sus inversiones.
Costes accesorios	Comisiones de rendimiento	0,00%	El impacto de la comisión de rendimiento.
	Participaciones en cuenta	0,00%	El impacto de las participaciones en cuenta.

La ley nos exige que le mostremos los costes y el rendimiento de esta opción de inversión basándonos en una inversión de 10.000 euros. Sin embargo, tenga en cuenta que la prima mínima del producto es mayor. Consulte el DDF para obtener información sobre la prima mínima del producto.
