

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.

EUROVALOR AHORRO RENTAS II, FI (Código ISIN: ES0133423006)

Nº Registro del Fondo en la CNMV: 5154

La Gestora del fondo es ALLIANZ POPULAR ASSET MANAGEMENT, SGIIC, S.A. (Grupo: ALLIANZ)

ESTE FONDO NO TIENE GARANTÍA DE TERCEROS, POR LO QUE NI EL CAPITAL INVERTIDO NI LA RENTABILIDAD ESTÁN GARANTIZADOS. LAS INVERSIONES A LARGO PLAZO REALIZADAS POR EL FONDO ESTÁN EXPUESTAS A UN ALTO RIESGO DE MERCADO POR LO QUE LOS REEMBOLSOS REALIZADOS ANTES DE VENCIMIENTO PUEDEN SUPONER PÉRDIDAS IMPORTANTES PARA EL INVERSOR.

Objetivos y Política de Inversión

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

Objetivo de gestión: El objetivo no garantizado es obtener a vencimiento el 100% de la inversión inicial/mantenida más una rentabilidad variable, mediante reembolsos obligatorios, ligada a la evolución del Euribor 3 meses.

Política de inversión: ESTE FONDO PUEDE INVERTIR UN PORCENTAJE DEL 20% EN EMISIONES DE RENTA FIJA DE BAJA CALIDAD CREDITICIA, ESTO ES, CON ALTO RIESGO DE CRÉDITO.

El objetivo de rentabilidad estimado no garantizado es obtener a vencimiento (10/7/2025) el 100% de la inversión inicial a 3/7/2017 o mantenida (ajustada por posibles reembolsos y/o traspasos voluntarios) y 8 reembolsos obligatorios los días 4/07 desde 2018 a 2025, o día siguiente si no fuese hábil, sobre la inversión inicial o mantenida a 3/7/2017.

El primer reembolso será fijo del 1,7% y los demás, de importe variable, serán la media de 4 observaciones del Euribor 3M (en julio y octubre del año anterior al pago, en enero y abril del año de pago), si el Euribor es inferior a 0,3% se tomará el 0,3% y si es superior o igual al 3,5% se tomará el 3,5%

TAE NO GARANTIZADA mínima de 0,476% y máxima 3,24% para suscripciones a 3/7/2017 mantenidas a 10/7/2025. La TAE depende de cuando suscriba.

La rentabilidad bruta estimada del total de la cartera inicial de renta fija y liquidez, será a vencimiento de la estrategia de 13,52%. Ello permitirá, de no materializarse otros riesgos, alcanzar la parte fija del objetivo de rentabilidad no garantizado (100% de la inversión inicial/mantenida) y satisfacer las comisiones de gestión, depósito y gastos estimados en un 4,895% para todo el período. Se invertirá en el momento inicial un 8,13% del patrimonio en una OTC para conseguir la parte variable del objetivo.

El fondo no cumple 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 y los Organismos Internacionales de los que España sea miembro.

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 15:00 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 antes del vencimiento de la estrategia (10/07/2025).

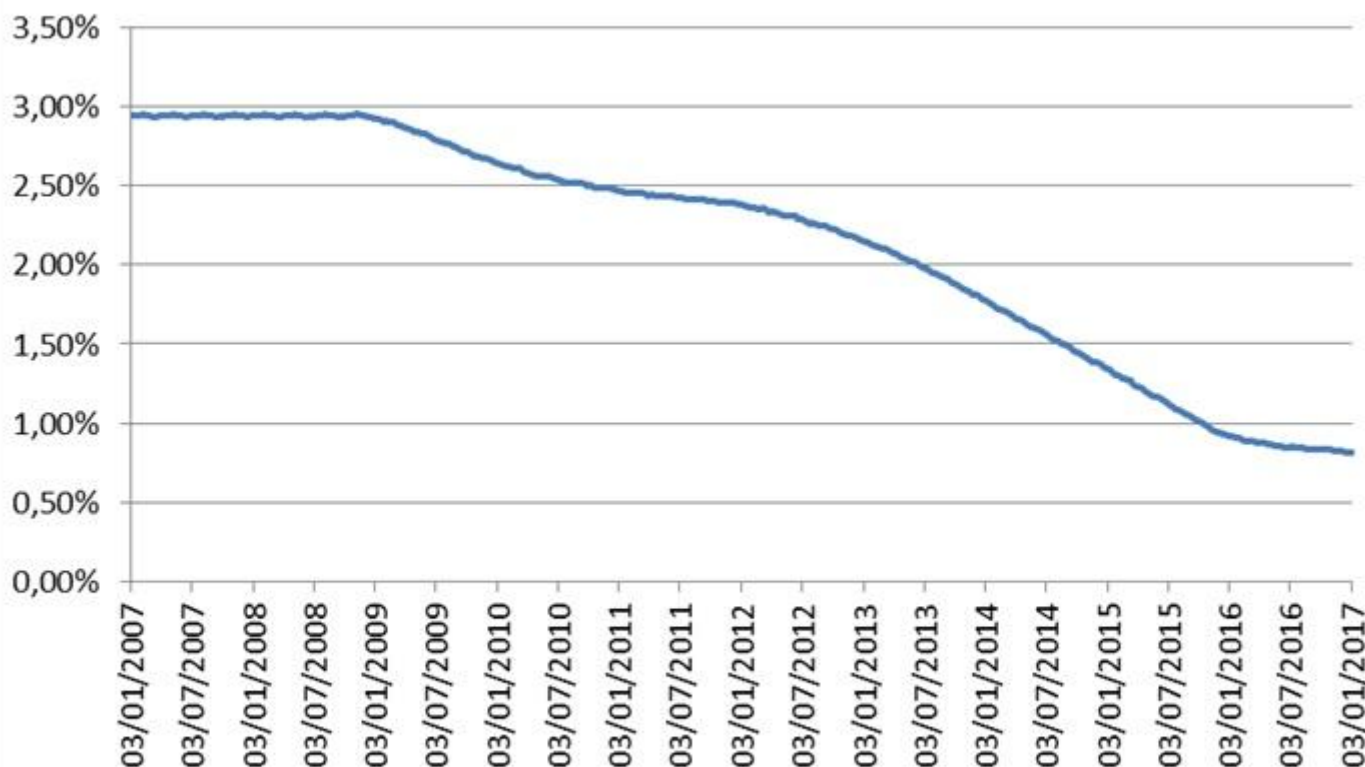
Ejemplos ilustrativos:

Índice de referencia: Euribor a 3 meses (3M)

Escenario Desfavorable			Escenario Moderado			Escenario Favorable		
Valor inicial = 1.000 euros Valor final no garantizado = 1.000 euros			Valor inicial = 1.000 euros Valor final no garantizado = 1.000 euros			Valor inicial = 1.000 euros Valor final no garantizado = 1.000 euros		
Fechas de los reembolsos	%	Importe	Fechas de los reembolsos	%	Importe	Fechas de los reembolsos	%	Importe
04/07/2018	+1,70%	17,00 euros	04/07/2018	+1,70%	17,00 euros	04/07/2018	+1,70%	17,00 euros
04/07/2019	+0,30%	3,00 euros	04/07/2019	+0,49%	4,90 euros	04/07/2019	+0,53%	5,30 euros
04/07/2020	+0,30%	3,00 euros	04/07/2020	+0,74%	7,40 euros	04/07/2020	+0,88%	8,80 euros
04/07/2021	+0,30%	3,00 euros	04/07/2021	+0,85%	8,50 euros	04/07/2021	+1,53%	15,30 euros
04/07/2022	+0,30%	3,00 euros	04/07/2022	+1,11%	11,10 euros	04/07/2022	+1,93%	19,30 euros
04/07/2023	+0,30%	3,00 euros	04/07/2023	+0,31%	3,10 euros	04/07/2023	+3,01%	30,10 euros
04/07/2024	+0,30%	3,00 euros	04/07/2024	+1,08%	10,80 euros	04/07/2024	+3,40%	34,00 euros
04/07/2025	+0,31%	3,12 euros	04/07/2025	+1,45%	14,50 euros	04/07/2025	+3,31%	33,10 euros
TAE a vencimiento: 0,47%			TAE a vencimiento: 0,96%			TAE a vencimiento: 1,99%		
La probabilidad de obtener una rentabilidad igual al 0,47% TAE es de un 14,11%			Se estima en un 50% la probabilidad de que la rentabilidad sea inferior a la indicada en este escenario (con un límite del 0,47% TAE)			Se estima en un 90% la probabilidad de que la rentabilidad sea inferior a la indicada en este escenario (con un límite del 0,47% TAE)		

La rentabilidad de los escenarios presentados corresponde a simulaciones efectuadas por la sociedad gestora, no existiendo certeza sobre su ocurrencia. En dichas simulaciones no se ha tenido en consideración el riesgo de crédito de las inversiones del fondo, ni el riesgo de contraparte de los instrumentos financieros derivados. En caso de materializarse estos riesgos, el participante incurrirá en pérdidas adicionales.

Grafico evolución histórica de la TAE. Se advierte que rentabilidades pasadas no presuponen rendimientos futuros



El gráfico refleja el resultado en términos TAE que a vencimiento hubiera obtenido el inversor si el lanzamiento del fondo se hubiera producido semanalmente durante los últimos 10 años.

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.

Los presentes datos fundamentales para el inversor son exactos a 08/06/2018

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.

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? Se trata de un fondo con un objetivo concreto de rentabilidad estimado, no garantizado.

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.

En el cálculo del indicador de riesgo sólo se ha considerado el riesgo del resultado de la estrategia para una inversión mantenida hasta vencimiento. De haberse tenido en cuenta los riesgos de la cartera del fondo el indicador de riesgos sería 4 en lugar de 1.

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 detraer de su inversión. Consulte a su distribuidor/asesor el importe efectivamente aplicado.	
Gastos detraídos del fondo a lo largo de un año	
Gastos corrientes	0,61%

La cifra que aquí se muestra en relación con los gastos corrientes constituye una estimación de dichos gastos. El indicador de gastos corrientes ha sido simulado porque se trata de un fondo de nueva constitución. El informe anual de la IIC correspondiente a cada ejercicio presentará de manera pormenorizada los gastos exactos cobrados.

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 APLICA LA COMISIÓN DE REEMBOLSO que se pueden consultar en el folleto.

Información Práctica

El depositario del fondo es BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES, SUCURSAL EN ESPAÑA. (**Grupo:** BNP PARIBAS)

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 el Boletín de Cotización de la Bolsa de Valores de Madrid.

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.

DURANTE EL PERÍODO DE COMERCIALIZACIÓN INICIAL EL FONDO TIENE PERMITIDO NO VALORAR UNA PARTE DE LAS OPERACIONES, POR LO QUE PUEDE DARSE EL CASO DE QUE EL VALOR LIQUIDATIVO DE LAS PARTICIPACIONES EXPERIMENTE UNA VARIACIÓN RELEVANTE EL PRIMER DÍA DE VALORACIÓN (04/07/2017).

Este fondo está autorizado en España el 28/04/2017 y está regulado por la CNMV.

Los presentes datos fundamentales para el inversor son exactos a 08/06/2018