Documento de Información Específica

Estrategia de inversión: Estrategia de inversión discrecional Equilibrada Moderada

Nombre del productor del producto: Utmost PanEurope dac (referido en este documento como «nosotros») parte del Grupo Utmost

Fecha de producción: 01/01/2024

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 Moderada que ofrecemos. Será incorporada por nosotros y administrada por un gestor de activos autorizado para llevar a cabo actividades de administración de carteras en nuestro nombre y con quien tenemos un acuerdo legal vigente. 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 Moderada.

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 10% en alternativos, hasta un 60% en acciones o renta fija y hasta un 30% en mercados monetarios.

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

• Entre el 0% y el 10% de los activos se invertirá en inversiones alternativas (tales como materias hedge funds, fondos de capital riesgo, primas y/o metales, instrumentos derivados y productos estructurados).

• Entre el 40% y el 60% de los activos se invertirá en acciones de sociedades o inversiones en renta variable.

• Entre el 0% y el 60% de los activos se invertirá en instrumentos de renta fija.

• Entre el 0% y el 30% 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»).

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 la preservación, el crecimiento o la transmisión del capital de una manera fiscalmente eficiente 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 (o compañías registradas en dicho país si fuese una persona jurídica). El producto está destinado a inversores minoristas que tengan un conocimiento básico o que estén informados sobre los productos de seguros vinculados a inversiones y sobre los mercados financieros. El inversor debe ser capaz de tolerar cierto riesgo riesgos y en particular los niveles 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 Información Específica. 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 inversion 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 inversion 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

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. La cantidad que obtenga de esta inversión dependerá del futuro desempeño del mercado. Por favor tenga en cuenta que la evolución del mercado en el futuro es incierta y no se puede predecir con precisión. Los escenarios desfavorable, moderado y favorable que se muestran en este dicumento son únicamente ilustraciones que utilizan el peor, el promedio y el mejor rendimiento de un índice de referencia durante los últimos 15 años. Sin embargo, los mercados podrían comportarse de manera muy diferente en el futuro. El escenario de estrés muestra lo que podría recuperar en circunstancias extremas del mercado.

Periodo de mantenimiento recomendado:		**10 años**		
Ejemplo de inversión		**10.000 euros**		
		Con salida después de 1 año	**Con salida después de 5 años**	**Con salida después de 10 años**
Escenarios de supervivencia				
Mínimo	**No existe un retorno mínimo garantizado. Usted podría perder todo o parte de la inversión.**			
Tensión	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	7.100 €	2.990 €	2.680 €
	Rendimiento medio de cada año	-29,0%	-21,4%	-12,3%
Desfavorable	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	8.380 €	7.870 €	6.660 €
	Rendimiento medio de cada año	-16,2%	-4,7%	-4,0%
Moderado	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	10.280 €	10.660 €	9.610 €
	Rendimiento medio de cada año	2,8%	1,3%	-0,4%
Favorable	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	13.300 €	16.060 €	17.270 €
	Rendimiento medio de cada año	33,0%	9,9%	5,6%

Consulte el DDF para obtener información sobre las prestaciones del seguro que ofrece producto.

¿Cuáles son los costes?

La persona que le asesore sobre este producto o se lo venda puede cobrarle otros costes. En tal caso, esa persona le facilitará información acerca de estos costes y de la incidencia que tienen en su inversión.

Costes a lo largo del tiempo

Los cuadros muestran los importes que se detraen de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estos importes dependen de cuánto invierte, de cuánto tiempo mantiene el producto y de lo buenos que sean los resultados del producto. Los costes que se indican en la tabla "Composición de Costes" no incluyen todos los costes del producto. Los costes generales del producto se indican en la tabla "Composición de Costes" del Documento de datos fundamentales para el inversor. Los importes aquí indicados representan los costes acumulados de la propia opción de inversión, basados en una inversión ilustrativa de una determinada cuantía durante diferentes períodos de inversión posibles.

Hemos partido de los siguientes supuestos: El primer año recuperaría usted el importe invertido (rendimiento anual del 0%). En relación con los demás períodos de mantenimiento, hemos supuesto que el producto evoluciona tal como muestra el escenario moderado. Se invierten 10.000 euros.

Inversión de 10.000 €	Con salida después de 1 año	Con salida después de 5 años	Con salida después de 10 años
Costes totales	667 €	1.723 €	3.272 €
Incidencia anual de los costes (*)	3,3%	3,4%	3,4%

(*) Refleja la medida en que los costes reducen su rendimiento cada año a lo largo del período de mantenimiento. Por ejemplo, si se estimó que su rendimiento promedio anual sería del 3% antes de los costes y que el impacto de costes anuales fuera del 1%, entonces su rendimiento promedio anual después de los costes sería del 2%.

Composición de los costes

Costes únicos de entrada o salida		Incidencia anual de los costes en caso de salida después de 10 años
Costes de entrada	Puede que tenga que pagar un coste de entrada al hacer esta inversión. Esto dependerá de los activos subyacentes elegidos.	**0,0%**
Costes de salida	No hemos asumido ningún coste de salida para esta estrategia, pero el gestor discrecional de fondos que crea la estrategia en concreto puede aplicarlos.	**0,0%**
Costes corrientes		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	Esta es una estimación basada en costes reales ocurridos en estrategias similares.	**3,3%**
Costes de operación	Se trata de una estimación de los costes en que incurrimos al comprar y vender las inversiones subyacentes del producto. El importe real variará en función de la cantidad que compremos y vendamos.	**0,1%**
Costes accesorios detraídos en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento	Algunos gestores de inversiones pueden aplicar una tarifa adicional cuando hayan superado un rendimiento objetivo. Este objetivo se establecerá al crear su estrategia. Debido a que este es un documento de estrategia de referencia genérico, hemos asumido que no se aplican tarifas de rendimiento.	**0,0%**

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.

Otra información relevante

Consulte el DDF para obtener información sobre la prima mínima del producto. Puede encontrar información sobre el rendimiento anterior de esta estrategia de inversión utmostinternational.com/priips/past-performance/. La información del rendimiento pasado se produce durante 10 años. Los cálculos de escenarios de rendimiento anteriores para esta estrategia de inversión se publican mensualmente y se pueden encontrar utmostinternational.com/priips/performance-scenario/.