

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.

B, participación del fondo **WELZIA GLOBAL ACTIVO, FI** (Código ISIN: ES0184583013)

Nº **Registro del Fondo en la CNMV:** 4391

La Gestora del fondo es WELZIA MANAGEMENT, SGIIC, S.A. (Grupo: INTELL WEALTH MANAGEMENT)

Objetivos y Política de Inversión

El fondo pertenece a la categoría: Fondo de Inversión. RETORNO ABSOLUTO.

Objetivo de gestión: Objetivo de rentabilidad absoluto (no garantizado) anual entre el 4% y el 8% o superior, manteniendo en todo momento una volatilidad igual o inferior al del índice MSCI World.

Política de inversión: El Fondo podrá invertir entre un 0% y 100% de su patrimonio en IIC financieras (incluyendo IIC de gestión alternativa, sin limitación, e IIC que repliquen índices financieros de materias primas), que sean activo apto, armonizadas o no, pertenecientes o no al grupo de la Gestora.

El fondo invertirá en valores de renta variable y materias primas pudiendo oscilar la banda de exposición a estas clases de activos entre los niveles de -100% y +200% del patrimonio del fondo, obteniéndose la exposición negativa mediante el empleo de posiciones cortas en derivados. Asimismo se podrá invertir en activos de renta fija, riesgo de crédito, volatilidad y varianza, divisa o tipos de interés. El Fondo podrá tener entre el 0% y el 100% de la exposición total en cualquiera de ellos. No existe predeterminación en cuanto a la calidad crediticia, duración, capitalización bursátil ni países (incluyendo emergentes).

Las inversiones podrán materializarse mediante inversiones de contado o a través de instrumentos financieros derivados o de IIC, pudiendo invertir en unos u otros según el criterio de la Sociedad Gestora y la normativa vigente. Los subyacentes de los derivados podrán ser riesgo de crédito, volatilidad y varianza, índices financieros, tipos de interés, tipos de cambio o divisas y materias primas para las que exista un mercado secundario de negociación. El grado máximo de exposición al riesgo de mercado a través de instrumentos financieros derivados es el importe del patrimonio neto.

Se podrá invertir más del 35% en valores de un Estado de la UE, una Comunidad Autónoma, una Entidad Local, los Organismos Internacionales de los que España sea miembro y Estados con solvencia no inferior a la de España.

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 cobertura y de inversión.

Se podrá invertir hasta un máximo conjunto del 10% en activos que podrían introducir un mayor riesgo que el resto de las inversiones, entre otros, por su liquidez, tipo de emisor o grado de protección al inversor.

El fondo realiza una gestión activa, lo que puede incrementar sus gastos.

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 14:00 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.

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? Al no haber datos históricos, hemos realizado el cálculo en base al cálculo de riesgo sintético de la Renta Variable Mundial (se ha tomado la volatilidad del índice MSCI World).

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.

Riesgo de liquidez: Puede influir negativamente en la liquidez del fondo y/o en las condiciones de precio en las que el fondo puede verse obligado a modificar sus posiciones.

Como consecuencia, el valor liquidativo de la participación podrá presentar una alta volatilidad.

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 detraídos del fondo a lo largo de un año	
Gastos corrientes	http://www.cnmv.es/Portal/Consultas/IIC/RentHistGastosIIC.aspx?Tipo=FI&Numero=4391&NC=0&NP=2
Gastos detraídos del fondo en determinadas condiciones específicas	
Comisión sobre resultados	9% sobre Resultados

La información detallada puede encontrarla en el folleto disponible en la web de la gestora y en la CNMV.

Comisión resultados año anterior: <http://www.cnmv.es/Portal/Consultas/IIC/RentHistGastosIIC.aspx?Tipo=FI&Numero=4391&NC=0&NP=2>

Rentabilidad Histórica

<http://www.cnmv.es/Portal/Consultas/IIC/RentHistGastosIIC.aspx?Tipo=FI&Numero=4391&NC=0&NP=2>

Información Práctica

El depositario del fondo es UBS BANK, S.A. (**Grupo:** UBS)

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 la página web de la Sociedad Gestora.

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.

Este fondo está autorizado en España el 28/07/2011 y está regulado por la CNMV.