Documento de Datos Fundamentales

Finalidad

Este documento le proporciona información fundamental que debe conocer sobre este producto de inversión. No se trata de material comercial. Es una información exigida por ley para ayudarle a comprender la naturaleza, los riesgos, los costes y los beneficios y pérdidas potenciales de este producto y para ayudarle a compararlo con otros productos.

Producto

Nombre del producto: NAO Renta Variable Europa, F.I. Clase F

ISIN: ES0165283013 **Nombre del productor**: NAO ASSET MANAGEMENT, E.S.G. SGIIC, S.A.

Para más información llame al +34 960 45 40 15 www.nao-sam.com

CNMV es responsable de la supervisión de NAO ASSET MANAGEMENT, E.S.G. SGIIC, S.A. en relación con este documento.

Este PRIIP está autorizado en España.

NAO ASSET MANAGEMENT, E.S.G. SGIIC, S.A. está autorizada en España y está regulada por CNMV.

Fecha de elaboración del documento de datos fundamentales: 31/12/2025

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

¿Qué es este producto?

Tipo: Fondo de Inversión. RENTA VARIABLE INTERNACIONAL.

Plazo: El fondo tiene una duración ilimitada. No obstante, el plazo de inversión recomendado es de 4 años.

Objetivos: Se siguen criterios financieros y extra-financieros de inversión socialmente responsable (ISR) - llamados criterios ASG (Ambientales, Sociales y de Gobierno corporativo) - según el mandato ASG del fondo. La mayoría de la cartera cumple con estos criterios ASG. Se invertirá como mínimo el 75% de la exposición total en renta variable y se tendrá un riesgo divisa máximo de un 30% de la exposición total. Los emisores/mercados europeos supondrán, al menos el 75% de la exposición en renta variable. El resto de la exposición a renta variable se podrá invertir en emisores/mercados de otros países OCDE. Los emisores podrán ser de alta, media o baja capitalización.
La inversión en renta variable de baja capitalización puede influir negativamente en la liquidez del fondo.
Se invertirá según las técnicas de análisis fundamental, buscando compañías que se encuentren infravaloradas en el mercado. El resto de la exposición total se invertirá en renta fija pública o privada (incluyendo depósitos e instrumentos del mercado monetario, cotizados o no, que sean líquidos). Los emisores/mercados serán fundamentalmente de países zona euro, sin descartar otros países de la OCDE. La calidad crediticia de las emisiones será igual o superior a la del Reino de España. La duración media de la cartera de renta fija oscilará entre 0 y 18 meses.
Se podrá invertir más del 35% del patrimonio en valores emitidos o avalados por 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.
La IIC diversifica las inversiones en los activos mencionados anteriormente en, al menos, seis emisiones diferentes. La inversión en valores de una misma emisión no supera el 30% del activo de la IIC.
Se podrá operar con derivados negociados en mercados organizados de derivados con la finalidad de cobertura y de inversión. Esta operativa comporta riesgos por la posibilidad de que la cobertura no sea perfecta y por el apalancamiento que conllevan. El grado máximo de exposición al riesgo de mercado a través de instrumentos financieros derivados es el importe del patrimonio neto.
Se podrá invertir hasta un máximo conjunto del 10% del patrimonio en activos que podrían introducir un mayor riesgo que el resto de las inversiones como consecuencia de sus características, entre otras, de liquidez, tipo de emisor o grado de protección al inversor. En concreto se podrá invertir en:
- Acciones y activos de renta fija admitidos a negociación en cualquier mercado o sistema de negociación incluso en aquellos que no sean oficiales o no estén sometidos a regulación o dispongan de otros mecanismos que garanticen su liquidez al menos con la misma frecuencia con la que la IIC inversora atienda los reembolsos. Se seleccionarán activos y mercados buscando oportunidades de inversión o posibilidades de diversificación sin que se pueda predeterminar tipos de activos ni localización.
Este fondo promueve características medioambientales o sociales (art. 8 Reglamento (UE) 2019/2088). Puede encontrar más información en:
https://www.cnmv.es/webservices/verdocumento/ver?e=CQc2YJyTn9Bh3LXTcFolDnAwXcsI1mN5YajP8zLO3HXSp0DQidjU9F90ib%2fKeuTVZL1ryNsDmk6oXzLnK%2f452A%3d%3d
Los ingresos por dividendos de este fondo se reinvierten.

La gestión toma como referencia la rentabilidad del índice Eurostoxx50 Net Return Eur. El índice de referencia se utiliza a efectos meramente informativos o comparativos y no está gestionado en referencia al mismo.
El depositario del fondo es Bankinter, S.A.
Puede consultar el folleto del fondo en castellano en www.nao-sam.com/wp-content/uploads/folleto-europa.pdf.
Puede consultar el precio de participaciones pasadas en www.nao-sam.com/nao-europa-sostenible.

Inversor minorista al que va dirigido: Este producto va dirigido a inversores con conocimientos financieros básicos con poca experiencia inversora previa, con capacidad para asumir pérdidas en relación al nivel de riesgo del fondo, que no prevén retirar su dinero en un plazo inferior a 4 años y con una tolerancia al riesgo acorde al nivel de riesgo indicado como Indicador Resumido de Riesgo. Adicionalmente, tenga en cuenta que esta clase está dirigida a accionistas de la gestora, la propia gestora, otras entidades que forman parte del Grupo de la Gestora e inversores cuyas suscripciones asciendan a 5 millones de euros.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador Resumido de Riesgo (IRR)

1	2	3	**4**	5	6	7

Riesgo más bajo — Riesgo más alto

El indicador resumido de riesgo presupone que usted mantendrá el producto durante 4 años.

El indicador resumido de riesgo es una guía del nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos.
Muestra las probabilidades de que el producto pierda dinero debido a la evolución de los mercados o porque no podamos pagarle. Hemos clasificado este producto en la clase de riesgo 4 en una escala de 7, en la que 4 significa un riesgo medio.
Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como media y la probabilidad de que una mala conyuntura de mercado influya en la capacidad de pagarle como muy improbable.

El indicador refleja principalmente aumentos y disminuciones en la valoración de los activos en los que están invertido el fondo. Este indicador no tiene en cuenta otros riesgos significativos: riesgo de concentración geográfica o sectorial, tipo de cambio, liquidez, riesgo de crédito en exposiciones inferiores al 10% en activos con baja calidad crediticia de un emisor o sostenibilidad del producto que podrían influir a la rentabilidad de la IIC.

Este producto no incluye protección alguna contra la evolución futura del mercado, por lo que podría perder parte o la totalidad de su inversión.

Si no se le puede pagar lo que se le debe, podría perder toda su inversión.

Escenarios de rentabilidad

Lo que obtenga de este producto dependerá de la evolución futura del mercado, la cual es incierta y no puede predecirse con exactitud.

Los escenarios desfavorable, moderado y favorable que se muestran son ilustraciones basadas en la rentabilidad más baja, media y más alta del producto durante los últimos 10 años. Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro.

Periodo de Mantenimiento Recomendado: 4 años Ejemplo de inversión: 10,000 EUR			
Escenarios		**En caso de salida después de 1 año**	**En caso de salida después de 4 años**
Escenario mínimo	**No hay un rendimiento mínimo garantizado.** **Podría perder parte o la totalidad de su inversión.**		
Escenario de tensión	**Lo que podría recibir tras deducir los costes**	**4,930 EUR**	**4,880 EUR**
	Rendimiento medio cada año	-50.70%	-16.42%
Escenario desfavorable	**Lo que podría recibir tras deducir los costes**	**8,740 EUR**	**10,450 EUR**
	Rendimiento medio cada año	-12.60%	1.11%
Escenario moderado	**Lo que podría recibir tras deducir los costes**	**10,830 EUR**	**13,890 EUR**
	Rendimiento medio cada año	8.30%	8.56%
Escenario favorable	**Lo que podría recibir tras deducir los costes**	**15,150 EUR**	**19,670 EUR**
	Rendimiento medio cada año	51.50%	18.43%

Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto propiamente dicho, pero es posible que no se incluyan todos los costes que usted deba pagar a su asesor o distribuidor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en la cantidad que reciba.

Los escenarios presentados son una estimación de la rentabilidad futura basada en datos del pasado sobre la variación 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 o el producto.

Los escenarios desfavorable, moderado y favorable se produjeron para una inversión de 10,000.00 EUR entre [mar 2016 - mar 2020], [dic 2017 - dic 2021] y [mar 2020 - mar 2024], respectivamente, refiriéndose al índice de referencia entre 2016 y 2019.

El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados.

¿Qué pasa si NAO ASSET MANAGEMENT, E.S.G. SGIIC, S.A. no puede pagar?

Los activos del Fondo están bajo la custodia de su depositario, BANKINTER, "el Depositario". En caso de insolvencia de la Gestora, los activos del Fondo bajo la custodia del Depositario no se verán afectados. Sin embargo, en caso de insolvencia del Depositario, o de alguien que actúe en su nombre, el Fondo podría sufrir una pérdida financiera. No obstante, este riesgo queda mitigado hasta cierto punto por el hecho de que el Depositario está obligado por la ley y por la normativa a mantener separados sus propios activos de los activos del Fondo. El Depositario t ambién será responsable ante el Fondo y los Inversores de cualquier pérdida derivada de, entre otras cosas, su negligencia, fraude o un incumplimiento intencionado de sus obligaciones (teniendo en cuenta algunas limitaciones).

¿Cuáles son los costes?

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 los resultados del producto. Los importes indicados aquí ilustran un ejemplo de inversión de una determinada cuantía durante diferentes periodos 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 periodos de mantenimiento, hemos supuesto que el producto evoluciona tal como muestra el escenario moderado.
- Se invierten 10,000 EUR.

	En caso de salida después de 1 año	**En caso de salida después de 4 años**
Costes totales	**69 EUR**	**357 EUR**
Incidencia anual de los costes (*)	0.7%	0.7%

(*) Refleja la medida en que los costes reducen su rendimiento cada año a lo largo del periodo de mantenimiento. Por ejemplo, muestra que, en caso de salida al término del período de mantenimiento recomendado, el rendimiento medio que se prevé que obtendrá cada año será del 9.26% antes de deducir los costes y del 8.56% después de deducir los costes.

Composición de los costes

Costes únicos de entrada o salida		En caso de salida después de 1 año
Costes de entrada	No cobramos comisión de entrada.	0 EUR
Costes de salida	No cobramos una comisión de salida por este producto.	0 EUR
Costes corrientes (detraídos cada año)		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos de funcionamiento	0.48% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año.	48 EUR
Costes de operación	0.21% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación basada en los costes que incurrimos al comprar y vender las inversiones subyacentes del producto. El importe real variará en función de la cantidad que compremos y vendamos.	21 EUR
Costes accesorios detraídos en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento y participaciones en cuenta	No se le cobrará comisión por rendimiento	0 EUR

¿Cuánto tiempo debo mantener la inversión y puedo retirar dinero de manera anticipada?

Periodo de mantenimiento recomendado: 4 años

Este producto no tiene un período mínimo exigido de permanencia, pero está recomendado para inversores que prevean mantenerlo en un periodo mínimo recomendado de 4 años. El período de mantenimiento recomendado es una estimación y no se debe interpretar como una garantía, indicación de rendimiento, rentabilidad o niveles de riesgo para el futuro. Puede reembolsar sus participaciones en cualquier día hábil, como se describe más detalladamente en el folleto y anteriormente en este documento. El valor de su inversión puede variar tanto al alza como a la baja, en función del comportamiento de los mercados financieros, y como estos afecten al valor de los activos en cartera del Producto de Inversión.

¿Cómo puedo reclamar?

En caso de disconformidad con la información contenida en el presente documento, el inversor podrá presentar reclamaciones ante el Servicio de Reclamaciones y Atención al Cliente, enviando un correo electrónico a eva.prats@nao-sam.com o mediante correo postal a Servicio de Atención al Cliente a Pl. Ayuntamiento, 27 – 7º, 46002 Valencia. Para más información en materia de presentación de quejas y reclamaciones, puede acceder a la página web https://www.nao-sam.com/

Otros datos de interés

La rentabilidad histórica de los últimos 10 años se puede observar en el Anexo al Documento de Datos Fundamentales disponible en la siguiente dirección: https://www.nao-sam.com/wp-content/uploads/anexo-rentabilidad-nao-f.pdf

Los cálculos de los escenarios de rentabilidad anteriores se pueden observar en el documento disponible en la siguiente dirección: www.nao-sam.com/wp-content/uploads/escenarios-nao-F.pdf