

SPANISH DIRECT LEASING FUND, FIL - CLASE BP

CARACTERÍSTICAS DE LA IIC

Nombre:	SPANISH DIRECT LEASING FUND, FIL
Clase:	BP
ISIN:	ES0176259028
Nº Registro CNMV:	58
Fecha registro CNMV:	15/07/2016
Categoría:	Fondo de Inversión Libre. Renta Fija Euro
Horizonte temporal:	8 años y 10 meses - 10 años y 7 meses
Divisa:	EUR
Colectivo dirigido:	Inversores profesionales
Inversión mínima inicial:	100.000 EUR
Compromiso de inversión (CI) mínimo:	100.000 EUR
Frecuencia cálculo VL:	Mensual
Armonizada (UCITS):	NO

Entidad Gestora:	Solventis S.G.I.I.C., S.A.
Entidad Depositaria:	CACEIS Bank Spain, S.A.U.
Auditor:	PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.

OBJETIVO

El objetivo es otorgar financiación a medio/largo plazo de maquinaria industrial fundamental para la actividad de PYMES españolas del sector industrial. El objetivo de rentabilidad mínima anual será la TIR promedio de la deuda pública española a 5 y 10 años +2%. La financiación se realizará mediante operaciones de Sale & lease-back para maquinaria existente en el balance de la empresa y de forma minoritaria mediante arrendamiento financiero en forma de compra y posterior arrendamiento de nueva maquinaria.

COMISIONES Y GASTOS

Comisiones aplicadas	%	Base de cálculo
Gestión (anual)	1,17%	Patrimonio
	0,59%	Compromiso no desembolsado
	6,67%	Resultados*
Depositorio (anual)	0,08%	Patrimonio
Descuentos a favor del fondo por suscripción	Máximo entre 0 y el resultado de la siguiente fórmula: $\frac{[VI * [1 + i(n/360)] - VL]}{[VI * [1 + i(n/360)]]}$	Importe suscrito de participaciones solo a los partícipes que suscriban CI con posterioridad a la Fecha de Cierre Inicial

* Siempre que superen el la TIR anual promedio de deuda pública española a 5 y 10 años +2%.

GOBIERNO DE PRODUCTO

MERCADO OBJETIVO	TIPO DE CLIENTE	Inversores profesionales.
	EXPERIENCIA Y CONOCIMIENTO	ELEVADO .- Experiencia y conocimiento de los riesgos de inversión en productos a vencimiento con liquidez reducida. Conocimiento sobre la evolución del riesgo crediticio y como este impacta en la valoración del producto.
	SITUACIÓN FINANCIERA	Clientes que cuenten con recursos suficientes para poder soportar pérdidas potenciales, que puedan ser iguales al importe total de la inversión y además, puedan soportar tener su capital inmovilizado por un plazo de entre 8-10 años.
	TOLERANCIA FINANCIERA Y COMPATIBILIDAD DEL PERFIL R/R DEL PRODUCTO CON EL MERCADO DESTINO	MEDIA.- Medio nivel de tolerancia al riesgo.
	OBJETIVOS Y NECESIDADES	El Fondo está dirigido a clientes que busquen obtener un retorno a medio-largo plazo igual o superior al invertido en bonos de alto rendimiento y no precisen retirar su inversión en un plazo inferior al horizonte temporal de inversión del Fondo.
	CLIENTES QUE NO TIENEN QUE INVERTIR	El producto no está destinado a clientes no profesionales que carezcan de los conocimientos y la experiencia necesarios; a clientes con un horizonte de inversión más corto que el establecido en el folleto del FIL; y a clientes que no acepten pérdidas de capital y/o de poder adquisitivo o con una capacidad de tolerar los riesgos de la inversión que se considere incompatible con las características del Fondo.
CANAL DE DISTRIBUCIÓN	OBJETIVOS Y NECESIDADES	La distribución óptima es a través de canales dirigidos a clientes de elevado patrimonio y reducida aversión al riesgo -institucionales, profesionales o también minoristas que no accedan al Fondo como resultado de su comercialización-, que a través de servicio de banca privada evalúen previamente la idoneidad del cliente y si el producto es compatible con su perfil de riesgo y circunstancias particulares.

SPANISH DIRECT LEASING FUND, FIL - CLASE INSTITUCIONAL

CARACTERÍSTICAS DE LA IIC

Nombre:	SPANISH DIRECT LEASING FUND, FIL
Clase:	Institucional
ISIN:	ES0176259010
Nº Registro CNMV:	58
Fecha registro CNMV:	15/07/2016
Categoría:	Fondo de Inversión Libre. Renta Fija Euro
Horizonte temporal:	8 años y 10 meses - 10 años y 7 meses
Divisa:	EUR
Colectivo dirigido:	Inversores profesionales
Inversión mínima inicial:	100.000 EUR
Compromiso de inversión (CI) mínimo:	1.000.000 EUR
Frecuencia cálculo VL:	Mensual
Armonizada (UCITS):	NO

Entidad Gestora:	Solventis S.G.I.I.C., S.A.
Entidad Depositaria:	CACEIS Bank Spain, S.A.U.
Auditor:	PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.

OBJETIVO

El objetivo es otorgar financiación a medio/largo plazo de maquinaria industrial fundamental para la actividad de PYMES españolas del sector industrial. El objetivo de rentabilidad mínima anual será la TIR promedio de la deuda pública española a 5 y 10 años +2%. La financiación se realizará mediante operaciones de Sale & lease-back para maquinaria existente en el balance de la empresa y de forma minoritaria mediante arrendamiento financiero en forma de compra y posterior arrendamiento de nueva maquinaria.

COMISIONES Y GASTOS

Comisiones aplicadas	%	Base de cálculo
Gestión (anual)	Directa	1,00%
		0,50%
		6,67%
Depositorio (anual)	Directa	0,08%
Descuentos a favor del fondo por suscripción	Máximo entre 0 y el resultado de la siguiente fórmula: $\frac{[VI^{*}[+i(n/360)] - VL]}{[VI^{*}[+i(n/360)]]}$	Importe suscrito de participaciones solo a los partícipes que suscriban CI con posterioridad a la Fecha de Cierre Inicial

* Siempre que superen el la TIR anual promedio de deuda pública española a 5 y 10 años +2%.

GOBIERNO DE PRODUCTO

MERCADO OBJETIVO	TIPO DE CLIENTE	Inversores profesionales.
	EXPERIENCIA Y CONOCIMIENTO	ELEVADO.- Experiencia y conocimiento de los riesgos de inversión en productos a vencimiento con liquidez reducida. Conocimiento sobre la evolución del riesgo crediticio y como este impacta en la valoración del producto.
	SITUACIÓN FINANCIERA	Clientes que cuenten con recursos suficientes para poder soportar pérdidas potenciales, que puedan ser iguales al importe total de la inversión y además, puedan soportar tener su capital inmovilizado por un plazo de entre 8-10 años.
	TOLERANCIA FINANCIERA Y COMPATIBILIDAD DEL PERFIL R/R DEL PRODUCTO CON EL MERCADO DESTINO	MEDIA.- Medio nivel de tolerancia al riesgo.
	OBJETIVOS Y NECESIDADES	El Fondo está dirigido a clientes que busquen obtener un retorno a medio-largo plazo igual o superior al invertido en bonos de alto rendimiento y no precisen retirar su inversión en un plazo inferior al horizonte temporal de inversión del Fondo.
	CLIENTES QUE NO TIENEN QUE INVERTIR	El producto no está destinado a clientes no profesionales que carezcan de los conocimientos y la experiencia necesarios; a clientes con un horizonte de inversión más corto que el establecido en el folleto del FIL; y a clientes que no acepten pérdidas de capital y/o de poder adquisitivo o con una capacidad de tolerar los riesgos de la inversión que se considere incompatible con las características del Fondo.
CANAL DE DISTRIBUCIÓN	OBJETIVOS Y NECESIDADES	La distribución óptima es a través de canales dirigidos a clientes de elevado patrimonio y reducida aversión al riesgo -institucionales, profesionales o también minoristas que no accedan al Fondo como resultado de su comercialización-, que a través de servicio de banca privada evalúen previamente la idoneidad del cliente y si el producto es compatible con su perfil de riesgo y circunstancias particulares.