

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.

ESFERA II / SOSTENIBILIDAD ESG FOCUS, compartimento del fondo **ESFERA II, FI** (Código ISIN: ES0131444053)

Nº Registro del Fondo en la CNMV: 5138

La Gestora del fondo es ESFERA CAPITAL GESTIÓN SGIIC, S.A. (Grupo: ESFERA CAPITAL, AGENCIA DE VALORES, S.A.)

ESTE COMPARTIMENTO PUEDE INVERTIR UN PORCENTAJE DEL 70% EN EMISIONES DE RENTA FIJA DE BAJA CALIDAD CREDITICIA, POR LO QUE TIENE UN RIESGO DE CRÉDITO MUY ELEVADO.

Objetivos y Política de Inversión

El fondo pertenece a la categoría: Fondo de Fondos. RENTA VARIABLE MIXTA INTERNACIONAL.

Fondo Ético.

Objetivo de gestión: La gestión toma como referencia la rentabilidad del índice 50% MSCI ACWI INDEX USD + 50% Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate Index (EUR hedged).

Política de inversión: El compartimento se gestionará con el objetivo de que la volatilidad sea inferior al 10% anual.

Se seguirán criterios financieros y extra-financieros o de inversión socialmente responsable - ESG(medioambientales, sociales y de gobierno corporativo) según el ideario ético, fijado por el Comité Ético con arreglo a unos criterios excluyentes (impiden invertir en empresas de armamento y tabaco) y valorativos (evalúan la actuación de empresas en materia social, ambiental y de gobierno corporativo).

Se invertirá 50%-100% del patrimonio en IIC financieras, que sean activo apto, armonizadas o no, del grupo o no de la Gestora, la mayoría de las cuales tienen un Rating de sostenibilidad asignado por Morningstar de al menos 2 en una escala de 1 (peor calificación) a 5 (mejor calificación).

Se invertirá el 30%-75% de la exposición total en renta variable de cualquier capitalización y sector y el resto en renta fija pública y/o privada (incluyendo depósitos e instrumentos del mercado monetario, cotizados o no, líquidos). No existe predeterminación por tipo de emisor, rating, duración, capitalización bursátil, divisa, sector económico, países (incluidos emergentes). Se podrá tener hasta un 100% de la exposición total en renta fija de baja calidad crediticia. La inversión directa e indirecta cumplirá en su mayoría el ideario ético.

Existe un Comité Ético cuyas funciones y composición consta en el folleto.

La exposición máxima a riesgo de mercado por derivados es el 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.

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 12:00 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 menos de 5 años.

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? Porque la volatilidad es inferior al 10% anual.

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 deducidos del fondo a lo largo de un año	
Gastos corrientes	http://www.cnmv.es/Portal/Consultas/IIC/RentHistGastosIIC.aspx?Tipo=FI&Numero=5138&NC=9&NP=0
Gastos deducidos 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=5138&NC=9&NP=0>

Fondo Solidario. La Gestora dona parte de la comisión de gestión (0,10% anual sobre patrimonio) al Centro Académico Romano Fundación (ayuda fundamentalmente a la formación de sacerdotes y seminaristas) y a la Fundación Mainel (proyectos de cooperación internacional y acción social). La donación se distribuirá a partes iguales entre dichas entidades, pudiendo la gestora modificar el criterio de distribución entre las mismas, sin que afecte al porcentaje de comisión donado, lo que se informará en los informes periódicos.

Rentabilidad Histórica

<http://www.cnmv.es/Portal/Consultas/IIC/RentHistGastosIIC.aspx?Tipo=FI&Numero=5138&NC=9&NP=0>

Información Práctica

El depositario del fondo es CECABANK, S.A. (**Grupo:** CECA)

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 web de la Sociedad Gestora (www.esferainvestment.es).

Este documento describe un compartimento del fondo. El folleto y los informes periódicos recogen información de todo el fondo.

Cada compartimento responde de sus compromisos y riesgos derivados del ejercicio de su actividad.

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.

El fondo no cumple con la Directiva 2009/65/CE.

Este fondo está autorizado en España el 17/03/2017 y está regulado por la CNMV.