

## Azvalor Capital FI

Los presentes datos fundamentales para el inversor son exactos a 30.06.2018

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 lean el documento para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir en él.

Denominación **Azvalor Capital FI**

Código ISIN **ES0112601002**

Nº registro del fondo en la CNMV **4916**

Fecha de registro **23 de octubre de 2015**

Gestora **Azvalor Asset Management, SA SGIC**

Domicilio **Paseo de la Castellana, 110. 28046 Madrid**

Depositario **BNP PARIBAS Securities Services sucursal en España**

Grupo depositario **BNP PARIBAS**

Auditor **KPMG Auditores SL**

### Objetivos y política de inversión

**El fondo pertenece a la categoría de:** Fondo de inversión. RENTA FIJA MIXTA EURO.

#### Objetivo de gestión

La gestión toma como referencia la rentabilidad del índice EONIA y del índice MSCI Europe Total Return Net.

#### Política de inversión

El Fondo invierte más del 90% de la exposición total en renta fija, principalmente pública aunque también privada (incluyendo instrumentos de mercado monetario cotizados o no, líquidos) así como en liquidez, y el resto en renta variable de cualquier capitalización y sector. La exposición al riesgo divisa será del 0-10% de la exposición total. El objetivo de gestión es obtener una rentabilidad satisfactoria invirtiendo en renta a de reconocida solvencia con prima de rentabilidad adecuada, y renta variable infravalorada por el mercado con alto potencial de revalorización. La exposición al riesgo divisa será del 0-25% de la exposición total. Los emisores y mercados serán preferentemente de la zona Euro y minoritariamente de otros países de la OCDE, permitiéndose invertir hasta un 20% de la exposición a renta variable en emisores/mercados emergentes. Las emisiones de renta a tendrán calificación crediticia igual o superior a la del Reino de España en cada momento. En emisiones no calificadas se tendrá en cuenta la calificación del propio emisor. La duración media de la cartera de renta fija será inferior a un año. Se podrá invertir hasta un 10% del patrimonio en IIC financieras (activo

apto), armonizadas o no, del Grupo o no de la Gestora. De forma directa el fondo no utiliza derivados, aunque indirectamente (a través de IIC), se podrán utilizar derivados cotizados o no en mercados organizados, como cobertura e inversión. La exposición máxima al riesgo de mercado por derivados es el patrimonio neto. Se podrá invertir más del 35% en valores de un Estado de la UE, 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.

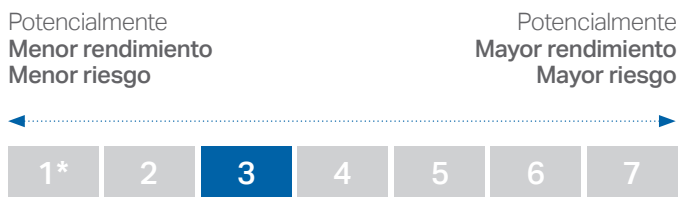
Esta participación es de acumulación, es decir, los rendimientos obtenidos son reinvertidos. El partícipe podrá suscribir y reembolsar sus participaciones con una frecuencia diaria.

**Si 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.

#### Recomendación

Este fondo puede no ser adecuado para inversores que prevean retirar su dinero en un plazo inferior a dos años.

### Perfil de riesgo y remuneración



\* La categoría "1" no significa que la inversión esté libre de riesgo

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?** Se invierte en renta fija, principalmente pública aunque también privada con calidad equivalente al Reino de España, con duración media inferior al año y hasta un máximo del 10% en Renta Variable.

## Azvalor Capital FI

Los presentes datos fundamentales para el inversor son exactos a 30.06.2018

### 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. La cifra que aquí se muestra en relación con los gastos corrientes constituye una estimación de dichos gastos. El indicador de gastos corrientes ha sido simulado debido a que es un fondo de nueva creación. El Informe anual de IIC correspondiente a cada ejercicio presentará de manera pormenorizada los gastos exactos cobrados.

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

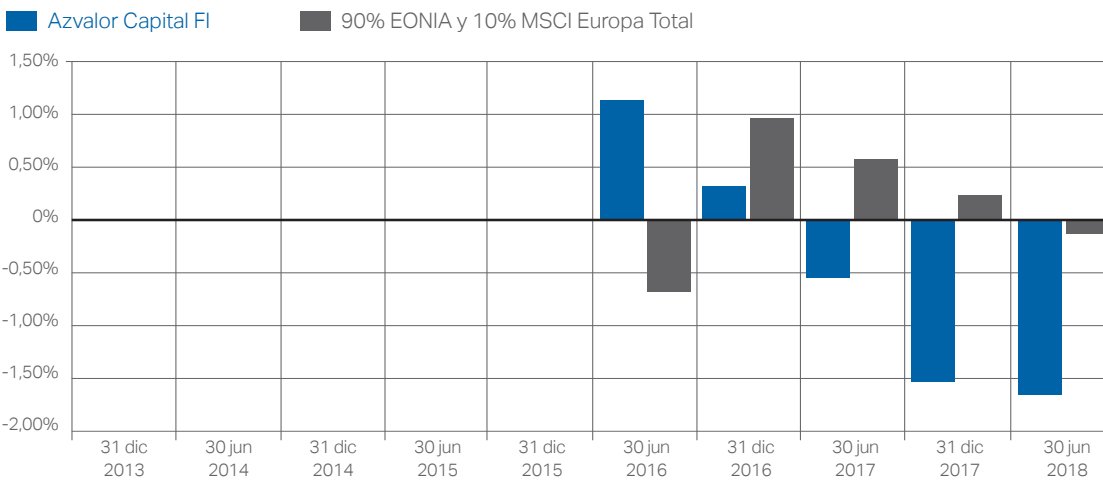
### Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o posterioridad a la inversión

Descuentos por reembolso 0%

### Gastos detraídos del fondo a lo largo de un año

Gastos corrientes 0,59%

### Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



- Rentabilidades pasadas no son indicativas de resultados futuros.
- Los gastos corrientes así como, en su caso, la comisión de resultados están incluidos en el cálculo de la rentabilidad histórica y no incluye el efecto de las posibles comisiones de suscripción y/o reembolso.

Fecha de registro:  
**23.10.2015**  
Datos calculados en (EUR).

### Información práctica

**Depositorio del fondo** es BNP Paribas Securities Services, sucursal en España. (Grupo: BNP PARIBAS)

**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 el Boletín de Cotización de la Bolsa de Valores de Madrid.

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.

Nombre

DNI

Firma titular

Nombre

DNI

Firma titular

En

a de

de

Este fondo está autorizado en España el 30 de junio de 2018 y está regulado por la CNMV.

# Anexo Datos fundamentales para el inversor

# Azvalor.

Asset

Management

## Azvalor Capital FI

### Información agregada sobre los costes, gastos y retrocesiones estimados vinculada con la suscripción a los fondos

Denominación **Azvalor Capital FI**  
Código ISIN **ES0112601002**  
Nº registro del fondo en la CNMV **4916**

Para su información le detallamos a continuación una estimación de los costes y gastos asociados, tanto al servicio de inversión y/o auxiliares como al instrumento financiero, así como una ilustración que muestra el efecto acumulado de los costes sobre la rentabilidad de su inversión. **Esta información es una estimación previa, y se basa en un importe hipotético de la inversión de 1.000 euros para un periodo de un año completo. El hecho de que se trate de una estimación implica que podría variar en el futuro.** La rentabilidad de los productos contratados estará afectada por los costes y gastos en los que el inversor incurra por la compra o venta de los mismos y, en su caso, por las comisiones aplicables en el periodo durante el que se haya mantenido la inversión. La entidad fabricante de este producto ha elaborado el **documento de Datos Fundamentales** al que acompaña este anexo y en el que se detallan los costes intrínsecos al producto.

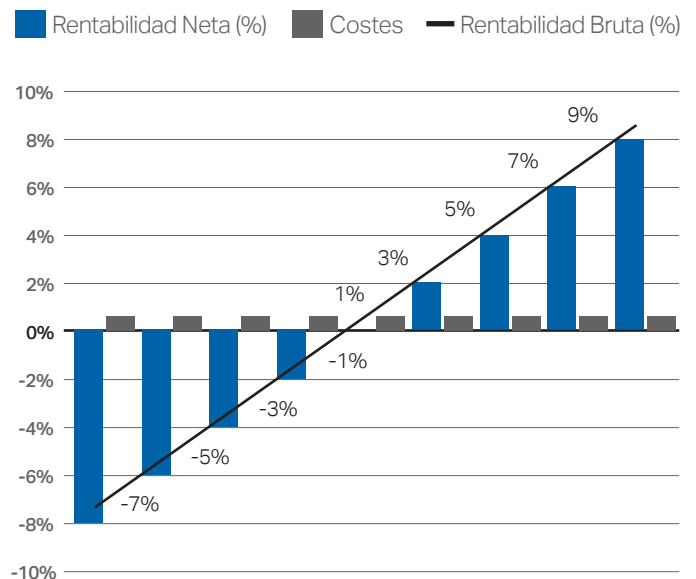
### Costes y gastos

A continuación se muestran los costes, gastos y retrocesiones según sean por producto o servicio y el importe de las mismas

Azvalor Capital FI (ES0112601002)	Porc.(%)	Importe (€)
<b>Costes y gastos del producto*</b>	<b>0,62%</b>	<b>6,17€</b>
Costes y gastos de entrada	0,00%	0,00€
Costes y gastos recurrentes	0,59%	5,89€
Costes y gastos de salida	0,00%	0,00€
Costes operacionales	0,03%	0,28€
Gastos y accesorios	0,00%	0,00€
<b>Costes y gastos del servicio</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00€</b>
Costes y gastos de entrada	0,00%	0,00€
Costes y gastos recurrentes	0,00%	0,00€
Costes y gastos de salida	0,00%	0,00€
Costes operacionales	0,00%	0,00€
Costes y gastos relacionados con los servicios auxiliares	0,00%	0,00€
Gastos accesorios	0,00%	0,00€
Incentivos recibidos de terceros	0,00%	0,00€
<b>TOTAL</b>	<b>0,62%</b>	<b>6,17€</b>

### Rentabilidad y costes

El siguiente gráfico muestra el efecto acumulado de los costes y gastos sobre la rentabilidad de la inversión, así como el funcionamiento del producto en condiciones de mercado positivas y negativas



### Información relevante

Este instrumento financiero está pensado para clientes minoristas y profesionales, así como para contrapartes elegibles. Por favor tenga en cuenta que si está adquiriendo este producto por decisión propia y a su iniciativa, no podemos verificar si usted está dentro del público objetivo para el que el producto está destinado. El tratamiento fiscal de las órdenes cursadas a través de este servicio dependerá de las circunstancias individuales de cada cliente y de la legislación vigente en cada momento, pudiendo variar en el futuro.

Nombre

DNI

Firma titular

En

a de

de

Nombre

DNI

Firma titular