

## Azvalor Managers FI

Los presentes datos fundamentales para el inversor son exactos a 08.11.2018

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

Denominación **Azvalor Managers FI**

Código ISIN **ES0112602000**

Nº registro del fondo en la CNMV **5315**

Fecha de registro **8 de Noviembre 2018**

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 VARIABLE INTERNACIONAL.

#### Objetivo de gestión

La gestión toma como referencia la rentabilidad del índice MSCI AC World Index NR. El índice de referencia se utiliza a efectos meramente comparativos.

#### Política de inversión

El FI tiene 4 subgestoras: Donald Smith&Co, Mittleman Investment Management, Moerus Capital Management y Goehring & Rozencwajg Associates. El objetivo es encontrar las mejores oportunidades de inversión en renta variable global, delegando la gestión en los mejores gestores cumpliendo con estrictos requisitos de calidad, seleccionados por la Gestora mediante análisis cualitativo, logrando una gestión eficaz y transparente. La asignación a cada subgestora será del 0-40% de la cartera a discreción de la Gestora, que podrá variar los pesos de las carteras para evitar, p. ej. concentraciones sectoriales excesivas. El límite máximo por subgestora no superará el 40% de la exposición total en cada momento. Más del 75% de la exposición total se invierte en renta variable de cualquier capitalización/sector, principalmente internacional, de emisores/mercados OCDE o emergentes (sin límite), seleccionando valores infravalorados con perspectivas de revalorización. Podrá existir concentración geográfica/sectorial. Exposición a riesgo divisa: 0-100%. El resto de exposición total se invierte en renta fija principalmente

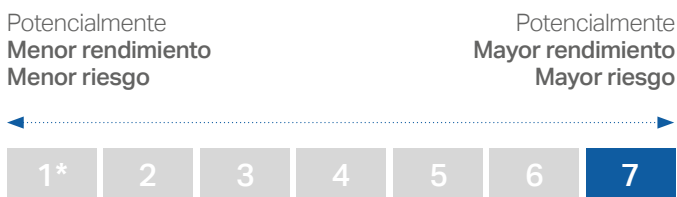
pública, pero también privada (incluyendo instrumentos de mercado monetario cotizados o no, líquidos) de emisores/mercados zona Euro, en emisiones con rating mínimo igual al R. España. Duración media de cartera renta fija: menos de 18 meses. Directamente no se usan derivados, sí a través de IIC (máximo 10%). Se podrá invertir más del 35% del patrimonio en valores emitidos o avalados por un Estado de la UE, una Comunidad Autónoma, 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 cinco 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 más del 75% en renta variable de cualquier capitalización/sector, principalmente internacional, de emisores/mercados OCDE o emergentes, existiendo hasta 100% de exposición a riesgo divisa.

## Azvalor Managers FI

Los presentes datos fundamentales para el inversor son exactos a 08.11.2018

### 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 información detallada puede encontrarla en el folleto disponible en la web de la gestora y en la CNMV. La cifra que aquí se muestra en relación con los gastos corrientes constituye una estimación de dichos gastos. La cifra de gastos se ha simulado al tratarse de un fondo de nueva creación. No obstante, este importe podrá variar de un año a otro. El informe anual de la IIC correspondiente a cada ejercicio presentará de manera pormenorizada los gastos exactos cobrados.

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

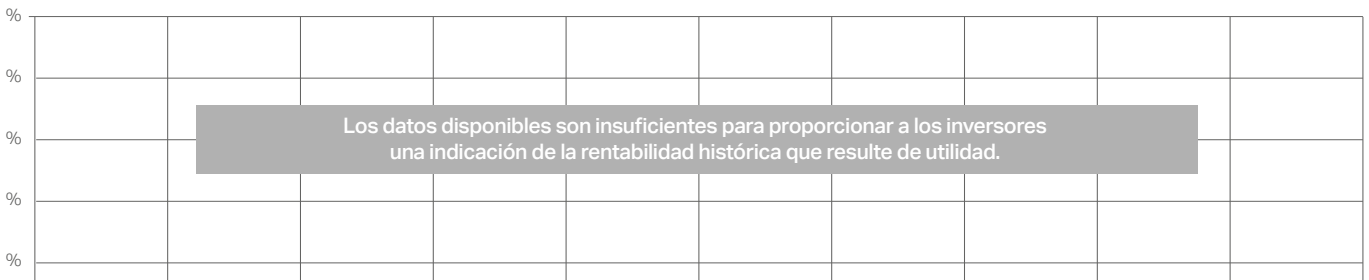
Descuentos por reembolso	3%
--------------------------	----

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

Gastos corrientes	2,34%
-------------------	-------

### Rentabilidad semestral de los últimos 5 años

■ Azvalor Managers FI ■ 100% MSCI World Index



### Información práctica

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

**Política remunerativa de la Sociedad Gestora.** La información detallada y actualizada de la política remunerativa puede consultarse en la página web de la sociedad gestora y obtenerse en papel gratuitamente previa solicitud.

**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, pueden solicitarse gratuitamente a

las entidades comercializadoras así como a la Sociedad Gestora junto con el folleto, que contiene el reglamento de gestión y un mayor detalle de la información, y los últimos informes trimestral y anual. También pueden ser consultados de forma gratuita 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 oficial de la Bolsa 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.

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 08/11/2018 y está supervisado por la CNMV.