

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.

azValor Internacional (el "Subfondo")

"I" (LU1333146287) (la "Clase")

un Subfondo de Mimosa Capital SICAV (el "Fondo")

El Fondo ha designado a MDO Management Company S.A. como su sociedad gestora.

OBJETIVOS Y POLÍTICA DE INVERSIÓN

El objetivo de este Subfondo es superar la rentabilidad del índice MSCI Europe Total Return Net en un periodo mínimo de inversión recomendado de cinco años.

Para lograr este objetivo, el Subfondo invertirá al menos un 75% de sus activos en renta variable y valores afines.

La selección de acciones se basa en un riguroso análisis fundamental de compañías de cualquier capitalización bursátil, y tiene por objeto centrarse en aquellas cuya valoración de mercado no representa su valor intrínseco estimado. La cartera podrá estar enteramente expuesta a compañías de capitalización pequeña o mediana (menos de mil millones de euros).

La cartera se centrará principalmente en compañías con sede en Europa o que ejerzan una parte predominante de sus actividades económicas en Europa, sin por fuerza tener que considerar el índice antes citado. El peso de cada compañía en la cartera es completamente independiente de su peso en el índice, y es incluso posible que una compañía en la cartera no esté incluida en dicho índice, o que una compañía –consolidada en el índice- esté excluida de la cartera de Subfondo. Además, dependiendo de las condiciones del mercado financiero, es posible que se preste especial atención a un país en concreto o a un número limitado de países y/o un único sector económico, y/o una única moneda.

A pesar del enfoque geográfico centrado en Europa, se podrá diversificar en acciones de compañías cuyo domicilio social se encuentre en países extra europeos incluidos en el índice MSCI All Country World Index. Esta diversificación se limitará al 40% de los activos del Subfondo.

Además de la inversión en renta variable, y en especial para gestionar la exposición de la cartera a los mercados de renta variable, el Subfondo podrá invertir en los siguientes instrumentos financieros:

- Instrumentos del mercado monetario, públicos o corporativos (hasta un 25% de los activos), calificados como "grado de inversión" por agencias de calificación en el momento de la compra. La calificación crediticia utilizada será definida por Moody's o Standard & Poor's. Si las calificaciones entre estas dos agencias difieren, se tendrá en cuenta la calificación crediticia más alta.
- OICVM europeos coordinados para la gestión de efectivo (hasta un 10% de los activos).

En el supuesto de que la sociedad gestora considerase que las condiciones de mercado son desfavorables, los activos de Subfondo podrán invertirse, total o parcialmente, en todo tipo de valores de renta variable y otros valores afines, en todo tipo de valores mobiliarios líquidos autorizados por la Ley de 2010, en instrumentos del mercado monetario, públicos o corporativos, calificados como "grado de inversión" por agencias de calificación en el momento de su compra durante un periodo de tiempo indeterminado y a discreción de la sociedad gestora. La calificación crediticia utilizada será definida por Moody's o Standard & Poor's. Si las calificaciones entre estas dos agencias difieren, se tendrá en cuenta la calificación crediticia más alta.

Frecuencia de Contratación

Los inversores podrán vender o comprar acciones cada día hábil bancario en Luxemburgo. Las acciones podrán ser adquiridas o vendidas siempre y cuando se haga el pedido con el agente administrativo antes de las 15:00 horas (hora de Luxemburgo) en el día hábil bancario que preceda al cálculo del valor liquidativo.

Beneficios

La Clase es acumulativa. No se distribuirá ningún dividendo.

Divisa de la Clase

La divisa de la Clase es el EUR.

Inversión Mínima

La inversión mínima inicial es igual a una acción o su importe equivalente. Después, la inversión mínima posterior es igual a una acción o su importe equivalente.

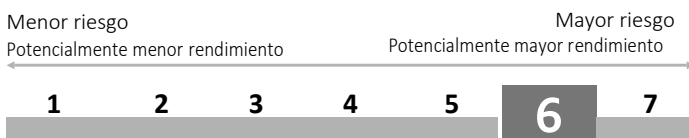
Horizonte de Inversión

Este Subfondo está destinado a inversores que buscan beneficiarse de la revalorización potencial del mercado de renta variable, al tiempo que son conscientes de los riesgos significativos que presenta este mercado para los inversores.

El periodo de inversión mínimo recomendado es de 5 años.

La Clase I está disponible para inversores institucionales, incluyendo aquellos que proporcionan un servicio de gestión discrecional de carteras o asesoramiento independiente.

PERFIL DE RIESGO Y REMUNERACIÓN



Advertencia de Riesgo

Los datos utilizados para calcular el indicador sintético no deberán considerarse como un indicador fiable del perfil de riesgo futuro de la Clase.

La categoría de riesgo indicada no es un objetivo ni una garantía y puede variar a lo largo del tiempo. La categoría de riesgo más baja no significa que la inversión esté libre de riesgo.

¿Por qué está este Subfondo en esta categoría?

Dado que no tenemos un historial de rendimiento para el Fondo, utilizamos las rentabilidades semanales del índice MSCI Europe como base de cálculo. Por lo tanto, el indicador sintético de riesgo y remuneración es 6 en una escala del 1 al 7 dado que la volatilidad anualizada del índice en 260 semanas es del 16%, y por lo tanto se encuentra en el tramo del 15%-25%.

¿Existen otros riesgos particulares?

- Riesgos de liquidez: El Subfondo puede invertir una parte de sus activos en valores menos líquidos; valores que no pueden venderse o cambiarse por efectivo fácilmente sin una pérdida sustancial de valor. Además, estos valores no pueden venderse rápidamente debido a la falta de inversores o especuladores dispuestos a comprar el activo.

- **Riesgos de contraparte:** El Subfondo puede realizar operaciones con socios contractuales. Si un socio contractual se declara insolvente, no puede seguir pagando o solo puede pagar parcialmente las deudas pendientes con el Subfondo.
- **Riesgos de crédito:** El Subfondo puede invertir una parte de sus activos en títulos de deuda. Los emisores de dichos títulos de deuda pueden declararse insolventes, en cuyo caso los títulos pierden la totalidad o parte de su valor.

- **Riesgos operativos:** El Subfondo puede ser víctima de fraude o actos delictivos. Puede sufrir pérdidas como consecuencia de malentendidos o errores cometidos por los empleados de la sociedad gestora o por terceros externos o puede verse afectado por acontecimientos externos, como desastres naturales.

GASTOS

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión	
Gastos de entrada	ninguno
Gastos de salida	ninguno
Este es el máximo que puede detrarse de su capital antes de proceder a la inversión y antes de abonar el producto de la inversión.	
Gastos detraídos del Fondo a lo largo de un año	
Gastos corrientes	2,01 %
Gastos detraídos del Fondo en determinadas condiciones específicas	
Comisión de rentabilidad	ninguna

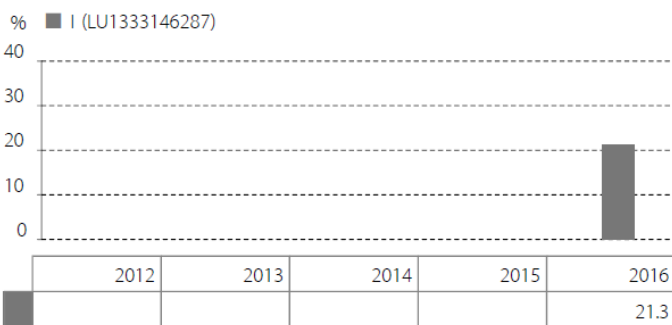
Los gastos que abona sirven para pagar los costes de gestión del Subfondo, incluidos los costes de comercialización y distribución. Estos gastos reducen el potencial de crecimiento de su inversión. Podrá conocer los gastos de entrada y salida reales por medio de su asesor o distribuidor.

La cifra de gastos corrientes está basada en los gastos incurridos en el año 2016. Esta cifra puede variar de un año a otro y no incluye:

- Comisiones de rentabilidad (si procede)
- Costes de transacción de la cartera, salvo en el caso de gastos de entrada/salida pagados por el Subfondo al comprar o vender unidades en otro organismo de inversión colectiva.

Para obtener más información sobre los gastos, consulte la sección de gastos del folleto del Subfondo. Este folleto está disponible en el domicilio social del Fondo.

RENTABILIDAD HISTÓRICA



Las rentabilidades pasadas no garantizan ni son un indicador fiable de las rentabilidades futuras.

La rentabilidad incluye las comisiones a excepción de las comisiones de suscripción o reembolso, excluidas del cálculo.

Fecha de lanzamiento de la Clase: 21/12/2015

La rentabilidad ha sido calculada en EUR

INFORMACIÓN PRÁCTICA

Domicilio Social

15 Avenue J.-F. Kennedy, L-1855 Luxemburgo

Sociedad Gestora

MDO Management Company S.A., 19 rue de Bitbourg, L-1273 Luxemburgo

Depositario

Pictet & Cie (Europa) S.A., 15A Avenue J.-F. Kennedy, L-1855 Luxemburgo

Información Adicional

Se puede obtener más información detallada sobre el Subfondo, copias de su folleto, su último informe anual y cualquier informe semestral, los estatutos y el documento de datos fundamentales para el inversor en inglés de forma gratuita del agente de administración central y los distribuidores o en el domicilio social del Fondo. Hay también otros documentos disponibles en el siguiente sitio web: www.fundsquare.net.

Los detalles sobre la política de remuneración establecida por la gestión de la compañía, incluyendo el procedimiento para el cálculo de los beneficios y la remuneración, están disponibles en www.mdo-manco.com. Los accionistas podrán obtener gratuitamente, bajo petición, una copia impresa resumida de la política de remuneración.

Publicación de Precios

Los últimos precios del valor liquidativo por acción están disponibles de forma gratuita en el sitio web: www.fundsquare.net.

Legislación Fiscal

El Fondo está sujeto a las leyes y regulaciones tributarias de Luxemburgo. Dependiendo de su país de residencia, esto puede tener un impacto en su inversión. Para más información, consulte con un asesor fiscal.

Declaración de Responsabilidad

La sociedad gestora únicamente incurrirá 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.

Información Específica del Fondo

El presente documento de datos fundamentales para el inversor describe la clase de un Subfondo del Fondo. Para más información sobre el resto de clases o subfondos, consulte el folleto o los informes periódicos del Fondo. Los activos y pasivos de cada subfondo están segregados por ley, lo que significa que el rendimiento de los activos en otros subfondos no influye en el rendimiento de su inversión.