

Azvalor Managers FI

Los presentes datos fundamentales para el inversor son exactos a 31.12.2018

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 31.12.2018

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.

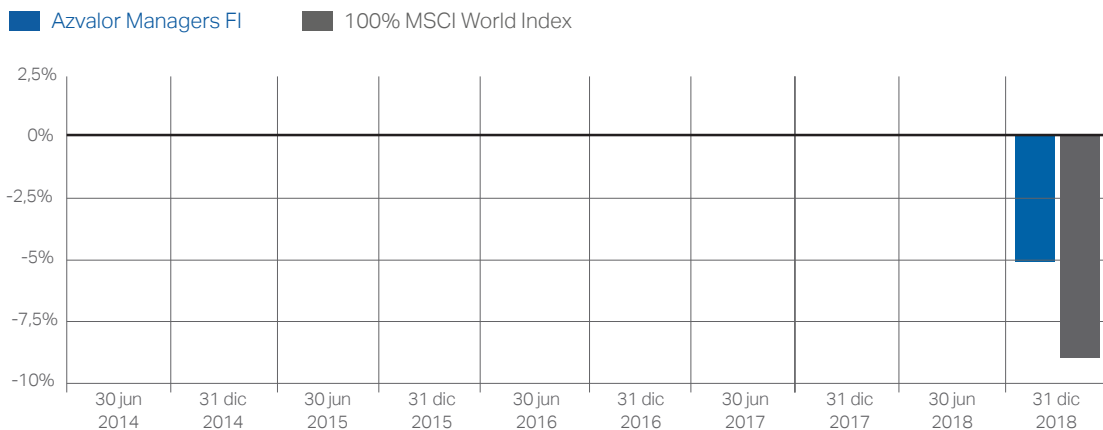
Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o posterioridad a la inversión

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



- 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:
08.11.2018
Datos calculados en (EUR).

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.

Nombre

DNI

Firma titular

En

a de

de

Nombre

DNI

Firma titular

Este fondo está autorizado en España el 08/11/2018 y está supervisado por la CNMV.

Anexo

Datos fundamentales para el inversor

Azvalor.

Asset

Management

Azvalor Managers FI

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

Denominación **Azvalor Managers FI**
Código ISIN **ES0112602000**
Nº registro del fondo en la CNMV **5315**

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 del documento de Datos Fundamentales al que acompaña este anexo y en el que se detallan los costes intrínsecos al producto.

Costes y gastos

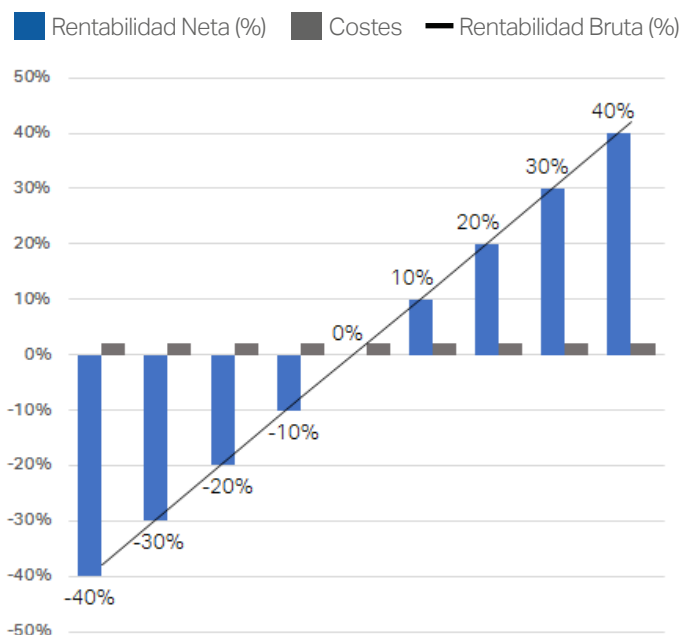
A continuación se muestran los costes, gastos y retrocesiones según sean por producto o servicio y el importe de las mismas.

Azvalor Managers FI (ES0112602000)	Porc.(%)	Importe (€)
Costes y gastos del producto*	2,66%	26,63€
Costes y gastos de entrada	0,00%	0,00€
Costes y gastos recurrentes	2,32%	23,23€
Costes y gastos de salida	0,00%	0,00€
Costes operacionales	0,34%	3,41€
Gastos y accesorios	0,00%	0,00€
Costes y gastos del servicio	0,00%	0,00€
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€
TOTAL	2,66%	26,63€

* Este producto tiene adicionalmente un descuento a favor del fondo por reembolso del 3% que se aplicaría si el reembolso se produce en los 12 primeros meses

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 _____

Nombre _____

DNI _____

Firma titular