

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 BLUE CHIPS (el "Subfondo") Clase "I" (LU1651852854) un subfondo de Mimosa Capital SICAV (el "Fondo")

Este Fondo está gestionado por MDO Management Company S.A.

Objetivos y política de inversión

Objetivo de inversión:

Este Subfondo es un subfondo subordinado en virtud de lo dispuesto en el artículo 77 (1) de la Ley de 2010 ("OICVM subordinado") y, como tal, invertirá en todo momento un mínimo del 85% de sus activos en participaciones del Fondo Principal (AZVALOR BLUE CHIPS, FI), que cumple los requisitos para ser considerado un "OICVM principal" en el sentido de la Directiva 2009/65/CE. El Subfondo podrá tener invertido hasta un 15% de sus activos en activos accesorios, incluyendo efectivo, equivalentes de efectivo y depósitos bancarios a corto plazo.

El objetivo de este Subfondo es lograr la apreciación del capital mediante inversiones en el Fondo Principal.

Política de inversión:

Los activos residuales del Subfondo consistirán en activos líquidos accesorios, conforme a lo descrito anteriormente, y podrán ser requeridos eventualmente para gestionar la liquidez y el pago de costes del Subfondo. La intención del Subfondo es minimizar el nivel de activos líquidos accesorios mantenidos a tales efectos. El Subfondo no invertirá en instrumentos financieros derivados aparte de contratos de divisas a plazo (FX forwards).

El Fondo Principal es un fondo de inversión colectiva, constituido y existente al amparo de la legislación de España, registrado por la autoridad supervisora española, la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV), con el número 5112. Fue creado el 27 de enero de 2017 y está regulado y autorizado por la CNMV como un fondo OICVM.

Objetivo de inversión y política del Fondo Principal:

La gestión toma como referencia la rentabilidad del índice MSCI World Index. El objetivo de inversión del Fondo Principal es obtener una rentabilidad satisfactoria y sostenida en el tiempo, aplicando una filosofía de inversión en valor y seleccionando activos infravalorados con alto potencial de revalorización. Al menos un 75% de la exposición total estará en renta variable de cualquier sector, invirtiendo más del 75% de la exposición a renta variable en valores de alta capitalización bursátil (mínimo 3.000 millones de euros), pudiendo estar el resto en valores de mediana y baja capitalización.

Distribución geográfica:

Se invertirá principalmente en emisores/mercados OCDE, pudiendo invertir hasta el 35% de la exposición total en emisores/mercados de países emergentes. Puntualmente podrá existir concentración geográfica o sectorial.

Factores que impulsan la rentabilidad: La exposición al riesgo divisa será del 0-100% de la exposición total. El resto de la exposición total se invertirá en renta fija principalmente pública, aunque también privada (incluyendo instrumentos de mercado monetario cotizados o no, líquidos) de emisores/mercados de la zona Euro, en emisiones con calificación crediticia igual o superior a la del Reino de España en cada momento. Para emisiones no calificadas se tendrá en cuenta la calificación del propio emisor. La duración media de la cartera de renta fija será inferior a 18 meses. Se podrá invertir más del 35% de los activos en valores emitidos o avalados por un Estado miembro de la Unión Europea, los Organismos Internacionales de los que España sea miembro y Estados con calificación crediticia no inferior a la del Reino de España.

La selección de activos sigue la filosofía de inversión en valor.

Beneficios

Los beneficios de esta Clase se capitalizan.

Divisa de la Clase

La divisa de referencia de la Clase es el EUR.

Frecuencia de contratación

El valor liquidativo para esta Clase se calcula todos los días hábiles bancarios basándose en el precio del día hábil anterior ("el Día de Valoración"). Para cualquier solicitud de suscripción o reembolso que reciba el Fondo, antes de las 10:00 (hora de Luxemburgo) en el día hábil bancario que preceda al Día de Valoración, se aplicará el valor liquidativo calculado sobre la base del precio del Día de Valoración.

El uso de técnicas de cobertura / arbitraje / apalancamiento puede determinar el comportamiento del fondo de la siguiente manera: No se utilizan técnicas de cobertura, arbitraje o apalancamiento.

Recomendación: este Subfondo puede no ser adecuado para inversores que prevean retirar su dinero en un plazo inferior a 4-5 años. La Clase I está disponible para inversores institucionales, incluyendo aquellos que prestan un servicio de gestión discrecional de carteras o asesoramiento independiente.

Índice de referencia: el Subfondo toma como referencia el comportamiento del índice MSCI World Index.

Perfil de riesgo y remuneración



Advertencia de riesgo

El indicador de riesgo y remuneración ilustra la posición del Subfondo en términos del posible riesgo asumido en relación con su remuneración potencial. Cuanto más elevada sea la posición del Subfondo en esta escala, mayor será el potencial de remuneración, pero también el riesgo de pérdidas. Este indicador de riesgo se calcula en base a unos datos históricos de los precios del Fondo (o su índice de referencia en el caso de un nuevo subfondo) y puede no constituir un indicador fiable del perfil de riesgo futuro de la Clase. La categoría de riesgo más baja no significa que la inversión esté libre de riesgo. El valor de las acciones puede subir o bajar y, por tanto, el inversor podría no recuperar el importe total invertido.

¿Por qué está este Subfondo en esta categoría?

Basado en cálculos preliminares, el nivel del perfil de riesgo-remuneración es 6= "alto". Dado que no tenemos un historial de rendimiento para el Subfondo, 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 20%, y por lo tanto se encuentra en el tramo 15%-25%.

Riesgos no recogidos adecuadamente por el indicador de riesgo

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.

Para obtener más información sobre los riesgos de invertir en este Subfondo, consulte el folleto.

Gastos

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión	
Gastos de entrada	No disponible
Gastos de salida	No disponible
Gastos creación de acciones	No disponible
Este es el máximo que puede detrarse de su capital antes de proceder a la inversión.	
Gastos detrídos del Fondo a lo largo de un año	
Gastos corrientes	2.20%
Gastos detrídos del Fondo en determinadas circunstancias específicas	
Comisión de rentabilidad: No disponible	
Comisión real cobrada el año anterior: No disponible	

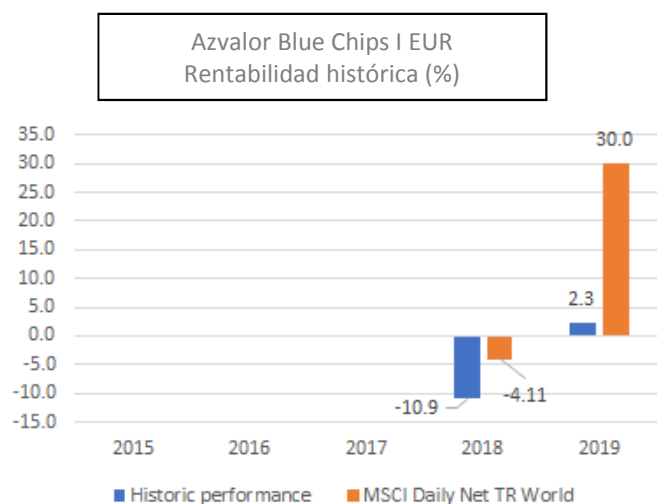
Los gastos que abona sirven para pagar los costes de gestión del Subfondo, incluidos los costes de comercialización y distribución. Estos gastos reducen el potencial de crecimiento de su inversión. Podrá conocer los gastos de entrada y salida reales por medio de su asesor o distribuidor.

La cifra de gastos corrientes está basada en los gastos incurridos en el ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2019. 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 participaciones en otro organismo de inversión colectiva.

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

Rentabilidad histórica



Fecha de lanzamiento de la Clase: 29/12/2017.

Recuerde que las rentabilidades pasadas no son un indicador fiable de los resultados futuros.

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

La rentabilidad histórica ha sido calculada en EUR.

Información práctica

Depositario

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

Información adicional

Podrá 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/search.

Política de remuneración

Podrá obtener información detallada sobre la política de remuneración en la página web de MDO Management Company S.A., www.mdo-manco.com, y se pondrá a su disposición, de manera gratuita, una copia en papel de dicha información previa solicitud.

Declaración de responsabilidad

MDO Management Company S.A. 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.

Legislación fiscal

El Subfondo 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.

Publicación de precios

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

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.