

Documento de datos fundamentales

Finalidad

Este documento le proporciona información fundamental que debe conocer sobre este producto de inversión. No se trata de material comercial. Es una información exigida por ley para ayudarle a comprender la naturaleza, los riesgos, los costes y los beneficios y pérdidas potenciales de este producto y para ayudarle a compararlo con otros productos.

AZVALOR MANAGERS

un subfondo de **Azvalor Lux SICAV**
Class I (LU1998107665)

AZVALOR MANAGERS está autorizado en Luxemburgo y regulado por la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Este producto está gestionado por AZVALOR ASSET MANAGEMENT SGIIC, S.A. el Grupo de Fondos, que está autorizado en Luxemburgo y supervisado por la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV). Para obtener más información sobre este producto, consulte con www.azvalor.com/product/ o llame a +34 91 737 44 40

Waystone Management Company (Lux) S.A. está autorizado en Luxemburgo y regulado por la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Datos exactos a: 1 de enero de 2023

¿Qué es este producto?

Tipo

Este es un fondo de inversión constituido como sociedad de inversión de capital variable (SICAV).

Objetivos

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

Políticas de inversión El objetivo es encontrar las mejores oportunidades de inversión en renta variable internacional, delegando la gestión en un número limitado de subgestores externos seleccionados por la gestora del Fondo Principal mediante un exhaustivo proceso de análisis cualitativo.

Más del 75% de la cartera se invierte en renta variable de cualquier capitalización/sector, principalmente internacional, de emisores/mercados OCDE o emergentes (sin límite), seleccionando activos infravalorados con alto potencial de revalorización. Podrá existir concentración geográfica/sectorial.

La exposición al riesgo divisa es 0-100%. El resto de la exposición total se invierte 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 rating mínimo igual al Reino de España. Duración media de la cartera de renta fija: menos de 18 meses. Directamente no se usan derivados, salvo a través de la IIC (máximo 10%).

Se podrá invertir más del 35% del patrimonio en valores emitidos o avalados por un Estado miembro de la Unión Europea, una Comunidad Autónoma, los Organismos Internacionales de los que España sea miembro y Estados con solvencia no inferior a la del Reino de España.

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

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 5315. Fue creado el 26 de septiembre de 2018 y está regulado y autorizado por la CNMV como un fondo OICVM. El índice de referencia que se indica a continuación en el Objetivo y política de inversión del Fondo Principal no representa necesariamente el universo

de inversión o una limitación en la asignación de carteras de la Gestora del Fondo Principal.

Usos del índice de referencia El Subfondo hace referencia al siguiente índice de referencia: MSCI AC World Index NR. Este punto de referencia se utiliza únicamente con fines de comparación.

Reembolso y negociación Este producto ha sido diseñado para inversiones a más largo plazo; usted debería estar preparado para mantener su inversión durante al menos 5 años. Sin embargo, puede reembolsar su inversión sin penalizaciones en cualquier momento durante ese periodo, o mantenerla durante más tiempo.

Política de distribución Esta clase de acciones no paga dividendos. Los ingresos se retienen en el Valor Liquidativo (NAV).

Fecha de lanzamiento El subfondo se lanzó el 19/08/2019. Esta clase de acciones se lanzó el 19/08/2019.

Moneda del subfondo La moneda de referencia del Subfondo es EUR.

Cambio entre fondos Los accionistas podrán cambiar la totalidad o parte de sus participaciones en acciones de otro subfondo siempre que cumplan los requisitos mínimos de participación del subfondo de destino. Los órdenes de cambio deben proporcionarse por escrito. Los detalles completos del proceso de cambio se dan en el prospecto.

Inversor minorista al que va dirigido

Este producto está destinado a inversores que planean permanecer manteniendo su inversión durante al menos 5 años y están preparados para asumir un nivel medio alto de riesgo de pérdida de su capital original para obtener un mayor rendimiento potencial. Está diseñado para formar parte de una cartera de inversiones.

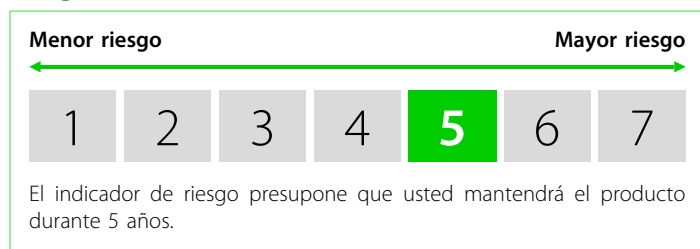
Información práctica

Entidad depositaria El depositario del fondo es Pictet & Cie (Europe) S.A., 15 A Avenue J.-F. Kennedy, L-1855 Luxemburgo.

Información adicional Una copia del Prospecto, del último Informe Financiero Anual y semestral en inglés, del último Valor Liquidativo por acción y los precios de oferta y demanda, están disponibles de forma gratuita a pedido en www.azvalor.com/en/net-asset-values/, o por correo electrónico sac@azvalor.com

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Riesgos



El indicador resumido de riesgo es una guía del nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra las probabilidades de que el producto pierda valor debido a la evolución de los mercados o porque no podamos pagarle.

Escenarios de rentabilidad

Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto propiamente dicho, e incluyen los costes de su asesor o distribuidor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en la cantidad que reciba.

Lo que obtenga de este producto dependerá de la evolución futura del mercado, la cual es incierta y no puede predecirse con exactitud.

Los escenarios desfavorable, moderado y favorable que se muestran son ilustraciones basadas en la rentabilidad más baja, media y más alta del producto durante los últimos 10 años. Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro.

El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados.

Desfavorable: este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 31 de marzo de 2015 y 31 de marzo de 2020.

Moderado: este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 30 de junio de 2017 y 30 de junio de 2022.

Favorable: este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 29 de octubre de 2016 y 29 de octubre de 2021.

Período de mantenimiento recomendado		5 años	
Ejemplo de inversión		10.000 EUR	
Escenarios		En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 5 años (período de mantenimiento recomendado)
Mínimo	No hay un rendimiento mínimo garantizado. Podría perder parte o la totalidad de su inversión.		
Tensión	Lo que podría recibir tras deducir los costes. Rendimiento medio cada año	936 EUR -90,6%	726 EUR -40,8%
Desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes. Rendimiento medio cada año	6.226 EUR -37,7%	6.995 EUR -6,9%
Moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes. Rendimiento medio cada año	10.878 EUR 8,8%	14.634 EUR 7,9%
Favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes. Rendimiento medio cada año	18.772 EUR 87,7%	16.580 EUR 10,6%

¿Qué pasa si el Subfondo no puede pagar?

Si no podemos pagarle lo que se le debe, usted no está cubierto por ningún régimen de compensación nacional. Con el fin de protegerle, los activos son mantenidos por una firma independiente, un depositario. En el caso de que incurriésemos en impago, el depositario liquidaría las inversiones y distribuiría el producto a los inversores. Sin embargo, en el peor de los casos, podría perder toda su inversión.

¿Cuáles son los costes?

La persona que le asesore sobre este producto o se lo venda puede cobrarle otros costes. En tal caso, esa persona le facilitará información acerca de estos costes y de la incidencia que tienen en su inversión.

Costes a lo largo del tiempo

Los cuadros muestran los importes que se detraen de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estos importes dependen de cuánto invierte y de cuánto tiempo mantiene el producto. Los importes indicados aquí ilustran un ejemplo de inversión de una determinada cuantía durante diferentes períodos de inversión.

Hemos partido de los siguientes supuestos:

- El primer año usted recuperaría el importe invertido (rendimiento anual del 0%). En relación con los demás períodos de mantenimiento, hemos supuesto que el producto evoluciona tal como muestra el escenario moderado,

■ Se invierten 10.000 EUR.

Ejemplo de inversión 10.000 EUR	En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 5 años (período de mantenimiento recomendado)
Costes totales	243 EUR	1.869 EUR
Incidencia anual de los costes*	2,4%	2,6%

(*) Refleja la medida en que los costes reducen su rendimiento cada año a lo largo del período de mantenimiento. Por ejemplo, muestra que, en caso de salida al término del período de mantenimiento recomendado, el rendimiento medio que se prevé que obtendrá cada año será del 10,5% antes de deducir los costes y del 7,9% después de deducir los costes.

Composición de los costes

Costes únicos de entrada o salida		Incidencia anual de los costes en caso de salida después de 1 año
Costes de entrada	0,00%, no cobramos comisión de entrada.	0 EUR
Costes de salida	0,00%, no cobramos una comisión de salida por este producto, pero es posible que la persona que se lo venda sí lo haga.	0 EUR
Costes corrientes detraídos cada año		Incidencia anual de los costes en caso de salida después de 1 año
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	2,43% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año.	243 EUR
Costes de operación	0,00% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación de los costes en que incurrimos al comprar y vender las inversiones subyacentes del producto. El importe real variará en función de la cantidad que compremos y vendamos.	0 EUR
Costes accesorios detraídos en condiciones específicas		Incidencia anual de los costes en caso de salida después de 1 año
Comisiones de rendimiento	No se aplica ninguna comisión de rendimiento a este producto.	0 EUR

¿Cuánto tiempo debo mantener la inversión, y puedo retirar dinero de manera anticipada?

Período de mantenimiento recomendado: 5 años

Este producto ha sido diseñado para inversiones a más largo plazo; usted debería estar preparado para mantener su inversión durante al menos 5 años. Sin embargo, puede reembolsar su inversión sin penalizaciones en cualquier momento durante ese periodo o mantener su inversión durante más tiempo.

¿Cómo puedo reclamar?

Puede enviar su reclamo a la sociedad gestora del fondo según se describe en el sitio web www.waystone.com/waystone-policies/, por correo postal a 19, rue de Bitbourg, L-1273 Luxembourg o por correo electrónico a complaintsLUX@waystone.com.

Si desea presentar un reclamo en relación con la persona que le ha asesorado sobre este producto, o que se lo ha vendido, esta le indicará a dónde dirigir su reclamo.

Otros datos de interés

Coste, rentabilidad y riesgo Los cálculos de coste, rendimiento y riesgo incluidos en este documento de datos fundamentales siguen la metodología prescrita por las normas de la UE.

Escenarios de rentabilidad Puede encontrar escenarios de rentabilidad anteriores, que se actualizan cada mes, en <https://funds.waystone.com/public>.

Rentabilidad histórica Puede descargar la rentabilidad histórica de los 3 últimos años de nuestro sitio web: <https://funds.waystone.com/public>.

Información adicional Los detalles de la política de remuneración actualizada de la Sociedad Gestora, incluyendo, pero no limitado a, una descripción de cómo se calculan la remuneración y los beneficios, la identidad de las personas responsables de otorgar la remuneración y los beneficios, incluida la composición del comité de remuneración, están disponibles en www.waystone.com/waystone-policies/, una copia en papel estará disponible de forma gratuita previa solicitud.

Azvalor Lux SICAV es un fondo paraguas. Los activos, los pasivos y el efectivo de cada subfondo están separados por ley.

El Subfondo está sujeto a las leyes y reglamentos fiscales de Luxemburgo. Dependiendo de su propio país de residencia, esto puede tener un impacto en su inversión. Para obtener más información, consulte a un asesor fiscal.