

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.

Producto

AZVALOR BLUE CHIPS

un subfondo de **Azvalor Lux SICAV**
Class I (LU1651852854)

AZVALOR BLUE CHIPS está autorizado en Luxemburgo y regulado por la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). El Productor del PRIIP y la sociedad gestora es Waystone Management Company (Lux) S.A. que está autorizado en Luxemburgo y supervisado por la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). La Sociedad Gestora de Inversiones es Azvalor Asset Management SGIC, S.A., autorizada en España y supervisada por la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV). Para obtener más información sobre este producto, consulte <https://funds.waystone.com/public> o llame al +352 26 00 21 1.

Datos exactos a: 5 de junio de 2024

¿Qué es este producto?

Tipo

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

Objetivos

Objetivo de inversión Este Subfondo es un subfondo subordinado. El Fondo Subordinado se gestiona activamente, invirtiéndose al menos el 85% de sus activos en participaciones del Master Fund (AZVALOR BLUE CHIPS, FI) que cumple los requisitos para ser considerado un "OICVM principal". El objetivo de este Subfondo es lograrla apreciación del capital mediante inversiones en el Fondo Principal.

Políticas de inversión 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. El índice de referencia que se menciona a continuación en el objetivo de inversión y la política del Fondo Principal no representa necesariamente el universo de inversión ni una limitación para la asignación de la cartera del Gestor del Fondo Principal.

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.

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. 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.

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

Usos del Índice de referencia El Subfondo hace referencia al índice MSCI World.

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 mantener la 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 19/12/2017. Esta clase de acciones se lanzó el 29/12/2017.

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. Las 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 mantener 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.

Término

El Fondo es de capital variable y no tiene fecha de vencimiento. Sujeto a los derechos de liquidación, disolución y terminación del consejo del Fondo según lo establecido en el folleto del Fondo, el Fondo no puede ser terminado automáticamente. El fabricante de PRIIPs, Waystone Management Company (Lux) S.A., no tiene derecho a rescindir el producto unilateralmente.

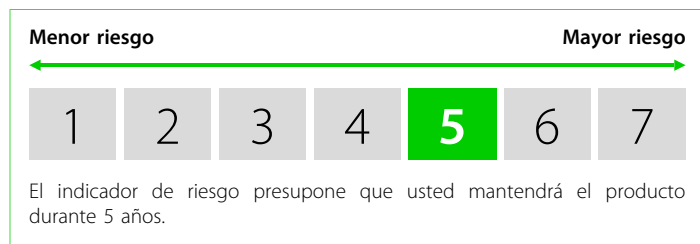
Información práctica

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 31 de mayo de 2016 y 31 de mayo de 2021.

Favorable: este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 31 de mayo de 2019 y 31 de mayo de 2024.

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	913 EUR -90,9%	731 EUR -40,7%
Desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes. Rendimiento medio cada año	5.282 EUR -47,2%	5.605 EUR -10,9%
Moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes. Rendimiento medio cada año	10.620 EUR 6,2%	13.119 EUR 5,6%
Favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes. Rendimiento medio cada año	19.940 EUR 99,4%	19.781 EUR 14,6%

¿Qué pasa si Waystone Management Company (Lux) S.A. no puede pagar?

La sociedad gestora del Fondo no está obligada a realizar ningún pago, ya que el diseño del Fondo no contempla la realización de ningún pago de este tipo. No está cubierto por ningún régimen nacional de compensación. Con el fin de protegerle, los activos son mantenidos por una firma independiente, un depositario. En el caso de que el Fondo incurriese 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 deducen 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	235 EUR	1.636 EUR
Incidencia anual de los costes*	2,4%	2,5%

(*) 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 8,1% antes de deducir los costes y del 5,6% 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	2,35% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año.	235 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 período 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 6 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.