

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

ALTUM FAITH - CONSISTENT EQUITY

un subfondo de **Azvalor Lux SICAV**

Class R (LU1814994353)

ALTUM FAITH - CONSISTENT EQUITY 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 SGIIC, 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: 28 de abril de 2026

¿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 de este Subfondo es aprovechar el potencial de revalorización del mercado bursátil y promover la inversión moralmente responsable siguiendo criterios afines a la Doctrina Social de la Iglesia.

Políticas de inversión El Subfondo se gestiona de forma activa y no toma como referencia ningún índice. Invertirá al menos un 75% de sus activos en renta variable y valores afines. Teniendo en cuenta estos principios, la selección de renta variable se basa en un riguroso análisis fundamental de compañías y tiene por objetivo identificar aquellas cuya valoración de mercado no representa su valor intrínseco estimado, sin restricciones en cuanto a la capitalización de dichas compañías. Si la Sociedad Gestora considera que los valores ya no representan una oportunidad de inversión o si cree que las prácticas de la compañía subyacente ya no son compatibles con las Guías de Inversión de Altum, estos valores podrán venderse. En tales casos, el Asesor podrá tratar de influir en la compañía en cuestión, proponer la venta de los valores de la compañía o descartar futuras inversiones en dicha compañía.

Además de la inversión en 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 del Subfondo (hasta un 10% de los activos).

Ocasionalmente, el Subfondo podrá tomar posiciones defensivas temporales por razones de inversión, de gestión de efectivo o en un intento de responder de manera prudente a condiciones de mercado, económicas y/o políticas adversas o porque no haya suficientes oportunidades atractivas que se adecúen a las Guías de Inversión de Altum. En tales casos, los activos del Subfondo podrán invertirse, total o parcialmente, no solo en todo tipo de valores de renta variable y valores afines sino también en todo tipo de valores mobiliarios líquidos, depósitos bancarios, bonos corporativos o instrumentos negociables e instrumentos del mercado monetario (incluyendo efectivo u otros medios equivalentes), públicos o corporativos.

El Subfondo podrá mantener activos líquidos auxiliares que se limitarán a depósitos bancarios a la vista.

Usos del Índice de referencia El Subfondo no hace referencia a un índice de referencia.

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 29/06/2018. Esta clase de acciones se lanzó el 29/06/2018.

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 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?

Indicador de riesgo



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 enero de 2020 y 31 de enero de 2025.

Moderado: este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 31 de octubre de 2017 y 31 de octubre de 2022.

Favorable: este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 31 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	4.670 EUR -53,3%	4.125 EUR -16,2%
Desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes. Rendimiento medio cada año	8.802 EUR -12,0%	12.612 EUR 4,8%
Moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes. Rendimiento medio cada año	10.519 EUR 5,2%	14.128 EUR 7,2%
Favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes. Rendimiento medio cada año	14.091 EUR 40,9%	16.975 EUR 11,2%

¿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.

	En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 5 años
Costes totales	267 EUR	1.588 EUR
Incidencia anual de los costes*	2,7%	2,9% cada año

(*) 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 10,1% antes de deducir los costes y del 7,2% después de deducir los costes.

Composición de los costes

Costes únicos de entrada o salida		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		En caso de salida después de 1 año
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	2,57% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año.	257 EUR
Costes de operación	0,09% 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.	9 EUR
Costes accesorios detraídos en condiciones específicas		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 (until 31st May 2026) or 1, Avenue de l'Aéroport, L-1110 Senningerberg (after 31st May 2026) 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 5 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.