

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 MANAGERS (el "Subfondo") Clase "I" (LU1998107665) un subfondo de Mimosa Capital SICAV (el "Fondo")

Este Fondo está gestionado por Waystone Management Company(Lux) S.A. (formalmente llamada MDO Management Company S.A.)

Objetivos y política de inversión

Objetivo de inversión:

Este Subfondo es un fondo subordinado en virtud de lo dispuesto en el artículo 77(1) de la Ley de 2010 ("OICVM subordinado"). El Fondo Subordinado se gestiona de forma activa e invierte un mínimo del 85% de sus activos en participaciones del Fondo Principal de gestión activa (AZVALOR MANAGERS, 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 del 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 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.

Objetivo y política de inversión del Fondo Principal:

La gestión toma como referencia la rentabilidad del índice MSCI AC World Index NR. Este índice de referencia se utiliza a efectos meramente comparativos.

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.

Distribución geográfica: 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.

Factores que impulsan la rentabilidad:

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.

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 neto 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 neto calculado sobre la base del precio del Día de Valoración.

El uso de técnicas de cobertura / arbitraje / apalancamiento puede determinar el rendimiento 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 5 años.

Índice de referencia: El Subfondo toma como referencia la rentabilidad del índice MSCI AC World Index NR.

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 riesgo-remuneración es 6= "alto". Se basa en el rendimiento de la cartera de renta variable internacional (índice de referencia).

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 de creación de acciones	No disponible
Este es el máximo que puede detraerse de su capital antes de proceder a la inversión.	
Gastos detraídos del Fondo a lo largo de un año	
Gastos corrientes	2,26%
Gastos detraídos 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 2020. 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

Azvalor Managers I EUR
Rentabilidad histórica (%)



Fecha de lanzamiento de la Clase: 19/08/2019.

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 Waystone Management Company (Lux) S.A. (formalmente llamada 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

Waystone Management Company (Lux) S.A. (formalmente llamada 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.