

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 INTERNACIONAL (el "Subfondo") Clase “R” (LU1333148903) 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:
El objetivo de este Subfondo es superar la rentabilidad del índice MSCI Europe Total Return Net en un periodo mínimo de inversión recomendado de cinco años. El Subfondo se gestiona de forma activa y su índice de referencia no representa necesariamente el universo de inversión o una limitación en la asignación de carteras de la Gestora.

Política de inversión:
Para lograr este objetivo, el Subfondo invertirá al menos un 75% de sus activos en renta variable y valores afines.

La selección de acciones se basa en un riguroso análisis fundamental de compañías de cualquier capitalización bursátil, y tiene por objeto centrarse en aquellas cuya valoración de mercado no representa su valor intrínseco estimado. La cartera podrá estar enteramente expuesta a compañías de capitalización pequeña o mediana (menos de mil millones de euros).

Distribución geográfica: La cartera se centrará principalmente en compañías con sede en Europa o que ejerzan una parte predominante de sus actividades económicas en Europa, sin por fuerza tener que considerar el índice antes citado. El peso de cada compañía en la cartera es completamente independiente de su peso en el índice, y es incluso posible que una compañía en la cartera no esté incluida en dicho índice, o que una compañía – consolidada en el índice– esté excluida de la cartera del Subfondo. El Subfondo no está obligado a invertir un porcentaje o la totalidad de su cartera en valores que formen parte del índice MSCI Europe Total Return Net. Además, dependiendo de las condiciones del mercado, las inversiones podrían centrarse en un solo país o un número limitado de países y/o un único sector económico, y/o una única moneda. A pesar del enfoque geográfico centrado en Europa, se podrá diversificar en acciones de compañías cotizadas en países extra europeos. Esta diversificación se limitará al 45% de los activos del Subfondo.

Factores que impulsan la rentabilidad:
Además de la inversión en renta variable, y en especial para gestionar la exposición de la cartera a los mercados de renta variable, el Subfondo podrá invertir en los siguientes mercados 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 (hasta un 10% de los activos).

En el supuesto de que la sociedad gestora considerase que las condiciones de mercado son desfavorables, los activos del Subfondo podrán invertirse, total o parcialmente, en todo tipo de valores de renta variable y otros valores afines, en todo tipo de valores mobiliarios líquidos autorizados por la Ley de 2010, en instrumentos del mercado monetario, públicos o corporativos, calificados como “grado de inversión” por agencias de calificación en el momento de su compra durante un periodo de tiempo indeterminado y a discreción de la sociedad gestora. 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.
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.

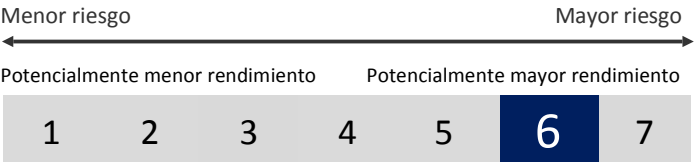
Frecuencia de contratación
Los inversores podrán vender o comprar acciones cada día hábil bancario en Luxemburgo. Las acciones podrán ser adquiridas o vendidas siempre y cuando se haga el pedido con el agente administrativo antes de las 15:00 horas (hora de Luxemburgo) en el día hábil bancario que preceda al cálculo del valor liquidativo.

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 5 años. Este Subfondo está destinado a inversores que buscan beneficiarse de la revalorización potencial del mercado de renta variable, al tiempo que son conscientes de los riesgos significativos que presenta este mercado para los inversores. La Clase R está disponible para inversores que prestan servicios de asesoría dependientes y servicios dedicados exclusivamente a la ejecución.

Índice de referencia: El Subfondo toma como referencia la rentabilidad del índice MSCI Europe Total Return Net.

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 18%, 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 detraerse de su capital antes de proceder a la inversión.	
Gastos detraídos del Fondo a lo largo de un año	
Gastos corrientes	2,62%
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.

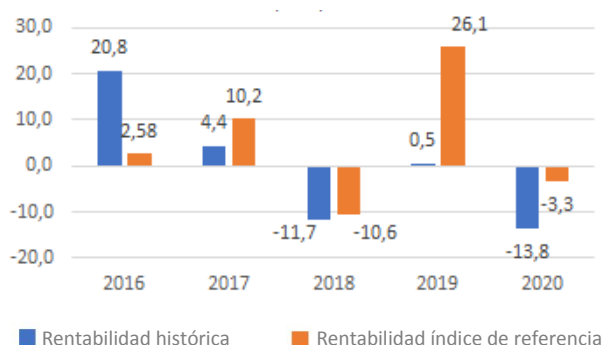
La cifra de gastos corrientes está basada en los gastos incurridos en el ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2020. Esta cifra puede variar de un año a otro y no incluye:

- 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 Internacional R EUR
(en %)



Fecha de lanzamiento de la Clase: 21/12/2015.

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

Depositorio

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.