

Documento de Datos Fundamentales

Horos Patrimonio, FI – Clase A

Fecha de elaboración del documento: **octubre de 2025**

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

Horos Patrimonio, FI – Clase A Código ISIN: ES0146296001

¿Qué es este producto?

Tipo: Participaciones de un Fondo de Inversión (en adelante, FI), un tipo de Institución de Inversión Colectiva (en adelante, IIC) regulado por la Ley 35/2003, de 4 de noviembre, de Instituciones de Inversión Colectiva, (en adelante, LIIC). El fondo cumple con la Directiva 2009/65/CE.

Plazo: este fondo puede no ser adecuado para inversores que prevean retirar su dinero en un plazo inferior a 3 años.

Objetivos: Horos Patrimonio, FI es un fondo cuyo objetivo es generar valor para sus partícipes invirtiendo entre el 80% y el 100% de la exposición total en renta fija privada, incluyendo depósitos e instrumentos del mercado monetario cotizados o no, líquidos. Como máximo un 20% de la exposición total será en renta variable de cualquier sector/capitalización.

El fondo podrá invertir hasta un 20% en pagarés, hasta un 10% en titulaciones líquidas y hasta un 20 % en deuda subordinada (con derecho de cobro posterior a los acreedores comunes) incluyendo hasta un 10 % en bonos convertibles y/o canjeables por acciones (podrán comportarse como activos de renta variable). Asimismo, puntualmente se podrá invertir en renta fija pública.

El fondo invertirá en emisores y mercados domiciliados en países de la OCDE, si bien podrá mantener una exposición de hasta un 20% en emisores y mercados de países no miembros de la OCDE incluidos países emergentes.

No hay predeterminación por calificación crediticia, pudiendo invertir el 100% en emisiones de renta fija con baja calidad crediticia (inferior a BBB-) o no calificadas.

La duración media de la cartera oscilará entre 0 y 5 años.

La inversión en renta variable emitida por entidades radicadas fuera del área euro más la exposición al riesgo divisa no superará el 30%.

El fondo está supervisado por la Comisión Nacional del Mercado de Valores (en adelante, la “CNMV”) y autorizado en España desde el 21/05/2018 y está gestionado por Horos Asset Management, SGIIC, S.A. con dirección web www.horosam.com y registrada en la CNMV con el nº 263.

Para más información sobre el producto póngase en contacto con Horos Asset Management, SGIIC, S.A. en el número de teléfono 91 737 09 15 o a través de su página web.

Advertencia: Está a punto de adquirir un producto que no es sencillo y que puede ser difícil de comprender.

Se podrá invertir hasta un 10% del patrimonio en IIC financieras, que sean activo apto, armonizadas o no, gestionadas o no por entidades del mismo grupo de la Sociedad Gestora.

La inversión en renta fija de baja calidad crediticia y en renta variable de baja capitalización puede influir negativamente en la liquidez.

El fondo ni promueve características medioambientales y sociales ni realiza inversiones sostenibles en el sentido de los artículos 8 y 9 del Reglamento (UE) 2019/2088.

Inversor minorista al que va dirigido

Cualquier inversor minorista puede invertir siempre y cuando realice una inversión mínimo inicial de 100 EUR y prevea mantenerlo en un periodo mínimo recomendado de 3 años. El inversor debe ser capaz de asumir pérdidas, dado que sus derechos económicos dependen del valor de los activos subyacentes expuestos a las fluctuaciones de los mercados financieros.

Otros datos de interés

- La entidad depositaria es Caceis Bank Spain S.A. (Grupo Credit Agricole).
- El folleto, el reglamento de gestión y los informes anuales y semestral están disponibles en la página web de la CNMV y la página web de Horos Asset Management, SGIIC, S.A.
- Los precios más recientes de las participaciones se pueden encontrar en la página web de Horos Asset Management, SGIIC, S.A. o en otros medios informativos tales como Bloomberg.
- El partícipe podrá suscribir y reembolsar sus participaciones con una frecuencia diaria.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador de riesgo



←----->

Riesgo más bajo

Riesgo más alto

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 dinero debido a la evolución de los mercados.

Hemos clasificado el producto en la clase de riesgo 3 en una escala de 7, en la que 1 significa «el riesgo más bajo», 2 significa «un riesgo bajo», 3 significa «un riesgo medio bajo», 4 significa «un riesgo medio», 5 significa «un riesgo medio alto», 6 significa «el segundo riesgo más alto» y 7 significa «el riesgo más alto». Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como «media».

El indicador de riesgo presupone que usted mantendrá el producto durante 3 años. El riesgo del producto se considera muy superior en caso de que el período de mantenimiento fuera diferente. Otros riesgos de importancia significativa no

incluidos en el indicador resumido de riesgo son el riesgo de liquidez, por la posible inversión en renta fija de baja calidad crediticia o en renta variable de baja capitalización, el riesgo de sostenibilidad y el tipo de cambio, por inversión en divisas distintas al euro. Este producto no incluye protección alguna contra la evolución futura del mercado, por lo que podría perder una parte o la totalidad de su inversión.

El perfil medio de liquidez de las inversiones subyacentes es significativamente inferior a la frecuencia ordinaria de reembolso del producto, por lo que es posible que no pueda reembolsar el producto fácilmente: es posible que no pueda reembolsar el producto en el mismo día en que se formaliza la solicitud, aunque siempre se procederá a realizar el reembolso dentro del plazo legal estipulado para ello.

Escenarios de rentabilidad

Período de mantenimiento recomendado: 3 años

Ejemplo de inversión: 10.000 EUR

Escenario		En caso de salida después de:	
		1 año	3 años
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	6.933 EUR	6.664 EUR
	Rendimiento medio cada año	-30,7%	-12,7%
Desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	8.841 EUR	9.123 EUR
	Rendimiento medio cada año	-11,6%	-3,0%
Moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes	10.082 EUR	10.301 EUR
	Rendimiento medio cada año	0,8%	1,0%
Favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	11.051 EUR	11.418 EUR
	Rendimiento medio cada año	10,5%	4,5%

Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto propiamente dicho, pero es posible que no incluyan todos los costes que usted deba pagar a 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 y de un valor de referencia

adecuado durante los últimos 10 años. El escenario desfavorable se produjo en una inversión entre 02/2020 y 02/2023. El escenario moderado se produjo para una inversión entre 03/2022 y 03/2025. El escenario favorable se produjo para una inversión entre 12/2018 y 12/2021. 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.

Este tipo de escenario se produjo para una inversión de 10.000EUR entre septiembre de 2015 y septiembre 2025 (para el periodo completo, se han simulado los rendimientos).

¿Qué pasa si Horos Asset Management SGIIC no puede pagar?

Siendo el producto una IIC, una posible situación de insolvencia de Horos Asset Management, SGIIC, S.A. no afectaría al patrimonio invertido en el producto. El rendimiento de los activos subyacentes en los que invierta la IIC son los que determinarán la posibilidad de impago de la inversión. No existe un régimen de compensación o garantía que proteja al inversor minorista.

¿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, de cuánto tiempo mantiene el producto. Los importes indicados aquí ilustran un ejemplo de inversión de una determinada cuantía durante diferentes períodos de inversión posibles.

Hemos partido de los siguientes supuestos:

- El primer año recuperaría usted 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 anuales.

Inversión de 10.000 EUR		
Escenario	En caso de salida después de:	
	1 año	3 años
Costes totales	130 EUR	389 EUR
Incidencia anual de los costes (*)	1,3%	1,3%

(*) 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 2,3% antes de deducir los costes y del 1,0% después de deducir los costes, en el escenario moderado. Es posible que compartamos parte de los costes con la persona que le vende el producto para cubrir los servicios que le presta. Esta persona le informará del importe.

Composición de los costes

Costes únicos de entrada o salida		
Costes de entrada	No cobramos una comisión de entrada por este producto	0 EUR
Costes de salida	No cobramos una comisión de salida por este producto	0 EUR
Costes corrientes deducidos cada año		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	La comisión de gestión asciende a un 0,75% anual sobre el patrimonio, la comisión de depositaria asciende a un 0,08% anual sobre el patrimonio y otros gastos de funcionamiento.	84 EUR
Costes de operación	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. Los costes de operación ascienden a un 0,40% del valor de su inversión al año.	40 EUR
Costes accesorios deducidos en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento	La comisión sobre resultados asciende a un 5,0% de los resultados obtenidos. El importe real variará en función de lo buenos que sean los resultados de su inversión. La estimación de estas comisiones se basa en el escenario moderado de rentabilidad.	5 EUR

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

Periodo de mantenimiento recomendado: 3 años

El participante podrá suscribir y reembolsar sus participaciones con una frecuencia diaria.

Si usted quiere suscribir o reembolsar participaciones el valor liquidativo aplicable será el del mismo día de la fecha de solicitud. No obstante, las órdenes cursadas a partir de las 14:00 horas o en un día inhábil se tramitarán junto con las realizadas al día siguiente hábil. Los comercializadores podrán fijar horas de corte anteriores a la indicada.

¿Cómo puedo reclamar?

Cualquier reclamación puede ser presentada ante el Departamento de Atención al Cliente de Horos Asset Management, SGIIC, S.A. en la dirección calle Núñez de Balboa 120, 2º Izquierda, 28006 Madrid o por email a sac@horosam.com.

Una vez interpuesta la reclamación ante el SAC, si la respuesta no hubiera sido satisfactoria o si hubiera transcurrido un plazo de dos meses desde la presentación de la reclamación sin haber recibido respuesta, el cliente podrá dirigirse a la Oficina de Atención al Inversor de la CNMV sita en Cl Edison 4, 28006 Madrid.

Otros datos de interés

Cualquier documentación adicional en relación con el fondo se publicará en la página web de la Sociedad Gestora www.horosam.com de conformidad con los requisitos legales.

El anexo con la rentabilidad histórica del fondo se encuentra en:

<https://horosam.com/wp-content/uploads/sites/67/2025/10/Anexo-Rentabilidad-Historica-Horos-Patrimonio-FI-clase-A.pdf>