

Este documento le proporciona información fundamental que debe conocer sobre este producto. No se trata de material comercial. Es una información exigida por ley para ayudarle a comprender la naturaleza, los riesgos, los costes y beneficios y pérdidas potenciales de este producto y para ayudarle a compararlo con otros productos.

TESYS VALUE, FI

Información general

Producto:	TESYS VALUE, FI (CLASE I)	ISIN:	ES0178574028
Entidad:	TESYS ACTIVOS FINANCIEROS SGIC, S.L.	Regulador:	Comisión Nacional del Mercado de Valores
Dirección web:	Inicio - Tesys Activos Financieros SGIC	Para más información, llame al:	919 601 960
Fecha documento:	12/06/2026		

¿Qué es este producto?

Tipo de Producto:

Fondo de Inversión de RENTA VARIABLE INTERNACIONAL. El fondo cumple con la Directiva 2009/65/CE. El objetivo del fondo es obtener una rentabilidad satisfactoria y sostenida en el tiempo, invirtiendo en activos con alto potencial de revalorización. Para ello se aplicará la filosofía de inversión en valor, analizando, entre otras métricas, la capacidad de generar caja a futuro, el nivel de apalancamiento financiero y la posición competitiva en el mercado de cada oportunidad de inversión.

Las inversiones subyacentes a este producto financiero no tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles.

En el siguiente enlace puede encontrar más información sobre el fondo (Folleto, Informe Anual, etc.): [Tesys Value FI - Tesys Activos Financieros SGIC](#)

El depositario de este fondo es BANCO INVERDIS, S. A.

Plazo:

El fondo no tiene prevista fecha de vencimiento. Este vehículo puede no ser adecuado para inversores que prevean retirar su dinero en un plazo inferior a 5 años.

Objetivos de Inversión:

Tratar de retribuir la inversión a medio y largo plazo en función del riesgo asumido, mediante una gestión activa y flexible.

Política de Inversión:

El fondo invierte principalmente en acciones de empresas internacionales, sobre todo de países desarrollados. Al menos el 80 % de la cartera se mantiene en renta variable, y el resto puede invertirse en bonos y otros instrumentos de renta fija con una calidad crediticia mínima de BBB-.

En relación con la renta variable, se invierte en compañías con una estrategia *value investing* mediante un proceso de selección propio basado en análisis fundamental, visión de largo plazo y margen de seguridad.

Además, el fondo puede invertir hasta un 10 % en otras instituciones de inversión colectiva, y utilizar derivados negociados en mercados organizados únicamente con fines de cobertura y de inversión.

El fondo no tiene una distribución fija por tipo de emisor (público o privado), sectores, divisas, capitalización bursátil ni duración de la renta fija.

Invierte principalmente en mercados de países desarrollados pertenecientes a la OCDE — sobre todo Europa, Estados Unidos, Reino Unido y Canadá.

Hasta un 40 % de la cartera puede invertirse en mercados emergentes.

En determinados momentos, la cartera puede concentrarse más en algunos sectores o zonas geográficas en función de las oportunidades de inversión.

La exposición al riesgo divisa será del 0-100% de la exposición total. La inversión en renta variable de baja capitalización puede influir negativamente en la liquidez del fondo.

El fondo puede invertir más del 35 % de su patrimonio en deuda emitida o garantizada por administraciones públicas, como Estados miembros de la Unión Europea, comunidades autónomas, entidades locales, organismos internacionales en los que participe España y otros Estados con una solvencia similar a la de España.

En estos casos, la inversión estará repartida entre al menos seis emisiones distintas, y en cada una no podrá superar el 30 % del patrimonio total del fondo.

Se podrá operar con derivados negociados en mercados organizados de derivados con la finalidad de cobertura y de inversión. El grado máximo de exposición al riesgo de mercado a través de instrumentos financieros derivados es el importe del patrimonio neto.

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

Esta participación es de acumulación: los beneficios que genera el fondo se reinvierten automáticamente, por lo que no se reparten dividendos.

Inversor minorista al que va dirigido:

- Inversores que cumplan con la inversión mínima indicada, con capacidad para asumir pérdidas según el nivel de riesgo del fondo y teniendo en cuenta el horizonte temporal inversor del fondo.
- Este compartimento puede no ser adecuado para inversores que prevean retirar su dinero en un plazo inferior a 5 años.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador de riesgo



El indicador de riesgos presupone que usted mantendrá el producto durante 5 años. El riesgo real puede variar considerablemente en caso de salida anticipada, por lo que es posible que recupere menos dinero.

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 o porque no podamos pagarle.



Riesgo más bajo

Riesgo más alto

Hemos clasificado este producto con un nivel de riesgo 4 en una escala del 1 al 7, donde 1 representa el riesgo más bajo y 7 el más alto.

Un nivel 4 indica un riesgo medio, lo que significa que existe una probabilidad moderada de que el valor de la inversión pueda bajar en el futuro y una posibilidad de que una mala situación de mercado afecte a la capacidad de pago.

El fondo está expuesto a riesgos de tipo de interés y de crédito. El riesgo de tipo de interés significa que el valor de las inversiones puede disminuir si se producen cambios en los tipos de interés. El riesgo de crédito se refiere a la posibilidad de que la valoración de los activos se vea afectada por cambios en la percepción de solvencia de los emisores, por ejemplo, si aumenta su prima de riesgo.

Este producto no ofrece protección frente a las fluctuaciones del mercado, por lo que el valor de la inversión puede bajar y el inversor podría no recuperar la totalidad del capital invertido.

El producto puede tener exposición al riesgo de divisa.

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

Este indicador resumido de riesgo no tiene en cuenta el eventual riesgo de sostenibilidad del producto.

Escenarios de rentabilidad

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.

Periodo de mantenimiento recomendado:	5 años	En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 5 años
Inversión:	€10.000		
Escenarios			

Mínimo: No hay una rentabilidad mínima garantizada. Podría perder una parte o la totalidad de su inversión.

Tensión	Lo que podría recibir tras los costes	€2.950	€3.470
	Rendimiento medio cada año	-70,50%	-19,08%
Desfavorable	Lo que podría recibir tras los costes	€8.510	€8.510
	Rendimiento medio cada año	-14,90%	-3,18%
Moderado	Lo que podría recibir tras los costes	€10.630	€14.580
	Rendimiento medio cada año	6,30%	7,83%
Favorable	Lo que podría recibir tras los costes	€14.040	€17.880
	Rendimiento medio cada año	40,40%	12,32%

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.

La rentabilidad a periodo de mantenimiento en el escenario desfavorable se produjo en el periodo: 31/12/2021 - 30/12/2022 a partir del benchmark compuesto por: MSDEWIN Index. La rentabilidad a periodo de mantenimiento en el escenario moderado se produjo en el periodo: 31/01/2014 - 31/01/2019 a partir del benchmark compuesto por: MSDEWIN Index. La rentabilidad a periodo de mantenimiento en el escenario favorable se produjo en el periodo: 31/12/2018 - 29/12/2023 a partir del benchmark compuesto por: MSDEWIN Index.

El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados.

¿Qué pasa si TESYS ACTIVOS FINANCIEROS no puede pagar?

Al tratarse de una institución de inversión colectiva, si TESYS ACTIVOS FINANCIEROS SGIIC, S.L. tuviera problemas de solvencia, el patrimonio del fondo no se vería afectado, ya que está separado del patrimonio de la gestora.

La evolución de la inversión dependerá exclusivamente del rendimiento de los activos en los que invierte el fondo. No existe ningún mecanismo de garantía o compensación que proteja al inversor frente a pérdidas.

¿Cuáles son los costes?

Costes a lo largo del tiempo

Los cuadros muestran las cantidades que se deducen de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estas cantidades dependen de cuánto invierta, durante cuánto tiempo tenga el producto. Las cantidades mostradas son ilustraciones basadas en un ejemplo de importe de inversión y diferentes períodos de inversión posibles. Hemos asumido:

- En el primer año recuperaría la cantidad que invirtió (0% de rendimiento anual). Para los otros períodos de tenencia, hemos asumido que el producto se comporta como se muestra en el escenario moderado.

- Se invierten 10.000 EUR.

Plazo de la inversión	En caso de salida	En caso de salida
	después de 1 año	después de 5 años
Costes Totales	191 €	973 €
Impacto del coste anual (*)	1,91%	1,91%

(*) 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 10,16% antes de deducir los costes y del 8,02% después de deducir los costes.

Es posible que compartamos parte de los costes con la persona que le vende el producto para cubrir los servicios que le presta.

Composición de los costes

Costes únicos a la entrada o salida		Incidencia anual de los costes en caso de después de 1 año
Costes de entrada	No hay comisión de entrada para este producto.	0 €
Costes de salida	No hay comisión de salida para este producto.	0 €
Costes recurrentes cargados cada año		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	1,09% del valor de su inversión por año. Se incluyen la comisión por gestión, costes de depositaria y otros costes operativos. Esta cifra es una estimación.	109 €
Costes de operación	0,00% del valor de su inversión por año. Esto es una estimación de los costes en los que se incurre al comprar y vender los activos subyacentes de este producto. La cuantía real variará en función del volumen de compras y ventas.	0 €
Costes accesorios cargados en circunstancias específicas		
Comisiones sobre resultados (y participación en cuenta)	La comisión sobre resultados es de 9,00% siguiendo un modelo de marca de agua. Puede encontrar más información en el folleto. La comisión estimada es de 0,82%.	82 €

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

Período de mantenimiento recomendado: 5 años

Recomendamos un período de permanencia de al menos 5 años, para maximizar la inversión.

Las órdenes cursadas por el partícipe a partir de las 14:00 horas o en un día inhábil se tramitarán junto con las realizadas al día siguiente hábil. A estos efectos, se entiende por día hábil todos los días, de lunes a viernes, excepto festivos en todo el territorio nacional. No se considerarán días hábiles aquellos en los que no exista mercado para los activos que representen más del 5% del patrimonio. Los comercializadores podrán fijar horas de corte distintas y anteriores a la establecida con carácter general por la Sociedad Gestora, debiendo ser informado el partícipe al respecto por el comercializador. La Sociedad Gestora exigirá un preaviso de hasta 10 días para reembolsos superiores a 300.000,00 euros. Asimismo, cuando la suma total de lo reembolsado a un mismo partícipe, dentro de un periodo de 10 días sea igual o superior a 300.000,00 euros la gestora exigirá para las nuevas peticiones de reembolso, que se realicen en los diez días siguientes al último reembolso solicitado cualquiera que sea su importe, un preaviso de 10 días. Para determinar el cómputo de las cifras previstas en este párrafo se tendrán en cuenta el total de los reembolsos ordenados por un mismo apoderado. El pago del reembolso de las participaciones se hará por el depositario en el plazo máximo de tres días hábiles desde la fecha del valor liquidativo aplicable a la solicitud. Excepcionalmente, este plazo podrá ampliarse a cinco días hábiles cuando las especialidades de las inversiones que superen el cinco por ciento del patrimonio así lo exijan. En el supuesto de traspasos el partícipe deberá tener en cuenta las especialidades de su régimen respecto al de suscripciones y reembolsos.

No existe comisión por reembolso.

¿Cómo puedo reclamar?

Podrá formular su queja o reclamación a TESYS ACTIVOS FINANCIEROS SGIIC, S.L. bien por escrito o por medios informáticos, electrónicos o telemáticos, la cual se resolverá en un plazo máximo de un mes. En caso de disconformidad con la resolución o si ha transcurrido el plazo indicado sin que se haya emitido ningún pronunciamiento, puede formular su reclamación ante los servicios de reclamaciones del supervisor - CNMV.

- **Formulario web:** [Inicio - Tesys Activos Financieros SGIIC](#)
- **Escrito postal o presencial:** Paseo Sagasta 32-38, Esc. 2, 1º A. 50006 - Zaragoza
- **Email:** atencioncliente@tesysaf.com