

Azvalor Value Selection SICAV

Fecha de documento 31 de diciembre de 2024

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 beneficios y pérdidas potenciales de este producto y para ayudarle a compararlo con otros productos.

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

Producto

Azvalor Value Selection SICAV

Entidad **Azvalor Asset Management, SGIC, S.A.**

Código ISIN **ES0126841032**

Dirección web **www.azvalor.com**

Grupo **Azvalor**

Regulador **CNMV Nº Registro de la SICAV: 1975**

CNMV es responsable de la supervisión de Azvalor Asset Management SGIC, S. A. en relación con este documento de datos fundamentales.

Fecha de registro del fondo **5 de octubre de 2001**

Esta SICAV está autorizada en España

Para más información, llame al **900 264 080**

¿Qué es este producto?

Tipo

La sociedad cumple con la Directiva 2009/65/CE. Sociedad de Inversión perteneciente a la categoría Renta Variable Internacional. Se trata de una sociedad de gestión activa. Eso significa que la sociedad gestora en base a sus análisis ajusta la composición de la cartera de inversión con el objetivo de maximizar la rentabilidad, intentando obtener una rentabilidad superior a la de mercado.

Esta participación es de acumulación, es decir, los rendimientos obtenidos son reinvertidos.

En el siguiente enlace puede encontrar más información sobre el fondo en castellano y de forma gratuita (Folleto, Informe Anual, Precios, etc.):

www.azvalor.com/sicavs/value-selection-sicav/

El depositario de este fondo es BNP Paribas S. A., sucursal en España. (Grupo: BNP Paribas)

Plazo

Esta SICAV puede no ser adecuada para inversores que prevean retirar su dinero en un plazo inferior a 5 años.

Objetivos

La gestión toma como referencia la rentabilidad del índice una media ponderada en función del grado medio de inversión del comportamiento del índice MSCI Europe Total Return Net, del índice Total General de la Bolsa de Madrid (ITGBM) y del índice portugués PSI 20 Total Return.

El índice MSCI Europe Total Return Net (MSDEE15N INDEX) incluye más de 400 valores de cualquier capitalización representativos de las bolsas europeas (tanto zona euro como zona no euro). El índice incluye la rentabilidad por dividendos y se puede consultar en Bloomberg.

El índice Total General de la Bolsa de Madrid (ITGBM) es un índice integrado por todos los valores que cotizan en el Mercado Continuo de la Bolsa de Madrid. El índice PSI 20 Total Return (PSI20TR) es un índice integrado por los 53 principales valores por capitalización cotizados en la Bolsa de Lisboa.

Política

La Sociedad podrá invertir entre un 0% y 10% de su patrimonio en IIC financieras que sean activo apto, armonizadas, pertenecientes o no al grupo de la Gestora.

Al menos un 75% de la exposición total se invertirá en renta variable de cualquier capitalización y sector, principalmente de emisores/ mercados de la OCDE, pudiendo invertir hasta un 35% de la exposición total en emisores/mercados de países emergentes. La exposición al riesgo divisa será del 0-100% de la exposición total. El resto de la exposición total se invertirá 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 calificación crediticia igual o superior a la que tenga el Reino de España en cada momento. Para emisiones no calificadas se tendrá en cuenta la calificación del propio emisor. La duración media de la cartera de renta fija será inferior a 18 meses.

Se podrá invertir más del 35% del patrimonio en valores emitidos o avalados por un Estado de la UE, una Comunidad Autónoma, una Entidad Local, los Organismos Internacionales de los que España sea miembro y Estados con solvencia no inferior a la de España.

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

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 inversor, previa solicitud, podrá reembolsar o vender las participaciones del fondo, según se indica en el folleto al precio de negociación correspondiente (valor liquidativo). Puede encontrar más información en el folleto de este fondo.

Inversor minorista al que va dirigido

Esta Sociedad puede ser adecuada para clientes con conocimientos básicos sobre instrumentos financieros o sin experiencia inversora, que busquen un crecimiento del capital invertido durante el periodo de mantenimiento recomendado.

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.

Azvalor Value Selection SICAV

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador de riesgo



* La categoría "1" no significa que la inversión esté libre 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.

Hemos clasificado este producto, principalmente por su inversión en renta variable, en la clase de riesgo [5] en una escala de 7, en la que 5 significa «un riesgo medio alto».

Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como «media alta» y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en la capacidad de pagarle como «probable».

Los riesgos a los que está expuesto el partícipe adicionalmente pueden ser de tipo de interés y crédito, de inversión en países emergentes, de concentración geográfica o sectorial, de liquidez, así como por el uso de instrumentos financieros derivados, es decir, las inversiones subyacentes del producto podrán verse afectadas en su valoración por lo anteriormente mencionado.

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 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.

Cualquier otro riesgo relevante no incluido en el Indicador de Riesgo está descrito en el folleto.

Escenarios de rentabilidad

Este cuadro muestra el dinero que usted podría recibir a lo largo de los próximos 5 años, en función de los distintos escenarios, suponiendo que invierta 10.000 EUR.

Los escenarios presentados ilustran la rentabilidad que podría tener su inversión. Puede compararlos con los escenarios de otros productos.

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.

Los escenarios presentados son una estimación de la rentabilidad futura basada en datos del pasado sobre la variación de esta inversión y no constituyen un indicador exacto. Lo que obtenga de este producto dependerá de la evolución futura del mercado, la cual es incierta y no puede predecirse con exactitud.

Periodo de mantenimiento recomendado: 5 años

Inversión: €10.000

Escenarios	En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 5 años
MÍNIMO: No hay un rendimiento mínimo garantizado. Podría perder parte o la totalidad de su inversión.		
TENSIÓN		
Lo que podría recibir tras los costes	2.400 EUR	2.920 EUR
Rendimiento medio cada año	-76,02%	-21,82%
DESFAVORABLE		
Lo que podría recibir tras los costes	5.530 EUR	5.270 EUR
Rendimiento medio cada año	-44,67%	-12,02%
MODERADO		
Lo que podría recibir tras los costes	10.290 EUR	13.730 EUR
Rendimiento medio cada año	2,88%	6,55%
FAVORABLE		
Lo que podría recibir tras los costes	16.290 EUR	17.850 EUR
Rendimiento medio cada año	62,95%	12,29%

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.

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

La rentabilidad a periodo de mantenimiento en el escenario desfavorable se produjo en el periodo: 31/05/2018 - 31/03/2020. La rentabilidad a periodo de mantenimiento en el escenario moderado se produjo en el periodo: 31/05/2018 - 31/05/2023. La rentabilidad a periodo de mantenimiento en el escenario favorable se produjo en el periodo: 31/12/2018 - 29/12/2023.

Fiscalidad: La tributación de los rendimientos obtenidos por los accionistas dependerá de la legislación fiscal aplicable a su situación personal. Los rendimientos de la Sociedades de Inversión de Capital Variable tributarán al 1% en el Impuesto sobre Sociedades siempre que el número de accionistas sea como mínimo de 100.

¿Qué pasa si Azvalor Asset Management SGIC no puede pagar?

Al tratarse de una Sociedades de Inversión de Capital Variable, la situación de insolvencia de Azvalor Asset Management, SGIC, S.A. no afectaría al patrimonio invertido en el producto. El rendimiento de los activos subyacentes en los que invierta la sociedad son los que determinarán la posibilidad de impago de la inversión. No existe un régimen de compensación o garantía que proteja al inversor minorista.

Azvalor Value Selection SICAV

Fecha de documento 31 de diciembre de 2024

¿Cuáles son los costes?

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 tenga 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:

- En 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.

Escenario de inversión	En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 5 años
Costes Totales	212 EUR	1.089 EUR
Incidencia anual de los costes	2,1%	2,1%

* 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 8,67% antes de deducir los costes y del 6,55% después de deducir los costes.

Composición de los costes

Este cuadro muestra el rendimiento por año

Costes únicos de entrada o salida En caso de salida después de 1 año

Costes de entrada	0%
No hay comisión de entrada para este producto	0 EUR
Costes de salida	0%
No hay comisión de entrada para este producto	0 EUR

Costes corrientes detrídos cada año

Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento

1,96% del valor de su inversión por año	196 EUR
---	---------

Esto es una estimación basada en los costes reales del año pasado. Se incluyen la comisión por gestión, costes de depositaria y otros costes operativos, como por ejemplo gastos de auditoría.

Costes de operación

0,16% del valor de su inversión por año	16 EUR
---	--------

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.

Costes accesorios detrídos en condiciones específicas

Comisiones sobre resultados (y participación en cuenta)	0%
No hay comisión sobre resultados para este producto	0 EUR

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

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

Período de mantenimiento recomendado: 5 años (debido a la política de inversión y los activos en los que se invierte)

El accionista podrá suscribir y reembolsar sus acciones con una frecuencia diaria. La negociación de las acciones a través de BME MTF Equity podrá realizarse a través de dos modalidades: Por una parte la modalidad de fixing, sistema de subasta con la fijación de dos precios a las 12h y a las 16h. Por otra parte, la modalidad de comunicación de operaciones a valor liquidativo: El valor liquidativo aplicable a las órdenes de compra y venta introducidas hasta las 16:00 horas del día D, será el correspondiente a D. La Sociedad Gestora o, en su caso, la SICAV, comunicará a BME MTF Equity antes de las 15:00 horas del día D+1, el valor liquidativo del día D. En el supuesto de traspasos el accionista deberá tener en cuenta las especialidades de su régimen respecto al de suscripciones y reembolsos.

No existe comisión por reembolso.

¿Cómo puedo reclamar?

Cualquier reclamación puede ser presentada ante el Departamento de Atención al Cliente de Azvalor Asset Management, SGIC, S.A. en la dirección Paseo de La Castellana, 110, 3ª planta, 28046 Madrid; o por email a sac@azvalor.com. Una vez interpuesta la reclamación ante el Servicio de Atención al Cliente, 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 C/ Edison 4, 28006 Madrid.

Enlace web:

www.azvalor.com/relacion-con-el-inversor/atencion-al-inversor/

Otros datos de interés

Folleto y Reglamento de gestión

El folleto y el reglamento de gestión de la SICAV se pueden encontrar en la página de la CNMV. Esta información, así como el documento de datos fundamentales para el inversor, los informes financieros y otros documentos informativos relacionados con la Sociedad se encuentran publicadas en nuestra página web:

www.azvalor.com/sicavs/value-selection-sicav/

Política remunerativa de la Sociedad Gestora

La información detallada y actualizada de la política remunerativa puede consultarse en la página web de la sociedad gestora.

En el siguiente enlace puede encontrar información relativa tanto a los escenarios, que se actualizan periódicamente, como al gráfico de rentabilidades del fondo:

www.azvalor.com/anexo-rentabilidad-historica-azvalor-value-selection-sicav/