

Documento de Datos Fundamentales

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

Denominación del producto: MORINVEST SICAV, S.A. ISIN: ES0164641039
Nombre del productor: BBVA ASSET MANAGEMENT, S.A., SGIIC (Entidad Gestora). Grupo BBVA.
Sitio web del productor: www.bbvaassetmanagement.com
Para más información llame al número de teléfono: 900108598

La COMISIÓN NACIONAL DEL MERCADO DE VALORES (CNMV) es responsable de la supervisión de BBVA ASSET MANAGEMENT, S.A., SGIIC, en relación con este documento de datos fundamentales.

Este producto está autorizado en España con número de registro en CNMV: 172

BBVA ASSET MANAGEMENT, S.A., SGIIC está autorizada en España y supervisada por la CNMV (nº registro CNMV: 14)

Fecha de elaboración del documento de datos fundamentales: 31/12/2024

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

¿Qué es este producto?

Tipo

Sociedad de Inversión de Capital Variable regulada por la Ley 35/2003, de 4 de noviembre, de Instituciones de Inversión Colectiva. Entidad depositaria: Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.

Plazo

La Sociedad tendrá una duración ilimitada. El Consejo de Administración de la Sociedad podrá acordar la disolución de la misma. Serán causas de disolución el acuerdo adoptado en Junta General de Accionistas y el cumplimiento de los supuestos previstos en la legislación vigente.

Objetivos

La Sociedad tiene una asignación de activos global. Podrá invertir entre el 0% y el 100% de su patrimonio en IIC financieras, armonizadas o no, (con un máximo del 30% en IIC no armonizadas), de gestión tradicional o de retorno absoluto, pertenecientes o no al grupo de la gestora.

La Sociedad estará expuesta a renta variable y renta fija, tanto pública como privada, sin predeterminación en cuanto a porcentajes de exposición, pudiendo estar la totalidad de su exposición en cualquiera de ellas.

No existe objetivo predeterminado ni límites máximos en lo que se refiere a la distribución de activos por tipo de emisor (público o privado), duración, divisa, por sector económico, ni por países. Se podrá invertir en países emergentes. Tampoco existe predeterminación por rating de emisiones/emisores (toda la cartera de renta fija podrá ser de baja calidad crediticia), o por capitalización bursátil, lo cual puede influir negativamente en la liquidez de la Sociedad.

Podrá invertir, mediante derivados, hasta un 30% de exposición total en instrumentos financieros con rentabilidad ligada a riesgo de crédito, inflación, índices de materias primas o de volatilidad (de acciones cotizadas, índices bursátiles, tipos de interés o de cambio). La exposición al riesgo de divisa puede alcanzar el 100% de la exposición total. La Sociedad no tiene ningún índice de referencia en su gestión.

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

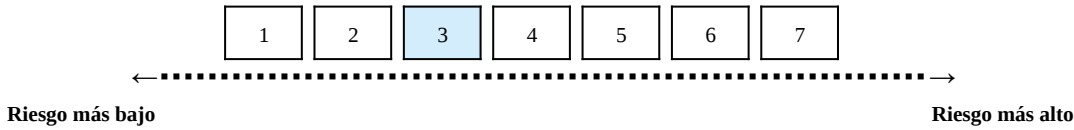
Las acciones de la Sociedad se negocian en BME MTF Equity. El accionista podrá suscribir y reembolsar sus acciones con una frecuencia diaria. El valor liquidativo aplicable a las órdenes de compra y venta introducidas hasta las 16:00 horas del día D, será el correspondiente a D. Consulte en el Folleto la información sobre el procedimiento de negociación de las acciones. BME MTF Equity publicará el valor liquidativo de las acciones.

Inversor minorista al que va dirigido

Este fondo está dirigido a cualquier tipo de inversor con conocimientos básicos sobre el funcionamiento del producto, con capacidad para asumir pérdidas conforme al nivel de riesgo del fondo y cuyo horizonte de inversión esté alineado con el horizonte temporal establecido. Este fondo no está garantizado.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador de riesgo



El indicador de riesgo 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 en la clase de riesgo 3 en una escala de 7, en la que 3 significa un riesgo medio bajo. Entra en esta clasificación porque se ha calculado teniendo en cuenta las inversiones que puede realizar la Sociedad. Posible riesgo de renta variable, renta fija, tipo de interés, divisa, país, concentración, operacional, crédito, contraparte, liquidez, derivados, materias primas y sostenibilidad. 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.

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 de un valor de referencia adecuado durante los últimos 10 años. Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro.

Período de mantenimiento recomendado: 5 años			
Importe de la 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 deducir los costes	6.500 €	6.800 €
	Rendimiento medio cada año	-35,00 %	-7,42 %
Desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	9.120 €	10.540 €
	Rendimiento medio cada año	-8,80 %	1,06 %
Moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes	10.430 €	11.900 €
	Rendimiento medio cada año	4,30 %	3,54 %
Favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	11.870 €	13.130 €
	Rendimiento medio cada año	18,70 %	5,60 %

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. El escenario desfavorable se produjo para una inversión entre 03/2015 y 03/2020. El escenario moderado se produjo para una inversión entre 02/2017 y 02/2022. El escenario favorable se produjo para una inversión entre 11/2019 y 11/2024.

¿Qué pasa si BBVA Asset Management SA SGIIC no puede pagar?

El patrimonio de la Sociedad está totalmente segregado de BBVA Asset Management, S.A. SGIIC y de Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, S.A., por lo que la insolvencia de dichas entidades no supone un riesgo para el inversor. No obstante, dado que los inversores depositan las acciones de la sociedad en cuentas de valores en una entidad custodia, ante una situación concursal de esta o cualquier otro problema que impida- tras declaración administrativa del supervisor- hacer frente a sus pagos y obligaciones, las pérdidas del inversor estarían cubiertas por el fondo de garantía de depósitos por un importe de hasta 100.000 euros.

¿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 detraen 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 €

	En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 5 años
Costes totales	65 €	395 €
Incidencia anual de los costes (*)	0,7 %	0,7 % cada año

(*) 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 4,22 % antes de deducir los costes y del 3,54 % 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. El importe le será comunicado. Lo anterior no aplicará en el caso de la clase Cartera, si la hubiera.

Composición de los costes

Costes únicos de entrada o salida		En caso de salida después de 1 año
Costes de entrada	No se cobra comisión de entrada / suscripción.	0 €
Costes de salida	No se cobra comisión de salida / reembolso.	0 €
Costes corrientes detraídos cada año		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	0,37 % del valor de su inversión por año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año.	37 €
Costes de operación	0,282% del valor de su inversión al año. 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.	28 €
Costes accesorios detraídos en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento y participaciones en cuenta	No se aplica ninguna comisión de rendimiento a este producto.	0 €

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

Período de mantenimiento recomendado: 5 años

El partícipe podrá reembolsar las participaciones en cualquier momento al valor liquidativo aplicable a la fecha de solicitud, sin costes de salida. Tenga en cuenta que este producto tiene un horizonte de inversión recomendado de 3 años, por lo que si reembolsa antes de ese plazo, podría obtener resultados menores de lo esperado. El período de mantenimiento recomendado es una estimación y no debe interpretarse como una garantía de rentabilidad.

¿Cómo puedo reclamar?

En el caso de reclamaciones relacionadas con la actuación del comercializador del producto, el inversor deberá dirigirse a dicha entidad para recibir información sobre cómo reclamar. En el caso de reclamaciones relacionadas con el producto o el productor, el inversor podrá dirigirse al Servicio de Atención al Cliente (SAC). Apdo. Correos 1598. 28080 Madrid (reclamacionesSAC@bbva.com) 900.81.26.79. Transcurrido un mes sin recibir contestación del SAC, o si no está de acuerdo con su respuesta, puede presentar su reclamación ante el Defensor del Cliente. Apdo. Correos 14460. 28080 Madrid (defensordelcliente@bbva.com). La opción de acudir al Defensor del Cliente se entiende sin perjuicio de la posibilidad de acudir directamente al Servicio de Reclamaciones de la CNMV. El cliente podrá acudir al Servicio de Reclamaciones de la CNMV si la respuesta del SAC o, en su caso, del Defensor no fuera satisfactoria o no hubiera recibido respuesta en el plazo de un mes desde su presentación.

Otros datos de interés

Prevía a la celebración del contrato, deberá entregarse el DFI y el último informe semestral publicado y, previa solicitud, el folleto, que contiene los Estatutos Sociales o Reglamento y el último informe anual publicado. Estos documentos están disponibles en español en la web de la gestora y pueden solicitarse gratuitamente en dicha entidad, entidades comercializadoras, y en los Registros de la CNMV.

Consulte la información sobre la rentabilidad histórica de los últimos 5 / 10 años en:
<https://bbva.fundreporting.info/#/performance/past/ES0164641039/es?cpId=410>
Consulte la información sobre cálculos mensuales de los escenarios de rentabilidad en:
<https://bbva.fundreporting.info/#/performance/scenarios/ES0164641039/es?cpId=410>