

Documento de Datos Fundamentales

Horos Value Iberia, FI

Fecha de elaboración del documento: **enero 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 los beneficios y pérdidas potenciales de este producto y para ayudarle a compararlo con otros productos.

Producto

Horos Value Iberia, FI

Código ISIN: ESO146311008

¿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 5 años.

Objetivos: Horos Value Iberia, FI es un fondo cuyo objetivo es generar valor para sus partícipes mediante la suscripción de compromisos de inversión, al menos un 75% de la exposición total en renta variable de cualquier capitalización y sector de mercados de España y Portugal, y hasta un 10% de la exposición total en otros países OCDE cuya actividad principal radique en España y Portugal. La inversión en renta variable de baja capitalización puede influir negativamente en la liquidez del fondo. La filosofía de inversión que se aplica es la "inversión en valor" (*value investing*), seleccionando activos infravalorados por el mercado con alto potencial de revalorización.

El resto de la exposición total se invertirá en renta fija principalmente pública, aunque también privada (incluyendo depósitos e instrumentos del mercado monetario cotizados o no, líquidos) de al menos media calidad crediticia (mínima de BBB- otorgado por Standard and Poor's o equivalente) o la que tenga el Reino de España si fuera inferior, de emisores/mercados de la Unión Europea.

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.

El fondo podrá invertir hasta un 10% en IIC financieras, que sean activo apto, armonizadas o no, pertenecientes o no al grupo de la gestora. El riesgo de divisa no será superior al 30% de la exposición total. Al menos el 60% de la exposición total será en renta variable emitida por entidades radicadas en el área euro.

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

La IIC diversifica las inversiones en los activos mencionados anteriormente en, al menos, seis emisiones diferentes. La inversión en valores de una misma emisión no supera el 30% del activo de la IIC.

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.

La gestión toma como referencia la rentabilidad del índice Total General de la Bolsa de Madrid (IGBMT) (80%) y del índice portugués PSI 20 Total Return (PSI20TR) (20%). El índice de referencia se utiliza a efectos meramente comparativos.

Inversor minorista al que va dirigido

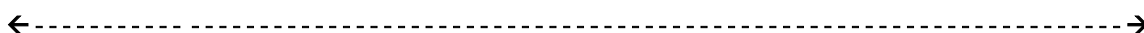
Cualquier inversor minorista puede invertir siempre y cuando realice una inversión mínimo inicial de 100 EUR y mantenga invertido por lo menos 100 EUR.

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, SA o en otros medios informativos tales como el boletín oficial de la Bolsa de Madrid y 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 4 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 5 años. El riesgo del producto se considera

muy superior en caso de que el período de mantenimiento fuera diferente.

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: 5 años

Ejemplo de inversión: 10.000 EUR

Escenario		En caso de salida después de:	
		1 año	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	2.632 EUR	2.410 EUR
	Rendimiento medio cada año	-73,7%	-24,8%
Desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	5.852 EUR	5.939 EUR
	Rendimiento medio cada año	-41,5%	-9,9%
Moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes	9.925 EUR	9.848 EUR
	Rendimiento medio cada año	-0,75%	-0,3%
Favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	15.231 EUR	13.303 EUR
	Rendimiento medio cada año	52,3%	5,9%

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. 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 2013 y 2023 (para el periodo mayo 2019 – diciembre 2023, se han utilizado los datos reales del fondo, mientras que, para el periodo anterior, 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 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 EUR anuales.

Inversión de 10.000 EUR		
Escenario	En caso de salida después de:	
	1 año	5 años
Costes totales	214 EUR	1.069 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 1,8% antes de deducir los costes y del -0,3% después de deducir los costes, en el escenario moderado.

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 detraídos cada año		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	La comisión de gestión asciende a un 1,8% anual sobre el patrimonio, la comisión de depositaria asciende a un 0,06% anual sobre el patrimonio y otros gastos de funcionamiento	196 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	17 EUR
Costes accesorios detraídos en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento	No se aplica ninguna comisión de rendimiento a este producto	0 EUR

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

Periodo de mantenimiento recomendado: 5 años

El partícipe 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 de los últimos 5 años se encuentra en <https://horosam.com/wp-content/uploads/Anexo-Rentabilidad-Historica-Horos-Value-Iberia-FI.pdf>