

Azvalor Blue Chips FI

Fecha de documento 30 de abril de 2023

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 Blue Chips FI

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

Código ISIN **ES0112609005**

Dirección web **www.azvalor.com**

Grupo **Azvalor**

Regulador **CNMV Nº Registro del Fondo: 4918**

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 **27 de enero de 2017**

Este fondo está autorizado en España

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

¿Qué es este producto?

Tipo

Este fondo cumple con la Directiva 2009/65/CE. Es un Fondo perteneciente a la categoría Renta Variable Internacional. Se trata de un fondo 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/fondos-de-inversion/blue-chips-fi/

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

Plazo

Este fondo puede no ser adecuado para inversores que prevean retirar su dinero en un plazo inferior a 5 años.

Este fondo es un fondo abierto, por lo que su vencimiento se producirá mediante la liquidación o la fusión con otro fondo, siempre en el mejor interés de nuestros inversores.

Objetivos

La gestión toma como referencia la rentabilidad del índice MSCI World Index NR. El índice de referencia se utiliza a efectos meramente comparativos.

MSCI World Index NR es un índice global, ponderado por capitalización bursátil, que engloba más de 1600 compañías, que forman parte de los índices bursátiles de las 24 economías más desarrolladas del mundo. Dicho índice se puede consultar en Bloomberg. El índice incluye la rentabilidad por dividendos. La Gestora, respetando la política de inversión, podrá variar el índice de referencia atendiendo a las condiciones de mercado o a cambios en los criterios de inversión, eligiendo siempre índices representativos de los mercados en los que invierte. En el caso de que se modifique dicho índice, se comunicará a los partícipes en los informes periódicos.

Política

Fondo de autor con alta vinculación a los gestores, Álvaro Guzmán de Lázaro Mateos y Fernando Bernad Marrasé, cuya sustitución supondrá un cambio en la política de inversión. El objetivo de gestión es obtener una rentabilidad satisfactoria y sostenida en el tiempo, aplicando una filosofía de inversión en valor, seleccionando activos infravalorados, con alto potencial de revalorización.

Al menos el 75% de la exposición total estará en renta variable de cualquier sector, invirtiendo en valores de alta capitalización (mínimo 3.000 millones de euros), pudiendo estar el resto en valores de mediana y/o baja capitalización, lo que puede influir negativamente en la liquidez del fondo. Se invertirá principalmente en emisores/mercados OCDE, pudiendo invertir hasta el 35% de la exposición total en emisores/mercados de países emergentes

La exposición en renta fija será 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 del 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.

El fondo de inversión tiene en cuenta los riesgos de sostenibilidad y está basado en análisis propios y de terceros. Para ello la Gestora utiliza una metodología propia y, tomando como referencia la información disponible publicada por los emisores de los activos y utilizará igualmente datos facilitados por proveedores externos. El riesgo de sostenibilidad de las inversiones dependerá, entre otros, del tipo de emisor, el sector de actividad o su localización geográfica. De este modo, las inversiones que presenten un mayor riesgo de sostenibilidad pueden ocasionar una disminución del precio de los activos subyacentes y, por tanto, afectar negativamente al valor liquidativo de la participación en el fondo. La Gestora de este fondo no toma en consideración las incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad ya que no dispone actualmente de políticas de diligencia debida en relación con dichas incidencias adversas.

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

Este fondo puede ser adecuado 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 Blue Chips FI

¿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 tomador son de tipo de interés y crédito, es decir, las inversiones subyacentes del producto podrán verse afectadas en su valoración por variaciones de tipo de interés y movimientos en la prima de riesgo de los emisores de los activos en cartera.

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.

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 | 1.350 EUR | €3.130 EUR |
| Rendimiento medio cada año | -86,46% | -20,73% |
| DESFAVORABLE | | |
| Lo que podría recibir tras los costes | 5.190 EUR | 4.960 EUR |
| Rendimiento medio cada año | -48,12% | -13,08% |
| MODERADO | | |
| Lo que podría recibir tras los costes | 10.900 EUR | 13.800 EUR |
| Rendimiento medio cada año | 8,96% | 6,65% |
| FAVORABLE | | |
| Lo que podría recibir tras los costes | 20.520 EUR | 18.000 EUR |
| Rendimiento medio cada año | 105,21% | 12,47% |

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: 30/06/2016 - 30/06/2021 a partir del benchmark compuesto por: MSDEWIN Index. La rentabilidad a periodo de mantenimiento en el escenario favorable se produjo en el periodo: 30/11/2017 - 30/11/2022.

Fiscalidad: La tributación de los rendimientos obtenidos por los partícipes dependerá de la legislación fiscal aplicable a su situación personal. Los rendimientos de los fondos de inversión tributan al 1% en el Impuesto sobre Sociedades.

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

Al tratarse de una institución de inversión colectiva, 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 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.

Azvalor Blue Chips FI

Fecha de documento 30 de abril de 2023

¿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 | 198 EUR | 1.078 EUR |
| Incidencia anual de los costes* | 2,0% | 2,0% |

* 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 8,63% antes de deducir los costes y del 6,65% 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 3,00%

Descuentos a favor del fondo por reembolso: 3,00% (participaciones con antigüedad menor a un año)
El impacto de los costes de salida de su inversión a su vencimiento 0 EUR

Costes corrientes detráidos cada año

| | | |
|---|---|---------|
| Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento | 1,90% del valor de su inversión por año | 190 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 0,08% del valor de su inversión por año 8 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 detráidos en condiciones específicas

| | |
|--|-------|
| Comisiones sobre resultados (y participación en cuenta) | 0,00% |
| No hay comisión sobre resultados para este producto | 0 EUR |

Nombre

DNI

Firma titular

En _____ a _____ de _____ de _____

¿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 participante podrá suscribir y reembolsar sus participaciones con una frecuencia diaria. Se entenderá realizada la solicitud de suscripción en el momento en que su importe tome valor en la cuenta del fondo. Las órdenes cursadas por el participante 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 Madrid capital. Los comercializadores podrán fijar horas de corte anteriores a la indicada.

Existe comisión por reembolso para participaciones mantenidas menos de 12 meses.

¿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

El folleto y el reglamento de gestión del Fondo 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 el Fondo se encuentran publicadas en nuestra página web:

<https://www.azvalor.com/fondos-de-inversion/blue-chips-fi/>

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-blue-chips-fi/

Nombre

DNI

Firma titular