

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

MUTUACTIVOS INTERNATIONAL SICAV - MUTUAFONDO FI LUX

un compartimento de MUTUACTIVOS INTERNATIONAL SICAV

Productor del Producto: Mutuactivos S.A.U., S.G.I.I.C., autorizado en España y supervisado por la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV).

Clase de acciones I (Capitalización). ISIN: LU3105996204

Dirección: Paseo de la Castellana, 33, E-28046 Madrid, España. Correo electrónico: info@mutuactivos.com. Teléfono: +34 900 555 559 (para obtener más información).

Sitio web: www.luxcellence.com (para obtener más información).

Sociedad de gestión: Luxcellence Management Company S.A., autorizada en Luxemburgo y supervisada por la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

MUTUACTIVOS INTERNATIONAL SICAV está autorizada como OICVM en Luxemburgo y está supervisada por la CSSF.

Fecha de elaboración del documento de datos fundamentales: 11.03.2026

¿Qué es este Producto?

Tipo

Este Producto es un subfondo de MUTUACTIVOS INTERNATIONAL SICAV, un fondo abierto de tipo paraguas, organizado como una sociedad luxemburguesa de inversión de capital variable (una «SICAV») y como fondo de inversión OICVM.

Plazo

El Producto se establece por un período ilimitado.

Objetivos

El objetivo del Producto es lograr un aumento del capital mediante la inversión en una cartera diversificada de instrumentos de renta fija. El Producto se gestiona de forma activa. El índice de referencia solo se utiliza con fines comparativos.

El Producto sigue criterios financieros y extrafinancieros de inversión socialmente responsable, también denominados criterios ESG (medioambientales, sociales y de gobernanza); asimismo, promueve características medioambientales y sociales de acuerdo con el artículo 8 del SFDR.

El Producto invertirá en valores de renta fija públicos o privados, como depósitos cotizados o no cotizados e instrumentos del mercado monetario.

El Producto también puede invertir hasta un máximo del 5 % del valor liquidativo en titulizaciones no sintéticas y hasta el 35 % del valor liquidativo en deuda subordinada —que es un instrumento de deuda no garantizado que se reembolsa tras la satisfacción de la deuda sénior en caso de incumplimiento—Jo que incluye hasta el 5 % del valor liquidativo en bonos convertibles contingentes (aunque no convertibles en acciones), es decir, valores de capital híbrido que absorben pérdidas cuando el capital de un emisor cae por debajo de un umbral determinado. Por lo general, se emiten a perpetuidad con opciones de recompra para el emisor y, en caso de contingencia, con una amortización del principal del bono, lo que afecta negativamente al valor liquidativo del Producto.

El Producto también puede invertir en valores de renta fija de sociedades inmobiliarias, como, entre otros, bonos emitidos por fondos de inversión inmobiliaria tales como REIT (fondos de inversión inmobiliaria).

Al menos el 50 % de los emisores o de los mercados deberá proceder de países de la OCDE y hasta el 10 % del valor liquidativo del Producto podrá invertirse en países de mercados emergentes (no pertenecientes a la OCDE).

Al menos el 50 % del valor liquidativo del Producto deberá contar con una calificación A- o superior (alta calidad crediticia) otorgada por cualquier agencia de calificación reconocida internacionalmente o una calificación idéntica del Reino de España en cualquier momento dado. El porcentaje restante deberá tener como mínimo una calificación crediticia media (calificación mínima de BBB-) concedida por cualquier agencia de calificación reconocida internacionalmente.

La duración media de la cartera será de entre 0 y 4 años y la exposición al riesgo de cambio se situará entre el 0 % y el 10 %.

En caso de que obre en interés de los accionistas, el Producto podrá mantener valores que se encuentren en dificultades (por ejemplo, debido a una rebaja de calificación), aunque no invierte activamente en dichos valores.

El Producto no está autorizado a invertir en total más del 10 % del patrimonio neto en acciones o participaciones de OICVM u otros OIC. Los derivados cotizados o extrabursátiles (OTC) pueden utilizarse con fines de cobertura o de inversión.

Los pactos de recompra, los pactos de recompra inversa y las operaciones simultáneas de compra con pacto de reventa y de venta con pacto de recompra se celebrarán de forma periódica, por ejemplo, para gestionar el efectivo del Producto.

Se trata de una clase de acciones de capitalización en EUR

Inversor minorista al que va dirigido

Esta Clase de acciones se reserva para los inversores institucionales que no tengan previsto retirar su dinero en un plazo de 2 años y que pretendan aumentar las inversiones sin ninguna garantía de capital.

Información práctica

Depositorio: CACEIS Bank, Luxembourg Branch

Cada Día de valoración es un Día de reembolso/suscripción. La Hora límite para las solicitudes de reembolso/suscripción corresponde a las 13:00 h CET del Día de reembolso/suscripción. Las solicitudes de reembolso/suscripción se liquidarán normalmente al final del Período de liquidación de reembolso/suscripción, que es dos Días hábiles después del Día de reembolso/suscripción.

Un Día hábil es cualquier día que se defina como tal en el Folleto y en el que los bancos estén abiertos todo el día para llevar a cabo actividades no automatizadas en Luxemburgo y España.

El último folleto y los últimos documentos normativos periódicos, así como toda la información práctica, están disponibles en inglés de forma gratuita en Luxcellence Management Company S.A., 2 rue Jean l'Aveugle, L-1148 Luxemburgo, Gran Ducado de Luxemburgo, o en la siguiente dirección: <https://www.luxcellence.com/funds/>.

Los últimos precios publicados de la clase, la información relativa al valor liquidativo, los cálculos de los escenarios de rentabilidad mensual y la rentabilidad histórica del Producto están disponibles en el sitio web www.luxcellence.com.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador de riesgo

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

←----->
Riesgo más bajo Riesgo más alto



El indicador resumido de riesgo presupone que usted mantendrá el Producto hasta el vencimiento final del período de mantenimiento recomendado (2 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 2 en una escala de 7, en la que 2 significa «un riesgo bajo». Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como «baja» y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en nuestra capacidad de pagarle como «muy improbable».

Además, estará expuesto a los siguientes riesgos (no incluidos en el indicador de riesgo sintético), a saber:

Riesgo de crédito y riesgo de tipos de interés: La valoración de las inversiones subyacentes del Producto puede verse afectada por los cambios en los tipos de interés y los movimientos en la prima de riesgo de los emisores de los activos de la cartera.

Riesgo vinculado al uso de instrumentos derivados: El uso de derivados puede implicar riesgos de pérdida inherentes a dichas estrategias.

ABS/MBS: El Producto puede invertir en bonos de titulación de activos (ABS, por sus siglas en inglés), incluidos los bonos de titulación hipotecaria (MBS, por sus siglas en inglés). Estos activos pueden ser muy ilíquidos y, por lo tanto, propensos a pérdidas sustanciales.

Bonos convertibles contingentes: Los bonos convertibles contingentes pueden convertirse en acciones o ser amortizados si la estabilidad financiera del emisor cae. Esta situación puede dar lugar a pérdidas sustanciales o totales en el valor del bono.

Riesgo de sostenibilidad: Cualquier evento o condición medioambiental, social o de gobernanza que, de producirse, perjudicaría considerablemente al valor de la inversión.

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

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 alta y más baja, así como la rentabilidad media del Producto o del indicador 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.

Inversión de 10 000 EUR

El período de mantenimiento recomendado es de 2 años.

	En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 2 años (período de mantenimiento recomendado)
--	------------------------------------	---

Escenarios

Mínimo	No hay un rendimiento mínimo garantizado. Podría perder parte o la totalidad de su inversión.		
Escenario de tensión	Lo que podría recibir tras deducir los costes	9220 EUR	9350 EUR
	Rendimiento medio cada año	-7,80 %	-3,30 %
Escenario desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	9300 EUR	9550 EUR
	Rendimiento medio cada año	-7,00 %	-2,28 %
Escenario moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes	10 120 EUR	10 190 EUR
	Rendimiento medio cada año	1,20 %	0,95 %
Escenario favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	10 880 EUR	11 400 EUR
	Rendimiento medio cada año	8,80 %	6,77 %

Este cuadro muestra el dinero que podría obtener durante el período de mantenimiento recomendado de 2 años, en los diferentes escenarios, suponiendo que invierte 10 000 EUR.

Escenario desfavorable: este escenario se produjo para una inversión entre 10/2020 y 10/2022.

Escenario moderado: este escenario se produjo para una inversión entre 07/2018 y 07/2020.

Escenario favorable: este escenario se produjo para una inversión entre 10/2022 y 10/2024.

¿Qué pasa si Mutuactivos S.A.U., S.G.I.I.C. no puede pagar?

La capacidad de pago del Producto no se vería afectada por la insolvencia del productor. Sin embargo, puede enfrentarse a una pérdida financiera si el Depositario incumple sus obligaciones. Dicho riesgo de incumplimiento está limitado, ya que la ley y la normativa exigen al Depositario separar sus propios activos de los activos del Producto. No existe ningún sistema de compensación o garantía que pueda compensar la totalidad o una parte de estas pérdidas potenciales.

¿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 a lo largo del tiempo.

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 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.

Inversión de 10 000 EUR	En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 2 años (período de mantenimiento recomendado)
Costes totales	51 EUR	104 EUR
Incidencia anual de los costes (*)	0,5 %	0,5 % 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 1,46 % antes de deducir los costes y del 0,95 % después de deducir los costes.

Es posible que compartamos los costes con la persona que le vende el Producto para cubrir los servicios que le presta. En tal caso, esta persona le informará del importe.

Composición de los costes

Inversión de 10 000 EUR e incidencia anual de los costes en caso de salida después de 1 año

Costes únicos de entrada o salida		En caso de salida después de 1 año
Costes de entrada	No cobramos comisión de entrada.	0 EUR
Costes de salida	No cobramos una comisión de salida por este Producto, (pero es posible que la persona que se lo venda sí lo haga).	0 EUR
Costes corrientes (detruidos cada año)		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	0,29 % del valor de su inversión. Se trata de una estimación basada en los costes previstos.	29 EUR
Costes de operación	0,09 % del valor de su inversión al año. El impacto de los costes de compra y venta de inversiones subyacentes para este Producto. El importe real variará en función de la cantidad que compremos y vendamos.	9 EUR
Costes accesorios detruidos en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento y participaciones en cuenta	El 0,13 % para el ejercicio anterior. Descripción: la comisión de rendimiento se calculará sobre la base del rendimiento superior del valor liquidativo por acción tras deducir todos los gastos y pasivos y antes de deducir cualquier comisión de rendimiento; asimismo, se ajustará para tener en cuenta todas las suscripciones y reembolsos.	13 EUR

Esta tabla muestra el impacto que pueden tener los diferentes costes en el rendimiento de la inversión al final del período de mantenimiento recomendado y el significado de las distintas categorías de costes.

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

Período de mantenimiento recomendado: 2 años

Este Producto está diseñado para inversiones a corto plazo; debe estar preparado para mantener las inversiones por lo menos dos años. Sin embargo, puede reembolsar su inversión sin penalización en cualquier momento durante este período o mantenerla durante más tiempo.

Cada Día de valoración es un Día de reembolso/suscripción. La Hora límite para las solicitudes de reembolso/suscripción corresponde a las 13:00 h CET del Día de reembolso/suscripción. Las solicitudes de reembolso/suscripción se liquidarán normalmente al final del Período de liquidación de reembolso/suscripción, que es dos Días hábiles después del Día de reembolso/suscripción.

Un Día hábil es cualquier día que se defina como tal en el Folleto y en el que los bancos estén abiertos todo el día para llevar a cabo actividades no automatizadas en Luxemburgo y España.

¿Cómo puedo reclamar?

Si tiene alguna queja, puede llamar a nuestra línea directa de reclamaciones al +352 47 67 24 03, remitir un escrito a Luxcellence Management Company S.A. a 2, rue Jean l'Aveugle L-1148, Luxemburgo o enviar un correo electrónico a info@luxcellence.lu. En el caso de una reclamación, debe indicar claramente sus datos de contacto (nombre, dirección, número de teléfono o dirección de correo electrónico) y facilitar una breve explicación de la queja. Para obtener más información, visite la dirección www.luxcellence.com. Si tiene una reclamación sobre la persona que le aconsejó sobre este producto, o quién se le vendió, esta persona le orientará sobre dónde presentar la reclamación.

Otros datos de interés

Escenarios de rentabilidad: Puede encontrar escenarios de rentabilidad pasados actualizados mensualmente en <https://www.luxcellence.com/fr/funds/>. Rentabilidad histórica: No hay datos suficientes para proporcionar a los inversores una indicación útil de la rentabilidad histórica.

En función de su régimen fiscal, las plusvalías e ingresos relacionados con la tenencia de Acciones en el Producto pueden estar sujetos a tributación. Le aconsejamos que busque orientación ante el vendedor del Producto o ante su Asesor fiscal.

El presente documento informativo se actualiza una vez al año como mínimo.