

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 FLEXIBLE BONDS

un subfondo 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)

ISIN de la Clase de acciones L Acumulación: LU3105997194

Dirección: Paseo de la Castellana, 33, E-28046 Madrid, Spain – Correo electrónico: info@mutuactivos.com – Para más información, llame por teléfono al número +34 900 555 559

Para más información, visite el sitio web www.luxcellence.com

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, autorizada como OICVM en Luxemburgo y supervisada por la CSSF.

Fecha de elaboración del documento de datos fundamentales: 11/3/2026

¿Qué es este Producto?

Tipo

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

Plazo

El Producto se constituyó por un plazo ilimitado.

Objetivos

El objetivo del Producto consiste en lograr la revalorización del capital mediante la inversión en una cartera diversificada de valores de renta fija. El Producto se gestiona de forma activa y no utiliza ningún índice con fines de comparación.

El Producto sigue criterios financieros y no financieros de inversión socialmente responsable, también denominados criterios ASG (ambientales, sociales y de gobernanza), y promueve características medioambientales y sociales de acuerdo con el artículo 8 del SFDR.

El Producto invertirá en valores de renta fija públicos y/o privados (incluidos depósitos e instrumentos del mercado monetario), incluido hasta un máximo del 5% en titulaciones no sintéticas, hasta un máximo del 5% en bonos convertibles sénior y hasta un máximo del 40% en deuda subordinada (con derechos de cobro posteriores a los de los acreedores ordinarios) de entidades financieras y no financieras, incluido hasta un máximo del 15% en bonos convertibles contingentes («CoCo»).

La exposición máxima a renta variable relacionada con la conversión de los bonos es del 10% del patrimonio neto total del Producto.

El Producto también podrá invertir en títulos de deuda de sociedades inmobiliarias, incluidos fondos de inversión inmobiliaria de capital fijo, como los REIT (fondos de inversión inmobiliaria).

Los emisores y/o los mercados serán al menos en un 50% de la OCDE; el resto podría ser de países no miembros de la OCDE, pero como máximo el 25% podrá ser de los mercados emergentes.

Los activos o los emisores de renta fija deberán tener, en la fecha de compra, al menos una calificación crediticia media (calificación mínima de BBB- otorgada por cualquier agencia de calificación reconocida internacionalmente) y hasta un máximo del 50% podrá tener una calificación crediticia baja (inferior a BBB- según todas las agencias de calificación reconocidas internacionalmente) o carecer de calificación. Los valores cuya calificación crediticia se haya bajado por debajo de BBB- tras su compra podrán permanecer en el Producto, según el criterio del Gestor de inversiones, si este considera que dicha posición redundará en interés de los Accionistas correspondientes.

La duración media de la cartera se situará entre 0 y 7 años, y la exposición al riesgo de cambio, entre el 0% y el 5% del patrimonio neto total.

El Producto no podrá invertir en total más del 10% de su patrimonio neto en acciones o participaciones de OICVM u otras IIC. Podrán utilizarse derivados cotizados y/o extrabursátiles (OTC) con fines de cobertura y/o inversión.

Esta es una clase de acciones de acumulación denominada en EUR.

Inversor minorista al que va dirigido

La clase L está reservada a los clientes de distribuidores, plataformas u otros tipos de intermediarios que operen con acuerdos de honorarios con los clientes y no están autorizados a aceptar ni retener comisiones, que no tengan previsto retirar su dinero en un plazo de 4 años y cuyo objetivo sea lograr la revalorización de su inversión sin garantía de capital.

Información práctica

Depositario: CACEIS Bank, Luxembourg Branch

Cada Día de valoración es un Día de reembolso/Día de suscripción. El Plazo límite para presentar solicitudes de reembolso o suscripción es a las 13:00 horas (CET) del Día de reembolso/suscripción. Las solicitudes de reembolso o suscripción se liquidarán normalmente antes de que finalice el Plazo de liquidación de reembolsos o suscripciones, que es de dos Días hábiles a partir del Día del reembolso/suscripción.

Se entiende por Día hábil cualquier día que se defina como tal en el folleto y en el que los bancos estén abiertos todo el día para realizar operaciones no automatizadas en Luxemburgo y España.

El folleto y los últimos documentos reglamentarios periódicos más recientes, así como cualquier otra información práctica, se encuentran disponibles en inglés de forma gratuita a través de Luxcellence Management Company S.A., 2 rue Jean l'Aveugle, L-1148 Luxembourg, 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 final del período de mantenimiento recomendado (4 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 (que no se reflejan en el indicador sintético de riesgo):

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

Riesgo de mercados emergentes: El Producto puede invertir en mercados extranjeros en desarrollo, que conllevan un riesgo mayor que invertir en mercados consolidados más grandes.

Riesgo vinculado al uso de instrumentos derivados: El empleo de derivados puede conllevar riesgos de pérdida inherentes a este tipo de estrategias.

ABS/MBS: El Producto puede invertir en valores respaldados por activos (ABS), incluidos valores respaldados por hipotecas («MBS»). Estos activos pueden ser muy poco líquidos y, por tanto, propensos a sufrir pérdidas importantes.

Bonos convertibles contingentes: Los bonos convertibles contingentes pueden convertirse en acciones o ser amortizados si la solvencia del emisor se ve afectada en cierto modo. Esto puede provocar pérdidas importantes o la pérdida total del valor del bono.

Riesgo de sostenibilidad: Todo acontecimiento o estado medioambiental, social o de gobernanza que, de ocurrir, pudiera surtir un efecto material negativo sobre el 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 baja, media y más alta del Producto y/o 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.

Inversión de 10.000 EUR

El período de mantenimiento recomendado es de 4 años.		En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 4 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	8.880 EUR	8.940 EUR
	Rendimiento medio cada año	-11,20%	-2,76%
Escenario desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	8.880 EUR	9.910 EUR
	Rendimiento medio cada año	-11,20%	-0,23%
Escenario moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes	10.300 EUR	10.880 EUR
	Rendimiento medio cada año	3,00%	2,13%
Escenario favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	11.320 EUR	11.650 EUR
	Rendimiento medio cada año	13,20%	3,89%

Este cuadro muestra el dinero que usted podría recibir a lo largo del período de mantenimiento recomendado de 4 años, en función de los distintos escenarios, suponiendo que invierta 10.000 EUR.

El escenario desfavorable se produjo para una inversión entre 09/2018 y 09/2022.

El escenario moderado se produjo para una inversión entre 05/2017 y 05/2021.

El escenario favorable se produjo para una inversión entre 02/2022 y 02/2026.

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

La capacidad del Producto para pagarle no se vería afectada por la insolvencia del productor. Sin embargo, usted puede sufrir una pérdida financiera en caso de que el Depositario incumpla sus obligaciones. Dicho riesgo de incumplimiento es limitado, ya que la ley y la normativa exigen al Depositario segregar sus propios activos de los activos del Producto. No existe ningún sistema de compensación o garantía que pueda compensar la totalidad o parte de estas posibles pérdidas.

¿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 periodos 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 periodos 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 4 años (período de mantenimiento recomendado)
Costes totales	44 EUR	352 EUR
Incidencia anual de los costes (*)	0,4%	0,8% 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 2,95% antes de deducir los costes y del 2,13% 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, esa persona le comunicará el importe.

Composición de los costes

Inversión de 10.000 EUR e impacto anual sobre el coste 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 aplicamos ninguna comisión de entrada.	0 EUR
Costes de salida	No cobramos una comisión de salida por este Producto (pero es posible que la persona que lo venda sí lo haga).	0 EUR
Costes continuos [detruidos cada año]		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	0,42% del valor de su inversión al año. Esta cifra es una estimación basada en los costes previstos.	42 EUR
Costes de operación	0,02% del valor de su inversión al año. El impacto de los costes de la compraventa de inversiones subyacentes en relación con este Producto. El importe real variará en función de lo que compremos y vendamos.	2 EUR
Costes accesorios detruidos en condiciones específicas		
Comisiones de rentabilidad e intereses acumulados	No se ha aplicado ninguna comisión de rendimiento a esta Clase de acciones durante el ejercicio anterior. Descripción: La comisión de rendimiento se calculará a partir de la rentabilidad superior al VL por acción, tras deducir todos los gastos y pasivos, antes de deducir cualquier comisión de rendimiento y ajustado para tener en cuenta todas las suscripciones y reembolsos.	0 EUR

Esta tabla muestra el impacto que tendrán los diferentes tipos de costes en el rendimiento de la inversión que puede obtener 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 dinero de manera anticipada?

Período de mantenimiento recomendado: 4 años

Este Producto está diseñado para inversiones a medio plazo; debe estar preparado para mantener su inversión durante al menos cuatro años. No obstante, podrá 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/Día de suscripción. El Plazo límite para presentar solicitudes de reembolso o suscripción es a las 13:00 horas (CET) del Día de reembolso/suscripción. Las solicitudes de reembolso o suscripción se liquidarán normalmente antes de que finalice el Plazo de liquidación de reembolsos o suscripciones, que es de dos Días hábiles a partir del Día del reembolso/suscripción.

Se entiende por Día hábil cualquier día que se defina como tal en el folleto y en el que los bancos estén abiertos todo el día para realizar operaciones no automatizadas en Luxemburgo y España.

¿Cómo puedo reclamar?

Si tiene alguna queja, puede llamar a nuestro teléfono de reclamaciones +352 47 67 24 03 o enviar una carta a Luxcellence Management Company S.A. at 2, rue Jean l'Aveugle L-1148 Luxembourg, o un correo electrónico a info@luxcellence.lu. En caso de reclamación, deberá hacer constar claramente sus datos de contacto (nombre, dirección, número de teléfono o dirección de correo electrónico) y ofrecer una breve explicación de su reclamación. Para más información, visite www.luxcellence.com. Si tiene alguna queja sobre la persona que le asesoró acerca de este Producto o que se lo vendió, le indicarán dónde puede presentar su reclamación.

Otros datos de interés

Escenarios de rentabilidad: Puede encontrar los escenarios de rentabilidad anteriores actualizados cada mes en <https://www.luxcellence.com/fr/funds/>. Rentabilidad histórica No existen datos suficientes para ofrecer a los inversores una indicación útil de la rentabilidad histórica.

En función de su sistema fiscal, las plusvalías o los ingresos relacionados con el mantenimiento de acciones en el Producto pueden estar sujetos a impuestos. Le recomendamos que se informe al respecto con el comercializador del Producto o con su asesor fiscal.

Este documento de datos se actualiza al menos anualmente.