

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 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 A (Capitalización). ISIN: LU3105996899.

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: 02.05.2025

¿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 valores de renta fija. El Producto se gestiona de forma activa y no utiliza ningún índice 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 los depósitos e instrumentos del mercado monetario) de la siguiente manera: 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 ante acreedores comunes) de entidades financieras y no financieras, incluido un máximo del 15 % en bonos convertibles contingentes.

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 puede invertir en valores de renta fija de sociedades inmobiliarias, como, entre otros, fondos de inversión inmobiliaria de capital fijo tales como REIT (fondos de inversión inmobiliaria).

El 50 % como mínimo de los emisores o de los mercados deberá proceder de países de la OCDE. El porcentaje restante puede proceder de países no pertenecientes a la OCDE, si bien un 25 % como máximo puede ser de mercados emergentes.

En la fecha de compra, los activos o emisores de renta fija deberán tener al menos una calificación crediticia media (es decir, una calificación mínima BBB- otorgada por cualquier agencia de calificación reconocida internacionalmente). Asimismo, hasta un 50 % como máximo podrá contar con una calificación crediticia baja (es decir, una calificación inferior a BBB- otorgada por todas las agencias de calificación reconocidas internacionalmente) o no tener calificación alguna. Los valores que hayan sufrido una rebaja crediticia por debajo de la calificación BBB- después de la compra podrán permanecer en el Producto a discreción del Gestor de inversiones si considera que redundará en interés de los Accionistas correspondientes.

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

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.

Se trata de una clase de acciones de capitalización en EUR

Inversor minorista al que va dirigido

Esta clase de acciones resulta pertinente para cualquier tipo de inversor que no tenga previsto retirar su dinero en un plazo de 4 años y que pretenda aumentar la inversión sin ninguna garantía de capital.

Información práctica

Depositario: 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 (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 (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 de mercados emergentes: El Producto puede invertir en mercados extranjeros en desarrollo, lo que conlleva un riesgo mayor que la inversión en mercados reconocidos más grandes.

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 titulización de activos (ABS, por sus siglas en inglés), incluidos los bonos de titulización 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 4 años.		En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 4 años (período de mantenimiento recomendado)
Escenarios			
Mínimo	Mínimo		
Escenario de tensión	Lo que podría recibir tras deducir los costes	8130 EUR	8890 EUR
	Rendimiento medio cada año	-18,7 %	-2,9 %
Escenario desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	8750 EUR	9620 EUR
	Rendimiento medio cada año	-12,5 %	-1,0 %
Escenario moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes	10 160 EUR	10 380 EUR
	Rendimiento medio cada año	1,6 %	0,9 %
Escenario favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	11 380 EUR	11 450 EUR
	Rendimiento medio cada año	13,8 %	3,4 %

Este cuadro muestra el dinero que podría obtener durante el período de mantenimiento recomendado de 4 años, en los diferentes escenarios, suponiendo que invierte 10 000 EUR.

Escenario desfavorable: este escenario se produjo para una inversión entre 03/2016 y 03/2020.

Escenario moderado: este escenario se produjo para una inversión entre 03/2018 y 03/2022.

Escenario favorable: este escenario se produjo para una inversión entre 03/2020 y 03/2024.

¿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 4 años (período de mantenimiento recomendado)
Costes totales	125 EUR	529 EUR
Incidencia anual de los costes (*)	1,3 %	1,3 % 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 1,97 % antes de deducir los costes y del 0,94 % 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 (detráidos cada año)		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	1,05 % del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año.	105 EUR
Costes de operación	0,20 % 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.	20 EUR
Costes accesorios detráidos en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento y participaciones en cuenta	No existe comisión de rendimiento para esta clase de acciones.	0 EUR

Estos cuadros muestran 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: 4 años

Este Producto está diseñado para inversiones a medio plazo; debe estar preparado para mantener las inversiones por lo menos cuatro 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.

Los detalles de la política de remuneración actualizada, incluida, entre otros, la descripción de cómo se calculan la remuneración y los beneficios y la identidad de las personas responsables de concederlos, están disponibles en www.luxcellence.com. Puede obtenerse una copia en papel bajo demanda de manera gratuita.

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