

## DATOS FUNDAMENTALES PARA EL INVERSOR

El presente documento recoge los datos fundamentales sobre esta sociedad que el inversor debe conocer. No se trata de material de promoción comercial. La ley exige que se facilite esta información para ayudarle a comprender la naturaleza de la sociedad y los riesgos que comporta invertir en ella. Es aconsejable que lea el documento para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir en ella.

**MUNDA VALOR INVESTMENTS, SICAV, S. A.** (Código ISIN: ES0164722003)

Nº Registro de la Sociedad en la CNMV: 4095

La Gestora de la sociedad es TRESSIS GESTION, S. G. I. I. C., S. A. (Grupo gestora: TRESSIS, SV)

### Objetivo y Política de Inversión

**Asesor de inversión:** AD VALOREM RESEARCH S. L.

**La sociedad pertenece a la categoría:** Sociedad de Inversión. GLOBAL.

**Objetivo de gestión:** La Sociedad tiene una estrategia de inversión enfocada a la inversión en compañías infravaloradas, de pequeña y mediana capitalización, cotizadas principalmente pero no únicamente en mercados europeos.

#### Política de inversión:

La Sociedad invertirá tanto en pequeñas compañías, como en situaciones especiales con poco seguimiento del mercado (bien por ser consideradas oportunidades demasiado pequeñas, o bien por no tener cobertura por parte de los analistas de renta variable), sin limitación de exposición por país, índice o sector.

Búsqueda de oportunidades en tres tipos de situaciones para la apreciación de capital en el largo plazo:

- Negocios infravalorados con ventaja competitiva sostenible: como son compañías que cotizan por debajo de su valor justo usando el poder de ganancias normalizado y negocios que operan en sectores nicho con ventajas competitivas duraderas;
- Profundo valor (deep value): Negocios con una sólida base de activos que cotizan a descuento respecto a Valor Realizable Neto (VRN), negocios que cotizan a descuento respecto al VRN y acciones cuya posición de caja neta cubre una proporción significativa de su capitalización bursátil. Compañías objetivo: Compañías con poca o inexistente deuda, bajo precio/VRN, presencia de directivos en el accionariado.
- Situaciones especiales (Retornos no correlacionados con el mercado): Inversiones en base a determinados eventos con catalizadores identificados que generan retornos cuasi-libres de riesgo, que frecen limitado potencial alcista, alto en términos anualizados, segmentos ineficientes del mercado.

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.

Se podrá operar con derivados negociados en mercados organizados de derivados con la finalidad de cobertura y de inversión y no negociados en mercados organizados de derivados con la finalidad de cobertura y de inversión.

Se podrá invertir hasta un máximo conjunto del 10% en activos que podrían introducir mayor riesgo que el resto de las inversiones, entre otros, por su de liquidez, tipo de emisor o grado de protección al inversor.

La estrategia de inversión de la sociedad conlleva una alta rotación de la cartera. Esto puede incrementar sus gastos y afectar a la rentabilidad.

Esta acción es de acumulación, es decir, los rendimientos obtenidos son reinvertidos.

Las acciones de la Sociedad se negocian en el Mercado Alternativo Bursátil. El accionista podrá suscribir y reembolsar sus acciones con una frecuencia diaria.

**Si usted quiere suscribir o reembolsar,** el valor liquidativo aplicable a las órdenes introducidas hasta las 16:00 horas del día D, en la modalidad de comunicación de operaciones a valor liquidativo, será el correspondiente a D+1. En la modalidad de fixing el precio será el que resulte del sistema de subasta correspondiente.

**Recomendación:** Esta sociedad puede no ser adecuada para inversores que prevean retirar su dinero en un plazo inferior a 5 años.

### Perfil de Riesgo y Remuneración

← Potencialmente menor rendimiento      Potencialmente mayor rendimiento →      *La categoría "1" no significa que la inversión esté libre de riesgo.*  
← Menor riesgo      Mayor riesgo →

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

Este dato es indicativo del riesgo de la sociedad y está calculado en base a datos históricos que, no obstante puede no constituir una indicación fiable del futuro perfil de riesgo. Además, no hay garantías de que la categoría indicada vaya a permanecer inalterable y puede variar a lo largo del tiempo.

**¿Por qué en esta categoría?** El nivel de riesgo de la Sociedad es alto por el tipo de inversiones y su concentración.

### Gastos

Estos gastos se destinan a sufragar los costes de funcionamiento de la sociedad, incluidos, en su caso, comercialización y distribución. Dichos gastos reducen el potencial de crecimiento de la inversión.

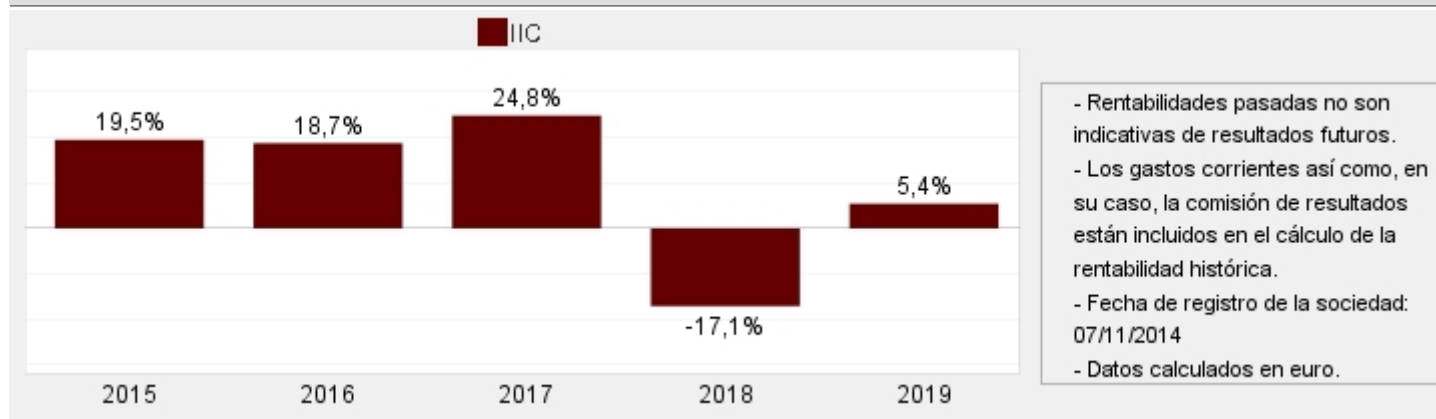
|   |   |
|---|---|
| Gastos detraídos de la sociedad a lo largo de un año                    |   |
| Gastos corrientes   | 0,91%   |
| Gastos detraídos de la sociedad en determinadas condiciones específicas |   |
| Comisión sobre resultados   | 1% sobre Resultados Anual sobre rdos. positivos, "hurdle" 5%. High-watermark al tercer año (1). Max. comisión gestión y éxito: 0.37% anual sobre patrimonio.. |

Los gastos corrientes son los soportados por la sociedad durante el año y están basados en los soportados por la institución de inversión colectiva en el ejercicio 2019. No obstante, este importe podrá variar de un año a otro. Datos actualizados según el último informe anual disponible. El informe anual de la IIC correspondiente a cada ejercicio presentará de manera pormenorizada los gastos exactos cobrados.

La información detallada puede encontrarla en el folleto disponible en la web de la gestora y en la CNMV.

(1) La gestora articulará un sistema de imputación de comisiones sobre resultados que evite que un accionista soporte comisiones cuando el VL de sus acciones sea inferior a un valor previamente alcanzado por la Sicav y por el que haya soportado comisiones sobre resultados. Se imputará a la Sicav la comisión de gestión sobre resultados solo en los ejercicios en los que el VL sea superior a cualquier otro previamente alcanzado en ejercicios en los que no existiera una comisión sobre resultados. No obstante, el VL alcanzado por la Sicav solo vinculará a la gestora durante el periodo de 3 años.

### Rentabilidad Histórica



Datos actualizados según el último informe anual disponible.

### Información Práctica

**El Depositario de la sociedad es:** BANCO INVERISIS, S. A. (**Grupo:** BANCA MARCH)

**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 y obtenerse en papel gratuitamente previa solicitud.

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

**Información adicional:** Este documento debe ser entregado, previo a la suscripción, con el último informe semestral publicado. Estos documentos, pueden solicitarse gratuitamente a las entidades comercializadoras así como a la Sociedad Gestora junto con el folleto, que contiene los estatutos sociales y un mayor detalle de la información, y los últimos informes trimestral y anual. También pueden ser consultados de forma gratuita por medios telemáticos en la Sociedad de Inversión, o en su caso, en la Sociedad Gestora o en su página web o en las entidades comercializadoras y en los registros de la CNMV (disponibles en castellano). El valor liquidativo de la sociedad se puede consultar en MAB.

La gestora y el depositario únicamente incurrirán en responsabilidad por las declaraciones contenidas en el presente documento que resulten engañosas, inexactas o incoherentes frente a las correspondientes partes del folleto de la sociedad.

Esta sociedad está autorizada en España el 07/11/2014 y está supervisada por la CNMV.