

DOCUMENTO DE DATOS FUNDAMENTALES

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.

VALOR ABSOLUTO SCA SICAV-RAIF – FONDO VALOR ABSOLUTO – Clase X

Identificador: LU2491563370

Productor: Renta 4 Luxembourg S.A.

www.renta4.lu

Para más información llamar al número de teléfono: +352 20 80 01 19 01

Autoridad competente: **no está sujeta a la supervisión de una autoridad de control luxemburguesa.**

Fecha de producción: 5 de octubre de 2022

Está a punto de adquirir un producto que no es sencillo y que puede ser difícil de comprender.

¿Qué es este producto?

Tipo	Una acción de capitalización de una sociedad comanditaria por acciones (<i>société en commandite par actions</i>) organizada como sociedad de inversión de capital variable (<i>société d'investissement à capital variable</i>) – fondo de inversión alternativo reservado («SICAV-RAIF») con arreglo a la legislación del Gran Ducado de Luxemburgo.
Objetivos	<p>El Producto pretende ser un fondo de asignación global con la intención de obtener rendimientos absolutos a largo plazo. No existe ninguna garantía de que se alcance el objetivo de inversión del Producto; además, los resultados de la inversión pueden variar sustancialmente con el tiempo.</p> <p>Para alcanzar su objetivo de inversión, el Producto podrá invertir hasta el 100 % de sus valores de deuda transferibles de renta fija emitidos por gobiernos, empresas públicas o privadas, sin restricción geográfica, incluidos los valores de deuda de países emergentes, con grado de inversión o de alto rendimiento, incluidas las ofertas públicas de venta. El Producto también puede invertir en obligaciones contingentes convertibles («CoCos»).</p> <p>Además, el Producto también podrá invertir hasta el 100 % de sus valores netos en renta variable cotizada, instrumentos vinculados a la renta variable de todos los sectores industriales y zonas geográficas y tamaños de capitalización bursátil, incluidas las Ofertas Públicas de Venta. La combinación geográfica y sectorial de emisores no está determinada de antemano y se realizará en función de las oportunidades del mercado.</p> <p>Con carácter accesorio, el Producto podrá invertir hasta el 30 % de su patrimonio neto en organismos OICVM y/o IIC (incluidos los ETF), cuya estrategia de inversión sea similar o complementaria a la del Producto (pero excluyendo cualquier otro IIC gestionado por el GFIA).</p> <p>El Producto puede invertir en derivados, en particular con fines de apalancamiento, ya sean negociados en bolsa u OTC (Over The Counter). El Producto puede invertir principalmente en los derivados negociables más líquidos (contratos de opciones, futuros, y de intercambio) principalmente en los mercados desarrollados, y ocasionalmente en los mercados emergentes. Los derivados sobre la deuda pública, el crédito, la renta variable, la volatilidad o las materias primas se utilizarán tanto con fines de inversión como de cobertura.</p> <p>El Producto podrá invertir en Productos Estructurados (que normalmente serán productos emitidos por instituciones financieras debidamente reguladas en jurisdicciones equivalentes y cuyos productos se ajustan a los objetivos de inversión del Producto), y en instrumentos de titulización (normalmente emitidos por emisores ubicados en países desarrollados y cuyos activos subyacentes se ajustan en general a los objetivos de inversión del Producto).</p> <p>El Producto puede mantener, de forma temporal, hasta el 100 % de sus activos en efectivo o en instrumentos del mercado monetario (es decir, efectivo y depósitos a corto plazo, certificados de depósito y letras, fondos del mercado monetario). También puede cubrir su exposición a divisas diferentes del euro.</p> <p>La rentabilidad del Producto dependerá de los mercados de valores de renta fija, renta variable y derivados.</p> <p>Habida cuenta de los objetivos mencionados y de los riesgos de los valores de renta fija, de las acciones y de los derivados, el período mínimo de mantenimiento recomendado es de tres años.</p>
Inversor minorista al que va dirigido	El Producto es apto para inversores que reúnan los requisitos para ser inversores bien informados según la definición del artículo 2 de la ley de 23 de julio de 2016 relativa a los fondos de inversión alternativos reservados e interesados en lograr un crecimiento del capital y unos ingresos a medio y largo plazo invirtiendo en dicho Producto. Debido a las principales inversiones en valores de renta fija, renta variable y derivados, o a la exposición a los mismos, los inversores deben tener experiencia y conocer bien la estrategia de inversión del Producto y los riesgos asociados. El horizonte de inversión preferido por los inversores es de tres años, que es el período mínimo de mantenimiento recomendado. El importe mínimo de la suscripción inicial es de 5.000.000 euros, sujeto a modificaciones o exenciones a discreción del Socio General.
Fecha de vencimiento	No hay fecha de vencimiento. El Socio General puede decidir cancelar/terminar el Producto si el Valor Liquidativo cae por debajo de una cantidad específica, según determine el Socio General en interés de los inversores, o si se produce un cambio en la situación económica o política relacionada con el Producto que justifique dicha cancelación o, si es necesario, en el mejor interés de los inversores o en caso de racionalización del producto a discreción del Socio General.

¿Cuáles son los riesgos y qué podría obtener a cambio?

Indicador de riesgo



Menor riesgo

Mayor riesgo

El indicador de riesgo presupone que usted mantendrá el producto durante tres años, período de mantenimiento mínimo exigido.

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.

De conformidad con las disposiciones del Reglamento Delegado (UE) 2017/653 de la Comisión, de 8 de marzo de 2017, este producto pertenece a la categoría 1. Dicha categoría cubre los productos a los que se asigne un precio con una periodicidad menor a la mensual y que no tengan un valor de referencia o sustitutivo adecuado. **Hemos clasificado este Producto en la clase de riesgo 6 en una escala de 7, en la que 6 significa el segundo riesgo más alto.**

Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como alta y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en la capacidad del Producto de pagarle como muy probable.

Tenga presente el riesgo de tipo de cambio. Si recibe los pagos en una moneda diferente, el rendimiento final que reciba dependerá del tipo de cambio entre ambas monedas. Este riesgo no se tiene en cuenta en el indicador indicado anteriormente.

Sin embargo, el riesgo de este Producto puede ser significativamente mayor cuando el producto no se retiene durante el período de mantenimiento recomendado y es probable que una mala coyuntura de mercado influya en la capacidad del Producto de pagarle.

Los riesgos del producto están relacionados con las condiciones económicas y de mercado generales, como la volatilidad de las inversiones subyacentes, los sistemas de los fondos subyacentes, los riesgos de suspensión del valor liquidativo por parte de los fondos de inversión subyacentes, el pago del producto de reembolsos, los mercados de divisas, las empresas de menor tamaño, los riesgos relacionados con los valores contingentes o subordinados, el riesgo de los derivados y las técnicas e instrumentos, los productos estructurados y los riesgos relacionados con los factores de sostenibilidad.

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.

Si el Producto no puede pagarle lo que debe, podría perder una parte o la totalidad de su inversión.

Escenarios de rentabilidad

Inversión: 10 000 EUR

Escenarios		1 año	2 años	3 años (Período de mantenimiento recomendado)
Escenario de tensión	Lo que podría recuperar tras los costes	2 208 €	991 €	501 €
	Rentabilidad promedio cada año	-77,92 %	-68,53 %	-63,13 %
Escenario desfavorable	Lo que podría recuperar tras los costes	6 265 €	5 679 €	5 482 €
	Rentabilidad promedio cada año	-37,35 %	-24,64 %	-18,16 %
Escenario moderado	Lo que podría recuperar tras los costes	11 770 €	13 950 €	16 533 €
	Rentabilidad promedio cada año	17,70 %	18,11 %	18,25 %
Escenario favorable	Lo que podría recuperar tras los costes	22 622 €	35 051 €	51 012 €
	Rentabilidad promedio cada año	126,2 %	87,22 %	72,14 %

Este cuadro muestra el dinero que usted podría recibir a lo largo de los próximos 3 años, en función de los distintos escenarios, suponiendo que invierta 10 000 EUR y que los dividendos (si los hubiera) se reinviertan. Los escenarios presentados ilustran la rentabilidad que podría tener su inversión. Puede compararlos con los escenarios de otros productos. **Los escenarios presentados son una estimación de la rentabilidad futura basada en las mejores estimaciones razonables y conservadoras de los valores previstos del Producto.** Lo que recibirá variará en función de la evolución del mercado y del tiempo que mantenga la inversión o el producto. El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados, y no tiene en cuenta una situación en la que no podamos pagarle. 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.

¿Qué pasa si el Productor no puede pagar?

El inversor podría enfrentarse a pérdidas financieras (equivalente a una parte o la totalidad de su inversión) por el impago del Producto o Productor. Dicha pérdida potencial no está cubierta por ningún sistema de compensación o garantía para los inversores.

¿Cuáles son los costes?

Presentación de costes

La Reducción del rendimiento (RIY) muestra el impacto que tendrán los costes totales que usted paga en el rendimiento de la inversión que pueda obtener en base al escenario moderado. Los costes totales tienen en cuenta los costes únicos, corrientes y accesorios. Los importes indicados aquí son los costes acumulativos del producto en sí correspondientes a dos períodos de mantenimiento distintos. Incluyen las posibles penalizaciones por salida anticipada. Las cifras asumen que usted invertirá 10 000 EUR. Las cifras son estimaciones, por lo que pueden cambiar en el futuro.

Costes a lo largo del tiempo

La persona que le venda este Producto o le asesore al respecto puede cobrarle otros costes. En tal caso, esa persona le facilitará información acerca de estos costes y le mostrará los efectos que la totalidad de los costes tendrá en su inversión a lo largo del tiempo.

Escenarios	Si cobra después de un año	Si cobra después de dos años	Si cobra después de tres años (Período de mantenimiento recomendado)
Costes totales	511 €	1 237 €	2 247 €
Impacto sobre la reducción del rendimiento (RIY) por año	5,11 %	5,13 %	5,13 %

Composición de los costes

El siguiente cuadro muestra el impacto correspondiente a cada año que pueden tener los diferentes tipos de costes en el rendimiento de la inversión al final del período de mantenimiento recomendado y el significado de las distintas categorías de costes.

Este cuadro muestra el impacto en el rendimiento por año basado en el escenario moderado.

Costes únicos	Costes de entrada	Ninguno	El impacto de los costes que usted paga al Producto al realizar su inversión. Esto es lo máximo que pagará y podría pagar menos.
	Costes de salida	Ninguno	El impacto de los costes que paga al Producto al abandonar su inversión al finalizar el período de mantenimiento recomendado.
Costes corrientes	Costes de operación de la cartera	0,71 %	El impacto de los costes que tendrán para nosotros la compra y venta de las inversiones subyacentes del Producto.
	Otros costes corrientes	1,18 %	El impacto de los costes anuales de gestión de sus inversiones.
Costes accesorios	Comisiones de rendimiento	3,24 %	El impacto de la comisión de rendimiento.
	Comisión de éxito	Ninguno	No hay comisiones de éxito.

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

El Valor liquidativo se determina el último Día laborable de cada semana natural sobre la base de los últimos precios disponibles en ese día. Las solicitudes de reembolso presentadas ante el Agente administrativo antes de las 17:00 horas (CET), quince (15) Días laborables antes de la Fecha de reembolso correspondiente, se tramitarán sobre la base del Valor liquidativo correspondiente establecido en la Fecha de valoración correspondiente. Las solicitudes de reembolso que se reciban después de esa hora se tramitarán sobre la base del Valor liquidativo de la siguiente Fecha de valoración.

¿Cómo puedo reclamar?

Podrá presentar reclamaciones directamente a Renta 4 Luxembourg S.A., 70 Grande-Rue, L-1660 Luxembourg, Gran Ducado de Luxemburgo, número de teléfono: +352 20 80 01 19 01 y por correo electrónico: info@renta4.lu.

Otros datos de interés

Rogamos se ponga en contacto con Renta 4 Luxembourg S.A., 70 Grande Rue, L-1660 Luxembourg, Gran Ducado de Luxemburgo, número de teléfono: +352 20 80 01 19 01 y correo electrónico: info@renta4.lu para obtener más detalles y toda la documentación relacionada con esta inversión o más detalles y toda la documentación relacionada con este Producto.