

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

ISATIS INVESTMENT - CLASSIC BLUE un subfondo de ISATIS INVESTMENT

clase B6 - LU2874078400

Este producto está autorizado en Luxemburgo.

Productor / Sociedad Gestora

Nombre: Funds Avenue S.A.

Datos de contacto:

49, boulevard Prince Henri, L-1724 Luxembourg
www.fundsavenue.com - Para más información, llame al +352 28 32 7100.

Autoridad competente:

La Commission de Surveillance du Secteur Financier es responsable de la supervisión del productor en relación con este documento de datos fundamentales.

Fecha de elaboración

31/07/2024

¿Qué es este producto?

Tipo

Este producto es una acción de una sociedad de inversión que se considera como un organismo de inversión colectiva en valores mobiliarios (OICVM).

Plazo

Este subfondo no tiene fecha de vencimiento. No obstante, el consejo de administración puede decidir cerrar el subfondo en determinadas circunstancias.

Objetivos

El objetivo del subfondo es la revalorización del capital a largo plazo mediante la exposición a los mercados de renta variable y de renta fija.

La estrategia de inversión se basa en una asignación flexible de activos, utilizando un enfoque sectorial para identificar sectores atractivos de renta variable e inversiones en renta fija que ofrezcan un perfil de riesgo/rentabilidad atractivo.

La exposición a los mercados de renta variable puede variar entre el 0% y el 100% del patrimonio neto del subfondo. Las inversiones se realizan directamente en acciones cotizadas o a través de OIC elegibles especializadas en la gestión de acciones de todo tipo.

La exposición a los mercados de renta fija también puede variar entre el 0% y el 80% del patrimonio neto del subfondo. Las inversiones se realizan directamente en obligaciones o a través de OIC elegibles especializados en la gestión de todo tipo de obligaciones, incluidas las obligaciones sin calificación.

El subfondo podrá invertir más del 10% de su patrimonio neto en OIC elegibles. El subfondo podrá mantener hasta el 20% de su patrimonio neto en efectivo (en depósitos bancarios a la vista) con carácter accesorio y hasta el 40% de su patrimonio neto en depósitos en entidades de crédito, instrumentos del mercado monetario y fondos del mercado monetario con fines de inversión o para cubrir posiciones en derivados.

El subfondo podrá mantener inversiones o efectivo denominados en una divisa distinta del euro.

El subfondo podrá utilizar derivados con fines de cobertura y/o de gestión eficaz de la cartera con el fin de mejorar la rentabilidad.

Índice de referencia: La cartera se gestiona activamente de forma discrecional sin referencia a un índice de referencia.

Inversor minorista al que va dirigido

Este producto está destinado a inversores particulares, inversores profesionales y contrapartes elegibles.

Otras informaciones

Depositario: Banque de Luxembourg

Ingresos por dividendos: Esta clase es una clase de capitalización, lo que significa que los ingresos se reinvierten.

Derecho de conversión: El inversor tiene derecho a convertir su inversión en acciones de un subfondo en acciones del mismo subfondo o de otro subfondo. El inversor puede obtener información sobre cómo convertir en el folleto del fondo.

Segregación: El activo y el pasivo de un subfondo están segregados con arreglo a la ley de manera que los compromisos y las obligaciones de un subfondo no afecten a otros subfondos.

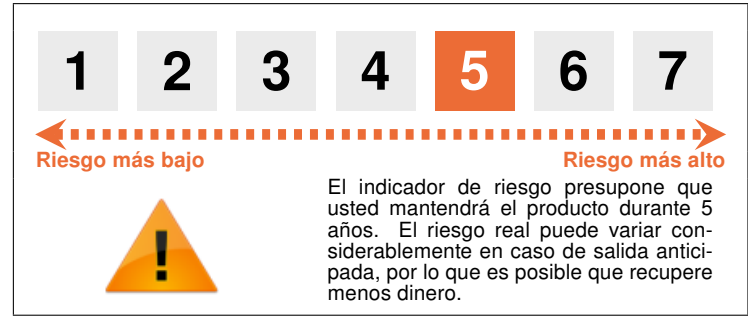
Información adicional: La información adicional sobre el fondo, las copias de su folleto, su último informe anual y semestral y los últimos precios de las acciones pueden obtenerse gratuitamente de la Sociedad Gestora o en www.fundsavenue.com. El folleto y los informes periódicos se elaboran para todo el fondo y están disponibles en francés. La Sociedad Gestora puede informarle sobre otros idiomas en los que están disponibles estos documentos.

Este subfondo se lanzó en 2015 y esta clase de acciones en 2024.

La moneda de la clase de acciones es expresada en EUR.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador de riesgo



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 5 en una escala de 7, en la que significa un riesgo medio alto. Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como media alta y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en nuestra capacidad de pagarle como probable.

Tenga presente el riesgo de cambio. Podrá recibir pagos en una moneda diferente a su moneda de referencia, por lo que 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.

Asimismo, el subfondo está expuesto a los siguientes riesgos sustanciales, que no se incluyen en el indicador resumido de riesgo: riesgo de crédito, riesgo de inversión, riesgo de derivados,

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 no se podemos pagarle lo que se le debe, podría perder toda su inversión.

Escenarios de rentabilidad

Período de mantenimiento recomendado: 5 años			
Ejemplo de inversión: 10.000 EUR			
		En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 5 años (período de mantenimiento recomendado)
Escenarios			
Mínimo	No hay un rendimiento mínimo garantizado. Podría perder parte o la totalidad de su inversión.		
Tensión	Lo que podría recibir tras deducir los costes	2.660 EUR	1.890 EUR
	Rendimiento medio cada año	-73,4 %	-28,3 %
Desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	6.830 EUR	9.510 EUR
	Rendimiento medio cada año	-31,6 %	-1,0 %
Moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes	9.670 EUR	12.860 EUR
	Rendimiento medio cada año	-3,3 %	5,2 %
Favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	13.070 EUR	16.240 EUR
	Rendimiento medio cada año	30,7 %	10,2 %

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 de un índice de referencia adecuado durante los últimos 10 años. Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro.

Escenario desfavorable: Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre agosto 2021 y julio 2024, al referirse a una clase de referencia.

Escenario moderado: Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre enero 2019 y enero 2024, al referirse a una clase de referencia.

Escenario favorable: Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre junio 2016 y junio 2021, al referirse a una clase de referencia.

El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados.

¿Qué pasa si Funds Avenue S.A. no puede pagar?

En caso de que no podamos abonarle lo que le debemos, no está cubierto por ningún sistema de garantía o indemnización nacional. Para protegerle, los activos los detenta una empresa independiente, el depositario Banque de Luxembourg. En caso de insolvencia por nuestra parte, se liquidarán las inversiones y los ingresos se distribuirán entre los inversores. No obstante, en el peor de los casos, podría perder toda su inversión.

¿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.

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, de cuánto tiempo mantiene el producto y de lo buenos que sean los resultados del 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 el otro período de mantenimiento, hemos supuesto que el producto evoluciona tal como muestra el escenario moderado
- Se invierten 10.000 EUR

	En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 5 años
Costes totales	1.270 EUR	3.452 EUR
Incidencia anual de los costes (*)	12,7 %	5,1 % 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 10,3% antes de deducir los costes y del 5,2% después de deducir los costes.

Es posible que compartamos parte de los costes con la persona que le vende el producto para cubrir los servicios que le presta. El importe le será comunicado.

Composición de los costes

Costes únicos de entrada o salida		En caso de salida después de 1 año
Costes de entrada	5,0% del importe que pagará usted al realizar esta inversión.	500 EUR
Costes de salida	5,0% de su inversión antes de que se le pague.	475 EUR
Costes corrientes detraídos cada año		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	2,9% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año.	285 EUR
Costes de operación	0,1% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación de los costes en que incurrimos al comprar y vender las inversiones subyacentes del producto. El importe real variará en función de la cantidad que compremos y vendamos.	10 EUR
Costes accesorios detraídos en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento	20% de la rentabilidad superior del valor liquidativo del compartimento en relación con un objetivo del 8% anual (la "hurdle rate"). El importe real variará en función de lo buenos que sean los resultados de su inversión. La estimación de los costes agregados anterior incluye la media de los últimos 5 años.	0 EUR

La conversión de parte o de todas las acciones será gratuita.

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

Período de mantenimiento recomendado: 5 años

Debe estar preparado para mantener la inversión durante 5 años. No obstante, durante este tiempo puede reembolsar su inversión en cualquier momento sin ningún tipo de penalización, o bien mantener la inversión más tiempo. Es posible realizar reembolsos dos veces al mes. En circunstancias excepcionales, su derecho a solicitar el reembolso de su inversión podrá limitarse o suspenderse.

¿Cómo puedo reclamar?

Si tiene reclamaciones sobre el producto, la conducta del productor o de la persona que aconsejó o vendió este producto, puede emplear diferentes canales de comunicación: por correo electrónico a lucie.fischbach@fundsavenue.com, por carta a Funds Avenue S.A., To the attention of Mrs. Lucie Fischbach, 49, boulevard Prince Henri, L-1724 Luxembourg, por teléfono llamando al número +352 26 26 49 60 29.

En todos los casos, el reclamante debe indicar claramente sus datos de contacto (nombre, dirección, número de teléfono o dirección de correo electrónico) y facilitar una breve explicación de la reclamación. Puede encontrar más información en nuestro sitio web www.fundsavenue.com.

Otros datos de interés

El folleto, la última versión del Documento de datos fundamentales así como el último informe anual y semestral podrán obtenerse de forma gratuita en www.fundsavenue.com.

Rentabilidad histórica y escenarios de rentabilidad anteriores: Los rendimientos históricos aún no están disponibles. Los escenarios de rentabilidad publicados anteriormente, actualizados mensualmente, están disponibles en <https://www.yourpriips.eu/site/115812/es>.