

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

Nombre:	ALTEX PRUDENT GROWTH A USD
Identificador:	LU2737753587
Productor:	ALTEX Asset Management S.G.I.I.C. S.A.
Datos de contacto:	https://www.altex-am.com
Teléfono:	Para más información, llame al +34 913836130
Autoridad competente:	La Comisión Nacional del Mercado de Valores es responsable de la supervisión de ALTEX Asset Management S.G.I.I.C. S.A. en relación con este documento de datos fundamentales.
Fecha:	19 septiembre 2024

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

¿Qué es este producto?

Tipo

El Subfondo forma parte del fondo ALTEX. El Depositario es Quintet Private Bank (Europe) S.A.

Plazo

El horizonte de inversión es a medio plazo y debería ser como mínimo 5 años.

Objetivo

El objetivo del Subfondo es generar revalorización y preservación del capital a largo plazo invirtiendo en una cartera concentrada de valores de renta variable de crecimiento, al tiempo que trata de contener la volatilidad y el riesgo con estrategias complementarias de cobertura de divisas y beta.

Respetando el principio de diversificación del riesgo, los activos del Subfondo se invierten principalmente en renta variable, valores vinculados a renta variable y derivados, sin restricciones por sector económico u origen geográfico, con una exposición beta flexible: a medida que cambien las condiciones del mercado, también variará la exposición de la cartera a la renta variable y, en consecuencia, su exposición beta.

El Subfondo busca un objetivo de retorno ajustado al riesgo capturando el rendimiento (alpha) de las acciones de crecimiento frente a los índices bursátiles globales a largo plazo. El universo objetivo de acciones se actualiza trimestralmente utilizando filtros cuantitativos propios establecidos por la Sociedad Gestora (basados en ratios financieros, datos de balances y características de los estados de resultados y su evolución a lo largo del tiempo), mientras que un segundo proceso discrecional de selección de acciones se lleva a cabo mediante un análisis profundo de cada empresa objetivo. Las decisiones finales de construcción de la cartera se toman de manera discrecional por la Sociedad Gestora semanalmente o con la frecuencia que se requiera debido a cambios relevantes en los mercados o en acciones individuales. La estrategia busca capturar el crecimiento secular a largo plazo de los negocios y las tendencias alcistas de los precios, por lo que las posiciones se mantienen mientras continúen cumpliendo con sus características de crecimiento.

Inversor minorista al que va dirigido

Este Subfondo está destinado a inversores que deseen diversificar su cartera invirtiendo en un producto que proporcione una revalorización del capital con independencia de la evolución de los mercados financieros y limitar las fluctuaciones de valor. Para lograrlo, el Subfondo invierte una parte sustancial de sus activos en coberturas con el fin de limitar la volatilidad y el riesgo de mercado.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador de riesgo:



← Riesgo más bajo Riesgo más alto →

El indicador de riesgo presupone que usted mantendrá el producto durante 5 años.

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 el fondo no pueda pagarle.

Hemos clasificado este producto en la clase de riesgo 5 en una escala de 7, en la que 5 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 la capacidad de pagarle como probable.

Tenga presente el riesgo de cambio. Usted recibirá los pagos en una moneda diferente, 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.

Otros riesgos: Riesgo de crédito, Riesgo de liquidez, Riesgo de contraparte, Riesgo operativo, Riesgo de derivados, Riesgo de divisas, Riesgo de eventos.

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:

Período de mantenimiento recomendado: 5 años Ejemplo de inversión: 10.000 USD		En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 5 años
Tensión	Lo que podría recibir tras deducir los costes Rendimiento medio cada año	1.280,00 USD -87,20 %	1.440,00 USD -32,13 %
Desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes Rendimiento medio cada año	7.920,00 USD -20,80 %	10.650,00 USD 1,27 %
Moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes Rendimiento medio cada año	10.920,00 USD 9,20 %	14.600,00 USD 7,86 %
Favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes Rendimiento medio cada año	15.180,00 USD 51,80 %	18.780,00 USD 13,43 %
Peor escenario	Podría perder parte o la totalidad de su inversión		

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 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.

Escenario desfavorable: Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 30/09/2021 y 30/09/2022 (En caso de salida después de 1 año), 31/03/2015 y 31/03/2020 (En caso de salida después de 5 años).

Escenario moderado: Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 29/09/2017 y 28/09/2018 (En caso de salida después de 1 año), 31/05/2017 y 31/05/2022 (En caso de salida después de 5 años).

Escenario favorable: Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 31/03/2020 y 31/03/2021 (En caso de salida después de 1 año), 31/10/2016 y 29/10/2021 (En caso de salida después de 5 años).

¿Qué pasa si ALTEX Asset Management S.G.I.I.C. S.A. no puede pagar?

Las inversiones del fondo se mantienen separadas de los activos de ALTEX Asset Management S.G.I.I.C. S.A. como sociedad gestora del fondo y del banco depositario correspondiente. De este modo, usted no perderá su inversión en caso de una posible insolvencia de ALTEX Asset Management S.G.I.I.C. S.A.

¿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 los demás períodos de mantenimiento, hemos supuesto que el producto evoluciona tal como muestra el escenario moderado.
- Se invierten 10.000 USD anuales.

Costes a lo largo del tiempo	En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 5 años
Costes totales	433,90 USD	1.688,10 USD
Incidencia anual de los costes (*)	4,34 %	2,43 %

(*) 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 de 9,76 % antes de deducir los costes y del 7,33 % después de deducir los costes.

Composición de los costes

La siguiente tabla muestra el impacto si sale después de 1 año.

Costes únicos de entrada o salida		
Costes de entrada	2,50 % de la cantidad pagada al entrar en la inversión. Este es el importe máximo que podría pagar y podría ser inferior.	250,00 USD
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.	0,00 USD
Costes corrientes (por año)		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	1,30 % del valor de su inversión por año.	130,00 USD
Costes de operación	0,60 % 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.	60,00 USD
Costes accesorios detraídos en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento	La comisión de rendimiento es el 10 % de cualquier revalorización que, sujeta a una marca de agua alta, el Subfondo logre por encima del valor liquidativo histórico más alto a final de año de los 5 años anteriores. Para más información, consulte el Folleto. El importe real variará en función de la rentabilidad de su inversión. La estimación de costes agregados anterior incluye la media de los últimos 5 años.	0,00 USD

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

Periodo de mantenimiento recomendado: 5 años

Este fondo no tiene un periodo mínimo de permanencia, pero se ha creado como una inversión a largo plazo. Por lo tanto, debe estar preparado para permanecer con su inversión durante al menos 5 años. No obstante, puede retirar su inversión cualquier día hábil bancario en Luxemburgo.

¿Cómo puedo reclamar?

Si desea presentar una reclamación sobre este fondo o sobre la persona que le vendió este fondo o le asesoró sobre este fondo, puede hacerlo de la siguiente manera:

Por teléfono: puede presentar su queja en el número +34 913836130.

Por correo electrónico o por correo postal: Puede presentar su queja por correo electrónico a atencionalcliente@altex-am.com o por correo postal a ALTEX Asset Management S.G.I.I.C. S.A., Paseo de la Castellana, 101, 28046 Madrid.

Sitio web: Puede dirigirse a su reclamación a través de nuestra página web "<https://www.altex-am.com>" en la sección "Contacto".

Otros datos de interés

Todavía no hay datos suficientes para proporcionar a los inversores información útil sobre los resultados anteriores.

Los cálculos mensuales de las hipótesis de escenarios de rentabilidad anteriores pueden consultarse en <https://www.adepa.com/priip-files/KIDDOC-LU2737753587-EN.pdf>