

DOCUMENTO DE DATOS FUNDAMENTALES DEL PRODUCTO

Este documento le proporciona información fundamental que debe conocer sobre este producto. No se trata de material comercial. Es una información exigida por ley para ayudarle a comprender la naturaleza, los riesgos, los costes y beneficios y pérdidas potenciales de este producto y para ayudarle a compararlo con otros productos.

Acimut North American Managers Retail, FI

Información general

Producto:	Acimut North American Managers Retail, FI	ISIN:	ES0105731014
Entidad:	ORIENTA CAPITAL SGIIC	Grupo:	ORIENTA CAPITAL
Dirección web:	https://www.orientacapital.com	Regulador:	Comisión Nacional del Mercado de Valores
Fecha documento:	30 de abril de 2023	Para más información, llame al:	946 611 730

¿Qué es este producto?

Tipo de Producto:

Se trata de un fondo de RENTA VARIABLE INTERNACIONAL. Este fondo cumple con la Directiva 2009/65/EC (OICVM). Se trata de un fondo de gestión activa. Eso significa que la sociedad gestora en base a sus análisis ajusta la composición de la cartera de inversión con el objetivo de maximizar la rentabilidad, intentado obtener una rentabilidad superior a la de mercado.

En el siguiente enlace puede encontrar más información sobre el fondo en castellano y de forma gratuita (Folleto, Informe Anual, Precios, etc.):

<https://orientacapital.com/fondos/acimut-north-american-managers-r/>

El depositario de este fondo es BANCO INVERDIS, S. A.

Plazo:

Se recomienda un plazo mínimo de inversión de 7 años.

Objetivos de Inversión:

La gestión toma como referencia la rentabilidad del índice 100% Russel 2500 NR. Este índice se tendrá en consideración a efectos meramente informativos y/o comparativos.

Política de Inversión:

- El fondo tiene 4 subgestoras: Ranger Investment Management LP, Conestoga Capital Advisors LLC, DF Dent and Company INC, y Donald Smith & Co INC. Se busca encontrar las mejores oportunidades de inversión en renta variable de Estados Unidos y Canadá, delegando la gestión en 4 gestores seleccionados por la gestora mediante un análisis cualitativo, que cumplen estrictos requisitos de calidad y de selección, logrando una gestión eficaz y transparente. Se asigna a cada subgestora un 0-40% de la cartera, a discreción de la gestora, que podrá variar los pesos de las carteras para contar con una diversificación en todos los sectores. El límite máximo por subgestora será del 40% de la exposición total en cada momento.
- Más del 75% de la exposición total se invierte en renta variable de emisores/mercados de Estados Unidos y Canadá, y el resto de exposición en renta variable será de cualquier emisor/mercado incluyendo emergentes, de cualquier sector/capitalización. Existirá concentración geográfica. La inversión en activos de baja capitalización puede influir negativamente en la liquidez del fondo.
- El resto de la exposición será en renta fija principalmente pública, si bien no se descarta privada de emisores/mercados zona Euro, en emisiones de elevada calificación crediticia (rating mínimo de A-) o, si fuera inferior, el rating de R. de España en cada momento. Duración media de cartera renta fija: menos de 18 meses. Exposición a riesgo divisa: 0-100%.
- Se podrá invertir más del 35% del patrimonio en valores emitidos o avalados por un Estado de la UE, una Comunidad Autónoma, los Organismos Internacionales de los que España sea miembro y Estados con solvencia no inferior a la de España. La IIC diversifica las inversiones en los activos mencionados anteriormente en, al menos, seis emisiones diferentes. La inversión en valores de una misma emisión no supera el 30% del activo de la IIC.
- Se podrá operar con derivados negociados en mercados organizados de derivados con la finalidad de cobertura y de inversión. Esta operativa comporta riesgos por la posibilidad de que la cobertura no sea perfecta y por el apalancamiento que conllevan. El grado máximo de exposición al riesgo de mercado a través de instrumentos financieros derivados es el importe del patrimonio neto.
- El partícipe podrá suscribir y reembolsar sus participaciones con una frecuencia diaria.
- Esta participación es de acumulación, es decir, los rendimientos obtenidos son reinvertidos. El fondo no distribuye dividendos.

Inversor minorista al que va dirigido:

- Cualquier tipo de inversor, con capacidad de soportar pérdidas acordes al nivel de riesgo del fondo de inversión y el horizonte de su inversión.
- Este fondo puede no ser adecuado para inversores que prevean retirar su dinero en un plazo inferior a 7 años. Se trata de un fondo que invierte en Renta Variable. Los ciclos de este mercado suelen tener una longitud de entre 5-10 años, de ahí que el periodo de inversión sea de largo plazo (al menos 7 años).
- El inversor debe ser capaz de asumir pérdidas, dado que sus derechos económicos en cada momento dependen del valor de los activos subyacentes, expuestos a las fluctuaciones de los mercados financieros.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador de riesgo



El indicador de riesgos presupone que usted mantendrá el producto durante 7 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.



Riesgo más bajo ← → Riesgo más alto

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».

Los riesgos a los que está expuesto el tomador son de tipo de interés y crédito, es decir, las inversiones subyacentes del producto podrán verse afectadas en su valoración por variaciones de tipo de interés y movimientos en la prima de riesgo de los emisores de los activos en cartera.

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.

El producto puede tener exposición al riesgo de divisa.

La inversión en renta fija de baja calidad crediticia o en renta variable de baja capitalización puede influir negativamente en la liquidez del fondo.

Este indicador resumido de riesgo no tiene en cuenta el eventual riesgo de sostenibilidad del producto.

Escenarios de rentabilidad

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 12 años. Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro.

Período de mantenimiento recomendado:	7 años	En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 7 años
Inversión:	€10.000		
Escenarios			

Mínimo: No hay una rentabilidad mínima garantizada. Podría perder una parte o la totalidad de su inversión.

Tensión	Lo que podría recibir tras los costes	€1.560	€2.190
	Rendimiento medio cada año	-84,45%	-19,48%
Desfavorable	Lo que podría recibir tras los costes	€7.550	€6.890
	Rendimiento medio cada año	-24,49%	-5,19%
Moderado	Lo que podría recibir tras los costes	€10.810	€16.990
	Rendimiento medio cada año	8,06%	7,86%
Favorable	Lo que podría recibir tras los costes	€18.420	€23.880
	Rendimiento medio cada año	84,20%	13,24%

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.

La rentabilidad a periodo de mantenimiento en el escenario desfavorable se produjo en el periodo: 31/08/2018 - 31/03/2020 a partir del benchmark compuesto por: 100% Russel 2500 NR. La rentabilidad a periodo de mantenimiento en el escenario moderado se produjo en el periodo: 30/12/2011 - 31/12/2018 a partir del benchmark compuesto por: 100% Russel 2500 NR. La rentabilidad a periodo de mantenimiento en el escenario favorable se produjo en el periodo: 30/09/2011 - 28/09/2018 a partir del benchmark compuesto por: 100% Russel 2500 NR.

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

¿Qué pasa si ORIENTA CAPITAL, SGIIC, S. A. no puede pagar?

Al tratarse de una institución de inversión colectiva, la situación de insolvencia de ORIENTA CAPITAL SGIIC, S.A., no afectaría al patrimonio invertido en el producto. El rendimiento de los activos subyacentes en los que invierta la IIC son los que determinarán la posibilidad de impago de la inversión. No existe un régimen de compensación o garantía que proteja al inversor minorista.

¿Cuáles son los costes?

Costes a lo largo del tiempo

Los cuadros muestran las cantidades que se deducen de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estas cantidades dependen de cuánto invierta, durante cuánto tiempo tenga el producto. Las cantidades mostradas son ilustraciones basadas en un ejemplo de importe de inversión y diferentes períodos de inversión posibles. Hemos asumido:

- En el primer año recuperaría la cantidad que invirtió (0% de rendimiento anual). Para los otros períodos de tenencia, hemos asumido que el producto se comporta como se muestra en el escenario moderado.

- Se invierten 10.000 EUR.

Plazo de la inversión	En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 7 años
Costes Totales	232 €	1.756 €
Impacto del coste anual (*)	2,3%	2,3%

(*)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 10,18% antes de deducir los costes y del 7,86% después de deducir los costes.

Composición de los costes

		Incidencia anual de los costes en caso de salida después de 1 año
Costes únicos a la entrada o salida		
Costes de entrada	No hay comisión de entrada para este producto.	0 €
Costes de salida	No hay comisión de salida sobre resultados para este producto.	0 €
Costes recurrentes cargados cada año		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	2,32% del valor de su inversión por año. Esto es una estimación basada en los costes reales del año pasado. Se incluyen la comisión por gestión, costes de depositaria y otros costes operativos, como por ejemplo gastos de auditoría.	232 €
Costes de operación	0,00% del valor de su inversión por año. Esto es una estimación de los costes en los que se incurre al comprar y vender los activos subyacentes de este producto. La cuantía real variará en función del volumen de compras y ventas.	0 €
Costes accesorios cargados en circunstancias específicas		
Comisiones sobre resultados (y participación en cuenta)	La comisión sobre resultados es de 0,00% sobre rendimientos. La comisión estimada es de 0,00%.	0 €

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

Período de mantenimiento recomendado: 7 años

El participante podrá suscribir y reembolsar sus participaciones con una frecuencia diaria. Las órdenes cursadas por el participante a partir de las 12:00 horas o en un día inhábil se tramitarán junto con las realizadas al día siguiente hábil. A estos efectos, se entiende por día hábil todos los días, de lunes a viernes, excepto festivos en todo el territorio nacional. No se considerarán días hábiles aquellos en los que no exista mercado para los activos que representen más del 5% del patrimonio.

No existe comisión por reembolso.

¿Cómo puedo reclamar?

Cualquier reclamación relacionada con la conducta de la Sociedad Gestora puede ser presentada directamente ante la misma. Cualquier reclamación en relación con el producto o la conducta de la Sociedad Gestora acerca de este producto puede ser presentada por escrito a:

Dirección postal: Calle Rodríguez Arias 15. 6º piso 48008, Bilbao (Bizkaia)

Email: sac@orientacapital.com

Enlace web: www.orientacapital.com

Otros datos de interés

Cualquier documentación adicional en relación con el producto se publicará de conformidad con los requisitos legales. Con el fin de obtener información más detallada, los documentos están disponibles de forma gratuita, en el sitio web de la Sociedad Gestora www.orientacapital.com.

Puedes encontrar los escenarios de rentabilidad actualizados mensualmente y el gráfico de rentabilidades históricas en: <https://orientacapital.com/fondos/acimut-north-american-managers-r/>