

## 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

#### QUALITY STOCKS un subfondo de SIGMA FUND

#### Class A EUR - LU1877826609

Este producto está autorizado en Luxemburgo.

<b>Productor</b>	SIGMA FUND
<b>Datos de contacto:</b>	Paseo de la Castellana, 101, 28046 Madrid <a href="https://www.altex-am.com/en/">https://www.altex-am.com/en/</a> - Para más información, llame al +34 913836130.
<b>Autoridad competente:</b>	La Commission de Surveillance du Secteur Financier es responsable de la supervisión del productor en relación con este documento de datos fundamentales.
<b>Sociedad Gestora</b>	Altex Asset Management está autorizado en Luxemburgo y está regulado por la Comisión Nacional del Mercado de Valores.
<b>Fecha de elaboración</b>	01/01/2023

### ¿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 productor puede decidir cerrar el subfondo en determinadas circunstancias.

#### Objetivos

El objetivo de inversión del subfondo es lograr la revalorización y preservación del capital a largo plazo invirtiendo en una cartera concentrada de valores de renta variable de alta calidad, con un horizonte de inversión de 3 a 5 años.

Respetando el principio de diversificación del riesgo, los activos del subfondo se invierten principalmente en renta variable y valores vinculados a renta variable sin restricciones sectoriales ni geográficas.

En condiciones normales de mercado, la asignación de referencia del subfondo es:

- Mínimo de un 75% en renta variable y valores vinculados a renta variable.
- Un máximo del 25% en efectivo, valores de renta fija con una calificación media de grado de inversión (es decir, superior a BBB- según Standard & Poor's, Moody's o Fitch o cualquier otra agencia de calificación crediticia reconocida) e instrumentos del mercado monetario.

Hasta el 20% del patrimonio neto del subfondo podrá mantenerse en activos líquidos complementarios, que se limitarán a depósitos bancarios a la vista y efectivo. No obstante, si la sociedad de gestión considera que unas condiciones de mercado excepcionales, como las crisis de mercado, pueden entrañar un riesgo de pérdida permanente de capital, podrá invertir de manera temporal hasta el 100% del patrimonio neto del subfondo en dichos activos líquidos complementarios durante el periodo de tiempo estrictamente necesario. Una vez resueltas las condiciones de mercado excepcionales que desencadenaron el uso de esta estrategia, la sociedad de gestión tomará las medidas necesarias para ajustar las inversiones de la cartera a los niveles normales.

La estrategia de inversión del subfondo se aplica con un enfoque global y pragmático de los mercados de renta variable. Requiere una gestión activa de múltiples activos y un control dinámico del riesgo para contener la volatilidad de la cartera y preservar al mismo tiempo una rentabilidad atractiva para los inversores.

Dado que la exposición bruta del subfondo nunca superará el 100%, la exposición al riesgo del mercado mundial se calcula utilizando el método del compromiso.

**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 subfondo está destinado a inversores que deseen invertir en renta variable de alta calidad. El subfondo aspira a obtener una rentabilidad atractiva en un ciclo económico completo, mientras que su volatilidad será similar a la de los índices de renta variable (como S&P 500, Nasdaq 100 y EuroStoxx50).

#### Otras informaciones

**Depositario:** Quintet Private Bank (Europe) S.A.

**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 su inversión en el folleto del fondo.

**Segregación:** El activo y el pasivo del 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 <https://www.altex-am.com/en/>. El folleto y los informes periódicos se elaboran para todo el fondo y están disponibles en inglés. La Sociedad Gestora puede informarle sobre otros idiomas en los que están disponibles estos documentos.

Este subfondo se lanzó en 2018 y esta clase de acciones en 2020.

La moneda de la clase de acciones es 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 señalado anteriormente.

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

- Riesgo de liquidez de mercado
- Riesgo operativo
- Riesgo de divisas.

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 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)
<b>Escenarios</b>			
<b>Mínimo</b>	<b>No hay un rendimiento mínimo garantizado. Podría perder parte o la totalidad de su inversión.</b>		
<b>Tensión</b>	<b>Lo que podría recibir tras deducir los costes</b>	1.380 EUR	1.320 EUR
	Rendimiento medio cada año	-86,2 %	-33,3 %
<b>Desfavorable</b>	<b>Lo que podría recibir tras deducir los costes</b>	6.180 EUR	1.320 EUR
	Rendimiento medio cada año	-38,2 %	-33,3 %
<b>Moderado</b>	<b>Lo que podría recibir tras deducir los costes</b>	10.600 EUR	12.890 EUR
	Rendimiento medio cada año	6,0 %	5,2 %
<b>Favorable</b>	<b>Lo que podría recibir tras deducir los costes</b>	13.620 EUR	16.130 EUR
	Rendimiento medio cada año	36,2 %	10,0 %

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

Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 2012 y 2022, con base en un índice de referencia entre 2012 y 2018, y en una clase de referencia entre 2018 y 2020.

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

## ¿Qué pasa si SIGMA FUND 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 Quintet Private Bank (Europe) S.A.. 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.

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
<b>Costes totales</b>	440 EUR	1.559 EUR
Incidencia anual de los costes (*)	4,4 %	2,4 % 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 7,6% 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 por esa persona.

### Composición de los costes

Costes únicos de entrada o salida		En caso de salida después de 1 año
<b>Costes de entrada</b>	2,5% del importe que pagará usted al realizar esta inversión.	250 EUR
<b>Costes de salida</b>	No cobramos una comisión de salida por este producto.	0 EUR
Costes corrientes detraídos cada año		
<b>Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento</b>	1,8% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año.	180 EUR
<b>Costes de operación</b>	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		
<b>Comisiones de rendimiento</b>	No se aplica ninguna comisión de rendimiento a este producto.	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 en cada día hábil bancario completo en Luxemburgo. 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 le recomendó o vendió este producto, puede emplear diferentes canales de comunicación: por correo electrónico a [atencionalcliente@altex-am.com](mailto:atencionalcliente@altex-am.com), por carta a Paseo de la Castellana, 101, 28046 Madrid, por teléfono llamando al número +34 913836130.

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 <https://www.altex-am.com/en/>.

## Otros datos de interés

El folleto, la última versión del Documento de datos fundamentales así como los últimos informes anual y semestral podrán obtenerse de forma gratuita en <https://www.altex-am.com/en/>.

**Rentabilidad histórica y escenarios de rentabilidad anteriores:** Los rendimientos históricos de los últimos 2 años y los escenarios de rentabilidad publicados anteriormente, actualizados mensualmente, están disponibles en <https://www.yourpriors.eu/site/70477/es>.