Datos a 30/05/2025

MUTUAFONDO VALORES SMALL & MID CAPS, FI Clase A

MUTUACTIVOS
GRUPO MUTUAMADRILEÑA

Indicador de riesgo

1	2	3	4	5	6	7

Clasificación SFDR: Artículo 6

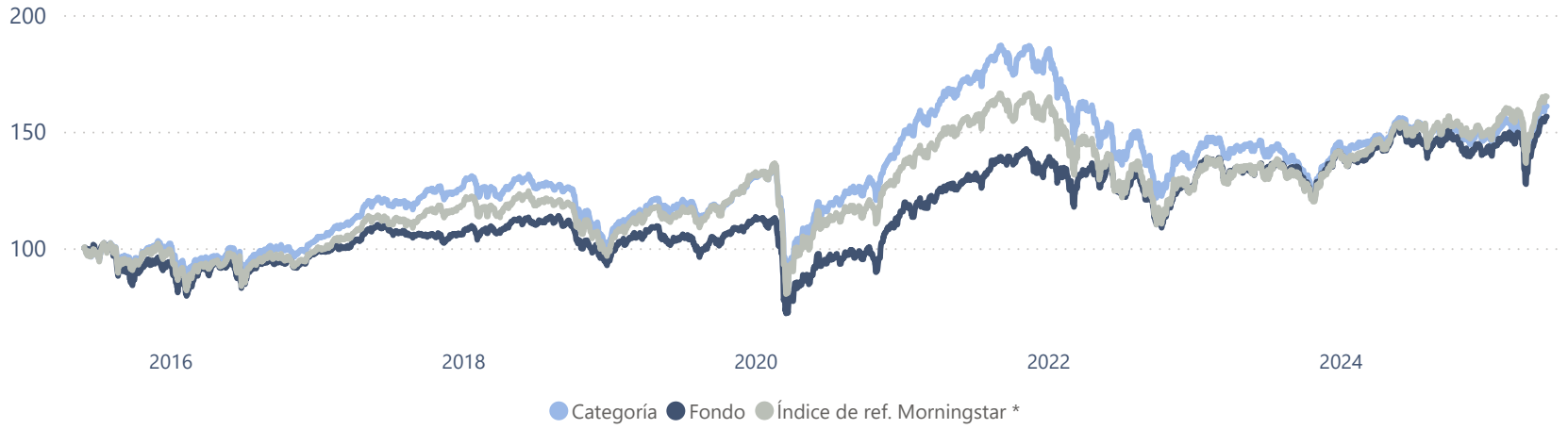
Descripción del fondo

Fondo de gestión activa que invierte principalmente en compañías europeas de pequeña y mediana capitalización (entre 40-60). La filosofía del equipo de gestión se apoya principalmente en el análisis fundamental con un horizonte a medio y largo plazo. Se tiene en cuenta el análisis Top Down y otros factores como la liquidez y la diversificación de las fuentes de retorno.

Datos del Fondo

Estrellas Morningstar	****
Fecha de Constitución	31/07/1998
Valor Liquidativo	460,86874
Patrimonio (mill €)	51,16
Depositario	CACEIS BANK SPAIN,S.A.U.
Categoría Morningstar	EAA Fund Europe Small-Cap Equity
ISIN.	ES0165241037
Índice de ref. Morningstar	Morningstar Dev Eur Sml TME NR EUR
Gestora	MUTUACTIVOS, S.A.U., S.G.I.I.C.

Evolución histórica



Evolución de los valores liquidativos en base 100. Rentabilidades pasadas no garantizan rentabilidades futuras.

*Índice de referencia asignado por Morningstar al fondo.

Rentabilidades acumuladas

Plazo	Fondo	Índice (*)	Diferencia
1 mes	7,42	6,52	0,90
3 meses	5,25	4,54	0,72
6 meses	9,73	10,34	-0,61
YTD	10,11	10,27	-0,16

Plazo	Fondo	Índice (*)	Diferencia
2024	0,52	5,73	-5,21
2023	12,21	13,24	-1,03
2022	-8,20	-23,53	15,33
2021	18,39	21,55	-3,16
2020	3,01	2,33	0,68
2019	19,22	32,94	-13,73
2018	-9,96	-16,00	6,04
2017	7,85	19,39	-11,54

Rentabilidades anualizadas

Plazo	Fondo	Índice (*)	Diferencia
1 año	3,43	7,47	-4,04
3 años	5,16	5,69	-0,53
5 años	11,36	8,69	2,67
10 años	4,58	5,13	-0,56

Principales ratios (3 años)

Indicador	Fondo	Índice (*)
Volatilidad (%)	16,00	17,50
Alpha	-0,28	
Ratio de Información	-0,13	
Ratio de Sharpe	0,23	
Beta	0,89	
Tracking Error	4,14	

Comisiones

OGC	1,63 %
Comisión de Gestión	1,35 %
Comisión de Depositaría	0,02 %
Comisión de Éxito	6,00 %

(*) Índice representativo seleccionado por Morningstar para la categoría del fondo.

Fuente: Morningstar Direct

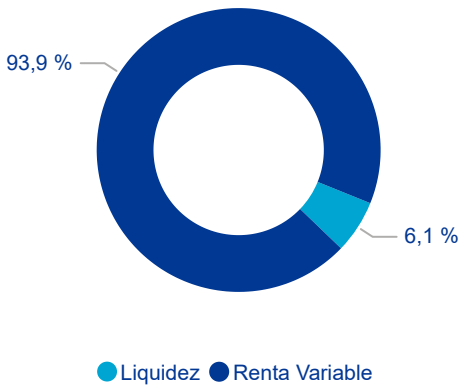
Datos a 30/05/2025

MUTUAFONDO VALORES SMALL & MID CAPS, FI Clase A

Indicador de riesgo

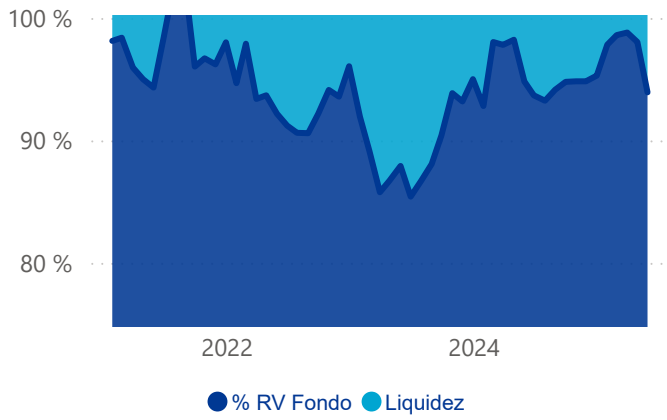
1 2 3 4 5 6 7

Distribución de activos

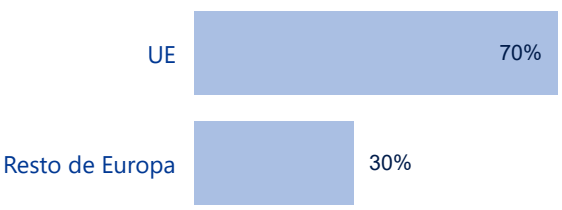


Desglose de renta variable

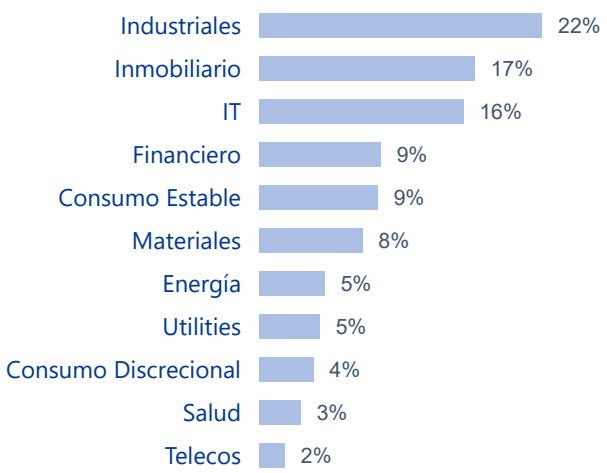
Evolución del nivel de inversión



Distribución geográfica



Distribución sectorial



Nº Compañías

45

Rentabilidad por dividendo

3.60 %

Principales posiciones del fondo

Activo	Emisor	Peso en %
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI	Inmobiliaria Colonial Socimi S	4,0 %
ZEGONA COMMUNICATIONS PLC	Vodafone	3,9 %
GREAT PORTLAND ESTATES PLC	Great Portland Estates	3,4 %
ATALAYA MINING COPPER SA	Atalaya Mining PLC	3,2 %
SACYR SA	Sacyr SA	2,7 %
ALMIRALL SA	Almirall	2,6 %
TRITAX BIG BOX REIT PLC	Tritax Big Box REIT PLC	2,6 %
CORP ACCIONA ENERGIAS RENOVA	Acciona	2,4 %
BANKINTER SA	Bankinter	2,2 %
NATIONAL BANK OF GREECE	National Bank of Greece SA	2,2 %
TECNICAS REUNIDAS SA	Tecnicas Reunidas	2,1 %
CORTICEIRA AMORIM SA	Interfamilia II SGPS SA	2,1 %
ALMIRALL SA-RTS	Almirall	0,0 %

Glosario

Activos monetarios: son aquellos que se emiten a un vencimiento en el corto plazo. Una de sus principales características es su mayor liquidez en comparación con otros activos.
Exposición a renta variable: parte porcentual que refleja la exposición a renta variable.
Emisor: entidad pública o privada que emite la deuda, es decir, los títulos.
ETF (Exchange-Traded Funds): Un fondo cotizado (ETF) es un tipo de fondo de inversión que cotiza en bolsa. Están diseñados para seguir la rentabilidad de un índice, sector, materia prima o clase de activo específico.
Fondo perfilado: son aquellos vehículos de inversión en los que el gestor realiza una asignación de activos en función del perfil de riesgo del inversor y su visión de los mercados.
Fondos mixtos: son fondos que invierten parte de su cartera en renta variable y parte en renta fija.
Fondo de retorno absoluto: es un tipo de fondo de inversión que busca obtener rentabilidad, desvinculándose de los mercados y controlando de forma exhaustiva la volatilidad.
Fondo de fondos: fondo de inversión cuya cartera se compone en su mayor parte de participaciones o acciones de otras instituciones de inversión colectiva.
Futuro: es un acuerdo legal para comprar o vender una materia prima, un activo o un valor en particular a un precio predeterminado en un momento específico en el futuro.
Diversificación en carteras: una cartera de inversión está diversificada cuando tiene exposición a diferentes tipos de activos que no están correlacionados.
Inversión en USD: inversión en dólares estadounidenses.
Riesgo de divisa: posibilidad de que el valor de las inversiones se vea afectado por las variaciones en los tipos de cambio.
YTD: Year to date, cuya traducción al español es “año hasta la fecha”, representa el periodo de tiempo que transcurre desde el comienzo del año hasta la fecha de hoy.

Renta variable

Acciones: inversión directa realizada a través de participaciones en compañías cotizadas de mercados regulados.
Fondos: participaciones en otros vehículos de inversión colectiva con liquidez generalmente diaria.
Opciones: inversión en instrumentos derivados que permiten una determinada exposición a un subyacente y/o su entrega o recepción en una determinada fecha de vencimiento, a cambio de una prima pagada o recibida.
Futuros: inversión en instrumentos derivados que permiten la exposición a un subyacente, ya sea larga o corta, durante y al vencimiento del mismo así como su posible entrega o recepción en una fecha determinada.

Datos del Fondo

ISIN (International Standards Identification Number): número de identificación del fondo de inversión dentro de los sistemas internacionales de seguridad.
Fecha de constitución: fecha de creación del fondo de inversión.
Índice de referencia (Benchmark): índice de referencia que se utiliza para comparar su comportamiento con el de un fondo en un determinado periodo de tiempo.
Valor liquidativo: valor de cada participación en un fondo de inversión. Con carácter general, se calcula diariamente por la gestora y es el cociente que resulta de dividir el patrimonio del fondo entre el número de participaciones.
Depositario: es la entidad encargada de custodiar los valores y demás activos que adquiera el fondo. También se dedica a vigilar la gestión de la Sociedad Gestora, que es la entidad que efectivamente invierte el dinero de los partícipes del fondo.

Comisiones

OGC (Ongoing charges): manera representativa de medir los costes que tiene un fondo de inversión.
Comisión de Gestión: es la que cobra la sociedad gestora al fondo de inversión como remuneración por sus servicios.
Comisión de Depositaria: es la que cobra el depositario al fondo de inversión por la administración y custodia de los valores que componen la cartera.

Principales ratios

Alpha: diferencia de rentabilidad entre el fondo y su índice de referencia.
Beta: una variable que expresa la sensibilidad de un fondo a los movimientos del mercado. La Beta del mercado es 1,00 por definición. Una Beta de 1,10 indica que el fondo se ha comportado un 10% mejor que su índice de referencia en mercados al alza y una beta de 0,90 indica que el fondo se ha comportado un 10% peor en mercados a la baja, partiendo de la base que el resto de las variables permanecen constantes.
Volatilidad (%): es el movimiento observado en el precio de un activo. La desviación típica es la medida de volatilidad más ampliamente utilizada. La volatilidad y la desviación típica se consideran generalmente como una medida del riesgo.
Ratio de Sharpe: mide de forma numérica la relación entre la rentabilidad y la volatilidad de una cartera o fondo de inversión. Cuanto mayor sea el índice de Sharpe de un fondo, mejor es su comportamiento histórico ajustado al riesgo.
Tracking Error: Mide el grado de desviación del fondo respecto a su benchmark (índice de referencia) correspondiente.
Ratio de información: indica el nivel de rentabilidad de un fondo por encima de la del índice ajustada a su nivel de riesgo relativo.

Distribución geográfica

Global: inversión sin un foco geográfico concreto, buscando la diversificación.
UE: inversión enfocada en países pertenecientes a la UE (Unión Europea).
EE.UU: inversión enfocada en Estados Unidos.
Resto de Europa: inversión con foco en países europeos no pertenecientes a la UE.
Resto OCDE: inversión enfocada en el resto de países con categoría no explícita en esta clasificación y pertenecientes a la OCDE.
Emergentes: inversión con foco en aquellos países o economías que se encuentran en una fase de transición entre los países en vías de desarrollo y los países desarrollados.
Otros: inversión enfocada a otras geografías no explicitadas en esta clasificación.

Distribución sectorial

Hace referencia a la distribución porcentual en peso de las posiciones en cartera en cuanto a su exposición a los diferentes sectores económicos. Algunos ejemplos:
Consumo Estable: inversión dependiente del consumo básico en una economía.
Consumo Discrecional: inversión orientada hacia el consumo más cíclico.
Energía: inversión orientada hacia productos y/o servicios relacionados con el sector energético.
Financiero: inversión dependiente u orientada a productos y servicios financieros.
Industriales: inversión relacionada con productos y servicios dependientes de la industria.
Inmobiliario: inversión orientada y dependiente del sector de bienes raíces.
IT (Information & Technology): inversiones orientadas hacia el sector de la tecnología.
Materiales: inversiones relacionadas y dependientes con la fabricación de materiales intermedios y finales.
Salud: inversiones orientadas a productos y/o servicios sanitarios.
Telecomunicaciones ("Teleco"): inversiones orientadas a las telecomunicaciones.
Utilities: inversiones orientadas a los suministros básicos e infraestructura.

DISCLAIMER

MUTUACTIVOS, S.A.U., S.G.I.I.C., sociedad gestora de instituciones de inversión colectiva, con N° de Registro en CNMV: 21. Domicilio social en el Paseo de la Castellana, 33, 28046 Madrid. Existen a disposición del público para todos los fondos de Mutuactivos, folleto informativo completo, el documento con los datos fundamentales para el inversor, informes periódicos y última memoria anual auditada, que pueden solicitarse gratuitamente en el domicilio de la sociedad gestora, en el teléfono 900 555 555 o en la web www.mutuactivos.com o en www.cnmv.es.
Los resultados pasados no son un indicador fiable de rendimientos futuros. El contenido del presente documento tiene una finalidad publicitaria y meramente informativa, no es y no puede considerarse en ningún momento asesoramiento en materia de inversión u opinión legal, no pretendiendo reemplazar el asesoramiento necesario en esta materia y no constituyendo una oferta de venta o petición de una oferta de compra.
Todas las opiniones y estimaciones facilitadas están elaboradas en base a fuentes consideradas como fiables. No obstante, Mutuactivos no puede garantizar que sean exactas o completas y no asume responsabilidad alguna por cualquier pérdida, directa o indirecta, que pudiera resultar del uso de las informaciones facilitadas en este documento.