

Datos fundamentales para el inversor

El presente documento recoge los datos fundamentales sobre este fondo que el inversor debe conocer. No se trata de material de promoción comercial. La ley exige que se facilite esta información para ayudarle a comprender la naturaleza del fondo y los riesgos que comporta invertir en él. Es aconsejable que lea el documento para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir en él.

HALLEY SICAV - HALLEY MOMENTUM FLEXIBLE ALLOCATION MEDIUM - Clase - B USD HEDGED (ISIN:LU1116336659)

un subfondo de HALLEY SICAV

Este subfondo es administrado por Andbank Asset Management Luxembourg

Objetivos y política de inversión

- El subfondo persigue un aumento del capital a largo plazo, prestando particular atención a limitar la disminución del capital durante las condiciones de mercado desfavorables.
- El subfondo invertirá principalmente en participaciones de OICVM, otros OIC y ETF y futuros, en índices que aumenten su exposición a clases de activos tales como renta variable y títulos relacionados con la renta variable, títulos de deuda de calidad de inversión ("investment grade") y por debajo de esta, obligaciones convertibles, instrumentos del mercado monetario, bienes inmuebles, materias primas y estrategias de "hedge funds".
- La exposición a inversiones en OICVM, OIC y ETFs ganando exposición en títulos de renta variable solamente o que cause una exposición a materias primas o bienes inmuebles solos podrá variar desde un 0% hasta un máximo del 65% de los activos netos del Subfondo.
- El Subfondo se gestiona activamente sin referencia a un índice de referencia..
- El subfondo también puede invertir en instrumentos derivados financieros como futuros y contratos a plazo para fines de cobertura e inversión. El subfondo podrá utilizar contratos de divisas a plazo y opciones de divisa con objeto de disminuir su exposición a los riesgos de fluctuación cambiaria asociados a las Clases denominadas en una moneda distinta de la divisa de referencia del subfondo. La exposición global del subfondo a estos derivados no sobrepasará el 200% de su valor liquidativo.
- Los partícipes pueden rescatar sus participaciones cuando lo soliciten, con negociación a diario.
- La cartera se gestionará de conformidad con una estrategia cuantitativa de tendencias (Momentum). Esta metodología busca seleccionar inversiones con una clasificación de tendencia elevada. Dicha clasificación es el resultado de un proceso progresivo elaborado por la Sociedad gestora, basado en mediciones de riesgo y rentabilidad. La cartera se reequilibrará con regularidad en función de los resultados del modelo.
- Participaciones de capitalización: todos los ingresos generados por el subfondo se reinvierten.
- Tenga en cuenta que el coste de las transacciones puede tener un impacto sustancial sobre la rentabilidad.
- *Recomendación: este subfondo puede no ser adecuado para aquellos inversores que prevean retirar su dinero en un plazo de de 5 a 7 años.*

Perfil de Riesgo y Remuneración



- Es posible que los datos históricos utilizados no constituyan una indicación fiable del futuro perfil de riesgo del subfondo.
- No se puede garantizar que la categoría asignada permanezca inalterable, y podría cambiar a lo largo del tiempo en función de las condiciones del mercado o de las oportunidades.
- La asignación de la categoría más baja no significa que la inversión esté libre de riesgo.
- Este fondo está clasificado en la categoría de riesgo 5, ya que el valor de sus inversiones puede fluctuar de forma relativamente intensa conforme a la política de inversión y, por tanto, el rendimiento esperado y también el riesgo de pérdida potencial pueden ser superiores a la media. Este indicador se basa en la volatilidad semanal histórica simulada de una cartera de referencia durante los últimos 5 años.
- El subfondo está incluido en la categoría de riesgo medio porque puede estar sujeto a variaciones medianas y, por consiguiente, el riesgo de pérdidas y las oportunidades de ganancias pueden ser moderados.

El subfondo-está expuesto a los siguientes riesgos:

- **Riesgo de crédito:** El Fondo invierte en activos que están expuestos a que el emisor no pueda cumplir con sus obligaciones de reembolso. La calificación crediticia y los riesgos asociados con dichos valores pueden cambiar con el tiempo y, por lo tanto, afectar el valor de las inversiones.
- **Riesgo de liquidez:** Los activos pueden volverse menos líquidos durante condiciones extremas de mercado y puede ser difícil para los partícipes obtener el reembolso de sus participaciones en un plazo oportuno.
- **Riesgo de contrapartida:** Riesgo de que la contraparte de los contratos mutuamente acordados no cumpla con sus obligaciones.
- **Riesgo operativo:** Riesgo de pérdida material como resultado de errores humanos, fallos técnicos, procedimientos o controles inapropiados.
- **Uso de derivados:** El subfondo invierte en derivados con fines de cobertura y otros fines de inversión, aumentando o reduciendo la exposición a los activos subyacentes.
- **Riesgo de tipo de cambio:** Las inversiones en activos denominados en divisas distintas de la moneda base del Sub-Fondo pueden estar sujetas a fluctuaciones adversas en los tipos de cambio de divisas.
- **Duplicación de determinados gastos y comisiones:** Cuando se realizan inversiones en otros fondos, puede dar lugar a la duplicación de ciertos honorarios y gastos para los inversores. Los inversores también están sujetos a riesgos potenciales asociados con dichos fondos.
- **Riesgo de mercado:** El valor de los activos incluidos en la cartera normalmente obedece a diversos factores, incluyendo los niveles de confianza de los mercados en los que se cotizan.

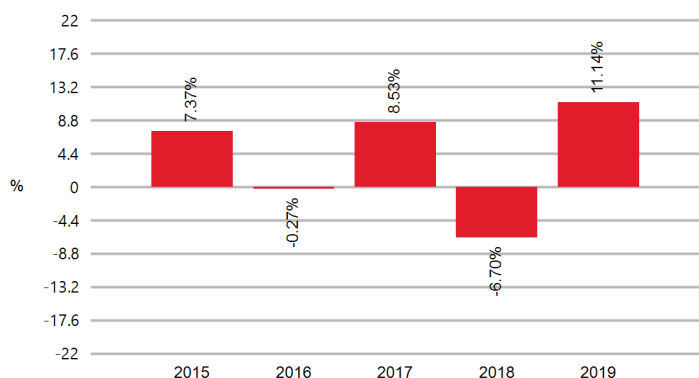
Gastos

Los gastos pagados por el inversor se emplean en sufragar el coste de gestión del subfondo, incluidos los costes de marketing y de su distribución. Dichos gastos disminuyen el aumento potencial de su inversión.

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión	
Gastos de entrada	Hasta un 3,00%
Gastos de salida	Ninguna
Este es el máximo que puede detrarse de su capital antes de proceder a la inversión / antes de abonar el producto de la inversión.	
Gastos detraídos del fondo a lo largo de un año	
Gastos corrientes	2,74%
Gastos detraídos del fondo en determinadas condiciones específicas	
Comisión de rentabilidad	10% del rendimiento superior del Subfondo sobre la tasa de retorno mínima aceptable (6%).

- La **comisión de suscripción y de salida** mostradas son valores máximos. En algunos casos pueden ser más bajas; para averiguarlo, consulte a su agente de venta o su asesor financiero.
- La **cuantía de los gastos corrientes** señalada está basada en los gastos pagados por el ejercicio que finaliza el 31 de diciembre de 2019. Dicha cuantía puede variar de año en año. Excluye:
 - Comisión de rentabilidad,
 - Coste de las operaciones de cartera, excepto en el caso de una comisión de suscripción/reembolso abonada por el fondo al comprar o vender participaciones en otras instituciones de inversión colectiva.
- **Si desea más información sobre los gastos, consulte el folleto del Fondo, que está disponible en el domicilio social del fondo y en el sitio web siguiente:**
<https://www.andbank.com/luxembourg/>

Rentabilidad histórica



- Las cifras de rentabilidad que se muestran en el gráfico de barras no son una indicación fiable de resultados futuros.
- El cálculo de la rentabilidad histórica incluye los gastos corrientes, pero no incluye la comisión de suscripción
- El subfondo y la Clase se lanzaron el 31 de octubre de 2014.
- El subfondo está denominado en EUR, mientras la Clase está denominada en USD.

Información práctica

- El depositario del subfondo es Quintet Private Bank (Europe) S.A.
- Los ejemplares del Folleto y de los últimos informes anual y semestral del fondo completo, además de otra información práctica, como el precio más reciente de las participaciones, están disponibles previs solicitud y gratuitamente en inglés en el domicilio social del fondo, ubicado en 4, rue Jean Monnet L-2180 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, y en el siguiente sitio web: <https://www.andbank.com/luxembourg/>.
- La legislación tributaria de Luxemburgo puede afectar a su situación fiscal personal.
- El inversor tiene derecho a convertir su inversión en este subfondo en participaciones de la misma clase de otro subfondo de HALLEY SICAV siempre que se cumplan las condiciones recogidas en el folleto del fondo.
- El activo y pasivo de este subfondo son independientes de los de HALLEY SICAV.
- Andbank Asset Management Luxembourg únicamente incurrirá en responsabilidad por las declaraciones contenidas en este documento que resulten engañosas, inexactas o incoherentes con las partes correspondientes del Folleto del fondo.
- La información sobre la política de remuneración de Andbank Asset Management Luxembourg puede consultarse tanto en el folleto como en el sitio web <https://www.andbank.com/luxembourg/> En la sede social del fondo puede solicitarse una copia en papel.

Este subfondo está autorizado en Luxemburgo y supervisado por la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF)

Andbank Asset Management Luxembourg está autorizada en Luxemburgo y supervisada por la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF)

Los presentes datos fundamentales para el inversor son exactos a 19/02/2020