

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.

BISONTE SICAV - Multi Value Allocation - Clase - A (ISIN:LU1731834617)

un subfondo de BISONTE SICAV

Este subfondo es administrado por Andbank Asset Management Luxembourg

Objetivos y política de inversión

- El objetivo es alcanzar, a largo plazo, una rentabilidad de euríbor a 3 meses + 250 pb, mediante la inversión en diferentes clases de activos. La rentabilidad se derivará principalmente de las decisiones de asignación de activos.
- El Subfondo sigue un enfoque global flexible y sin adscripción a un índice de referencia, es decir, los activos se asignan principalmente de acuerdo con el perfil de riesgo-rentabilidad de cada inversión potencial y con la correlación con las demás inversiones de la cartera.
- El Subfondo no tiene previsto invertir en China, Rusia o India. Sin embargo, podría obtener exposición a los mercados ruso, indio y de acciones A de China indirectamente mediante la inversión en OICVM que inviertan directa o indirectamente en acciones A de China. No obstante, estas inversiones estarán limitadas al 10% del patrimonio neto del Subfondo.
- La asignación de activos y la exposición a activos de cualquier clase se gestionarán de forma dinámica. El Subfondo invertirá principalmente en renta variable y valores relacionados con renta variable (incluyendo, entre otros, bonos convertibles, bonos vinculados a renta variable (ELN), warrants con un bajo precio de ejercicio y warrants sobre renta variable), títulos de renta fija e instrumentos del mercado monetario, OICVM e IIC (incluidos los constituidos como fondos cotizados (ETF)).
- El Subfondo no invertirá más del 5% en bonos que, en el momento de la inversión, tengan una calificación inferior a la categoría especulativa (CCC) otorgada por una o más de las principales agencias (Moody's, Standard & Poor's y Fitch). El Subfondo podrá obtener exposición, hasta un máximo del 25% de su patrimonio neto, a los mercados de divisas, mediante materias primas cotizadas (ETC) admisibles (según la Ley de 2010 y las correspondientes circulares de la CSSF).
- El Subfondo no invertirá más del 20% en bonos que, en el momento de la inversión, tengan una calificación entre categoría de inversión (investment grade, Baa3/BBB-) y de categoría especulativa (CCC) otorgada por una o más de las principales agencias (Moody's, Standard & Poor's y Fitch).
- A efectos de cobertura e inversión, el Subfondo podrá utilizar instrumentos financieros derivados negociados en un mercado regulado, siempre y cuando se contraten con instituciones financieras de primer orden especializadas en este tipo de transacciones. En particular, el Subfondo podrá adoptar exposición mediante instrumentos financieros derivados y contratos a plazo a cualquier subyacente admisible como, por ejemplo, divisas, tipos de interés, valores mobiliarios o índices financieros.
- El Subfondo podrá recibir derivados extrabursátiles (OTC) —incluyendo, entre otros, warrants— mediante operaciones societarias. Sin embargo, no invertirá directamente en derivados extrabursátiles (OTC), excepto en contratos a plazo. El Subfondo no invertirá en valores respaldados por activos (ABS) ni en valores respaldados por hipotecas (MBS).
- Participaciones de capitalización: los rendimientos generados por el subfondo se reinvierten.

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 3, ya que el valor de sus inversiones puede fluctuar ligeramente conforme a la política de inversión y, por tanto, el rendimiento esperado y también el riesgo de pérdida potencial pueden ser moderados. Este indicador se basa en la volatilidad semanal histórica simulada de una cartera de referencia durante los últimos 5 años.

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.

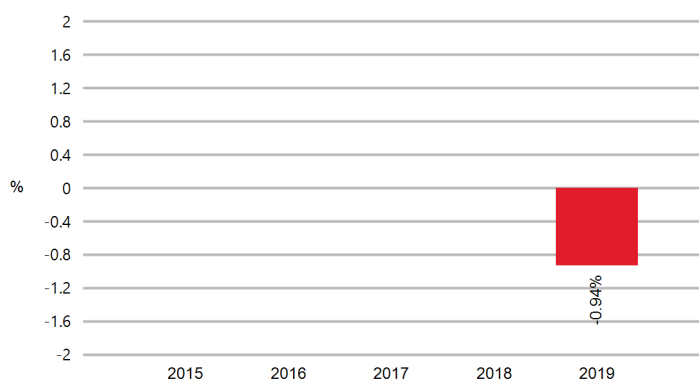
Gastos

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	Ninguna
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	1,20%
Gastos detraídos del fondo en determinadas condiciones específicas	
Comisión de rentabilidad	Ninguna

- 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** mostrada es una estimación de los gastos, ya que no se dispone de ninguna información sobre gastos ex post en la fecha del lanzamiento del subfondo, a causa de la falta de datos históricos. El próximo informe anual del fondo incluirá información de los gastos exactos detraídos del subfondo. Su cuantía puede variar de año en año.
- **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 subfondo y la Clase se lanzaron el 18 de enero de 2018.
- El subfondo y la Clase están denominados en EUR.

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

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 preavis 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.
- 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.