

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.

Multi Value Allocation («el Compartimento»)

un subfondo de Bisonte Sicav (el "Fondo")

Clase A EUR – LU1731834617

PARA INVERSORES MINORISTAS

Productor del PRIIP: Andbank Asset Management Luxembourg
<https://www.andbank.com>

Para más información, llame al +352 27 49 76 1

La Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF") en Luxemburgo es responsable de la supervisión de Andbank Asset Management Luxembourg en relación con el presente Documento de datos fundamentales. Multi Value Allocation está autorizada en Luxemburgo y regulada por la CSSF.

Este producto está gestionado por Andbank Asset Management Luxembourg, que está autorizado en Luxemburgo y supervisado por CSSF.

Datos exactos a: 15 de febrero de 2024

¿Qué es este producto?

Tipo

- Este producto es una clase de acciones del Subfondo y está denominado en EUR. El fondo es una sociedad de inversión abierta de capital variable ("SICAV") y está habilitado como organismo de inversión colectiva en valores mobiliarios ("OICVM") sujeto a la Parte I de la ley luxemburguesa, de 17 de diciembre de 2010, relativa a los organismos de inversión colectiva ("Ley de fondos de inversión"), que transpone la Directiva 2009/65/CE relativa a los OICVM.
- Como fondo de inversión, el retorno del Subfondo depende de la rentabilidad de sus activos subyacentes.

Objetivo de inversión:

- El objetivo es obtener, a largo plazo, una rentabilidad equivalente al Euribor a 3 meses +250 p. b. mediante la inversión en diferentes clases de activos. La principal fuente de rentabilidad se derivará de las decisiones de asignación de activos.

Política de inversión:

- El enfoque global del Subfondo consiste en ser flexible y no basarse en un índice de referencia, es decir, los activos se asignarán fundamentalmente sobre la base del perfil de riesgo-remuneración de cada inversión potencial y la correlación con otras inversiones de la cartera.
- La asignación de activos y la exposición a cualquier clase de activos se gestionará de forma dinámica.
- El Subfondo invertirá principalmente en renta variable y en valores relacionados con la renta variable (incluidos, entre otros, bonos convertibles, bonos vinculados a la renta variable, warrants con bajo precio de ejercicio y warrants sobre acciones, ADR, GDR y fondos de inversión inmobiliaria de capital fijo (REIT)), valores de renta fija e instrumentos del mercado monetario, OICVM y OIC (incluidos los clasificados como fondos cotizados). También pueden seleccionarse productos estructurados si el perfil de riesgo-remuneración puede aumentar la eficiencia de la cartera, pero tales inversiones, cuando existan, estarán limitadas al 15% de los activos netos del Subfondo.
- Las inversiones en ADR/GDR y REIT no superarán el 10% de los activos netos del Subfondo, respectivamente.
- De conformidad con la estrategia de inversión del Subfondo, el Subfondo puede invertir hasta el 20% de sus activos netos en bonos que, en el momento de la inversión, tengan una calificación entre grado de inversión (Baa3/BBB-) y grado especulativo (CCC) otorgada por una o más de las principales agencias de calificación (Moody's, Standard & Poor's y Fitch).
- El Subfondo no invertirá más del 5% de sus activos netos en bonos que, en el momento de la inversión, tengan una calificación inferior al grado especulativo (CCC) otorgada por una o más de las principales agencias de calificación (Moody's, Standard & Poor's y Fitch).
- Limitado a un máximo del 25% de sus activos netos, el Subfondo puede buscar exposición a los mercados de materias primas a través de inversiones en materias primas cotizadas ("ETC") (de conformidad con la Ley de 2010 y las circulares pertinentes de la CSSF).

- El Subfondo puede invertir sin limitación en cualquier país y hasta el 50% de sus activos netos en países de mercados emergentes.
- El Subfondo puede obtener exposición a empresas domiciliadas, o con actividades principales, dentro de los mercados de la República Popular China indirectamente mediante la inversión en ADR/GDR, OICVM y OIC. No obstante, estas inversiones en los mercados chinos estarán limitadas al 25% de los activos netos del Subfondo.
- El Subfondo no invertirá en valores garantizados por activos ni en valores con garantía hipotecaria.
- El Subfondo puede utilizar instrumentos financieros derivados negociados en un mercado regulado con fines de cobertura e inversión, siempre que se contraten con instituciones financieras de primer nivel especializadas en este tipo de transacciones. En particular, el Subfondo puede adquirir exposición a través de instrumentos financieros derivados y contratos a plazo sobre cualquiera de los subyacentes admitidos, tales como, entre otros, divisas, tipos de interés, valores negociables o índices financieros.
- El Subfondo puede recibir derivados extrabursátiles (incluidos, entre otros, warrants) por medio de operaciones societarias. No obstante, no invertirá directamente en derivados extrabursátiles, a excepción de contratos a plazo.
- El Subfondo se gestiona activamente sin referencia a ningún índice.
- Este producto financiero no promueve características medioambientales o sociales ni tiene un objetivo sostenible.
- Las inversiones subyacentes de este producto financiero no tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles.
- Dado el objetivo y la política de inversión indicados arriba, así como el perfil de riesgo y remuneración del producto, el periodo de mantenimiento recomendado es de 5 años.

Reembolso y negociación: Los accionistas podrán solicitar el reembolso de acciones de forma semanal.

Política de distribución: Acciones sin posibilidad de distribución: se reinvierte cualquier ingreso generado por el Subfondo.

Dirigido a inversores minoristas

Este Subfondo está dirigido a inversores informados a los que se ha recomendado que inviertan en él únicamente parte de sus activos. El horizonte de inversión recomendado es de 5 años o más.

Esta clase de acciones está disponible para inversores minoristas.

No hay inversión mínima.

Plazo

El Subfondo y la clase de acciones se han constituido por un periodo indefinido. El productor no puede finalizarlo de forma unilateral. El consejo de administración o una junta general extraordinaria de accionistas puede poner fin a este producto en las condiciones previstas en el folleto.

Información práctica

Depositario: Quintet Private Bank (Europe) S.A., 43 Boulevard Royal, L-2449 Luxemburgo.

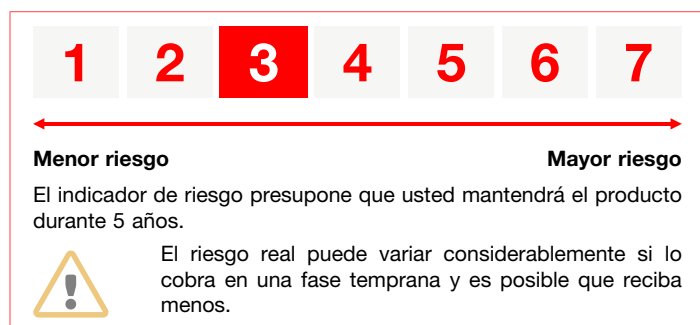
Información adicional: El folleto del Fondo y los informes periódicos se presentan para todo el Fondo. Los activos y pasivos de cada

subfondo están segregados por ley, lo que significa que los pasivos atribuidos a un subfondo no pueden afectar al otro subfondo. Los accionistas tienen derecho a convertir sus acciones en acciones de otro subfondo/acciones del Fondo, tal como se describe en la sección "Conversión de acciones" del folleto. Las copias del folleto y de los

últimos informes anuales y semestrales, así como otra información práctica, como el último precio de las acciones, pueden obtenerse gratuitamente, en inglés, en el domicilio social del Fondo: 4, ue JRean Monnet L-2180 Luxemburgo, Gran Ducado de Luxemburgo, y en el siguiente sitio web: www.andbank.com/luxembourg.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Riesgos



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 3 en una escala de 7, lo que significa un riesgo medio bajo.

Escenarios de rentabilidad

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 indicados son ejemplos que utilizan los peores y mejores datos y el promedio de rentabilidad del producto de los últimos 10 años, a través de la identificación, dependiendo de los escenarios de rentabilidad y según se define en el reglamento de la UE relativo al documento de datos fundamentales, de todos los subintervalos superpuestos que individualmente (i) sean iguales en duración al periodo de mantenimiento recomendado que comienza o finaliza cada mes dentro de ese periodo de 10 años o (ii) sean iguales o de menor duración que el periodo de mantenimiento recomendado, pero iguales o de mayor duración que un año, que finalicen al final de ese periodo de 10 años. Los mercados podrían evolucionar de forma muy diferente en el futuro.

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

Desfavorable: este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 26 de agosto de 2022 y 29 de diciembre de 2023.

Moderado: este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 27 de diciembre de 2014 y 27 de diciembre de 2019.

Favorable: este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 26 de febrero de 2016 y 26 de febrero de 2021.

Período de mantenimiento recomendado		5 años	
Ejemplo de inversión		€ 10.000	
Escenarios		En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 5 años (período de mantenimiento recomendado)
Mínimo	No hay un rendimiento mínimo garantizado. Podría perder parte o la totalidad de su inversión.		
Tensión	Lo que podría recibir tras deducir los costes. Rendimiento medio cada año	€ 6.817 -31,8%	€ 6.134 -9,3%
Desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes. Rendimiento medio cada año	€ 7.848 -21,5%	€ 9.714 -0,6%
Moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes. Rendimiento medio cada año	€ 10.413 4,1%	€ 12.320 4,3%
Favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes. Rendimiento medio cada año	€ 13.266 32,7%	€ 16.170 10,1%

¿Qué pasa si Andbank Asset Management Luxembourg no puede pagar?

Usted está expuesto al riesgo de que Andbank Asset Management Luxembourg sea incapaz de cumplir sus obligaciones en relación con el producto. Esto puede afectar de una forma sustancialmente adversa al valor del producto y podría dar lugar a la pérdida de parte o la totalidad de su inversión en el producto. Las pérdidas potenciales no están cubiertas por ningún plan de compensación o protección a los inversores.

¿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

Las tablas muestran las cantidades que se deducen de su inversión para sufragar distintos tipos de costes. Estas cantidades dependen de cuánto invierta y del tiempo que mantenga el producto. Las cantidades indicadas aquí son ejemplos basados en un importe de inversión hipotético y en diferentes periodos de inversión posibles.

Hemos asumido que (i) en el primer año recibiría la cantidad que invirtió (rentabilidad anual del 0%). Para los demás periodos de mantenimiento, hemos asumido que el producto evoluciona como se describe en el escenario moderado y (ii) que se invierte € 10.000.

Ejemplo de inversión € 10.000	En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 5 años (período de mantenimiento recomendado)
Costes totales	€ 174	€ 1.119
Incidencia anual de los costes*	1,7%	1,8%

* Esto ilustra el modo en que los costes reducen su retorno cada año durante el periodo de mantenimiento. El ejemplo muestra que, si sale en el periodo de mantenimiento recomendado, su retorno medio por año está proyectado en 6,1% antes de costes y 4,3% después de costes.

Composición de los costes

Costes únicos de entrada o salida		Incidencia anual de los costes en caso de salida después de 1 año
Costes de entrada	0,00% , no cobramos ningún gasto de entrada. En caso de conversión a otra clase o a otro subfondo, no se cobra comisión de conversión, pero se le puede solicitar que soporte la diferencia en la suscripción si fuera mayor.	hasta € 0
Costes de salida	0,00% , no cobramos una comisión de salida por este producto, pero es posible que la persona que se lo venda sí lo haga.	hasta € 0
Costes corrientes deducidos cada año		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	1,25% al año, en función del valor de su inversión. Esta cifra es una estimación basada en los costes reales del ejercicio anterior.	€ 125
Costes de operación	0,49% 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.	€ 49
Costes accesorios deducidos en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento	0,00% . Este producto no aplica ninguna comisión de resultados.	€ 0

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

Periodo de mantenimiento recomendado ("PMR"): 5 años

El PMR se ha definido teniendo en cuenta la política de inversión y el perfil de riesgo y remuneración indicados arriba. Debe estar preparado para mantener la inversión durante al menos 5 años. No obstante, puede reembolsar su inversión sin penalización antes de que finalice el PMR, o mantener su inversión durante más tiempo. Los inversores pueden solicitar el reembolso de acciones antes de las 15:00, hora de Luxemburgo, 5 días hábiles antes del día de valoración pertinente, como muy tarde (que será la hora límite). Las solicitudes que se reciban después de la hora límite se considerarán recibidas el siguiente día de valoración, a menos que el Consejo decida lo contrario en cumplimiento del principio de igualdad de trato de los accionistas. Cualquier cobro antes del fin del PMR puede tener consecuencias negativas sobre su inversión.

¿Cómo puedo reclamar?

Las consultas o quejas de los inversores deben remitirse a la Sociedad Gestora en Andbank Asset Management Luxembourg, 4 Rue Jean Monnet, L-2180 Luxemburgo, Gran Ducado de Luxemburgo o en compliance@aaml.lu y las respuestas se harán por escrito. Puede solicitar de forma gratuita la política de tratamiento de quejas establecida por la Sociedad Gestora poniéndose en contacto con la misma en la dirección de correo electrónico compliance@aaml.lu o a través del siguiente sitio web: www.andbank.com.

Otros datos de interés

Escenarios de rentabilidad: Puede consultar escenarios de rentabilidad pasados, que se actualizan con frecuencia mensual en <https://andbank-am-lux.priips-scenarios.com/LU1731834617/en/KID/>.

Rentabilidad histórica: Puede descargar la rentabilidad histórica del último / de los últimos 4 año(s) desde nuestro sitio web en <https://andbank-am-lux.priips-performance-chart.com/LU1731834617/en/KID/>.