

## 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.

## GLOBAL VALUE FUND («el Compartimento»)

un subfondo de **HAMCO SICAV** (el "Fondo")

**Clase I EUR – LU3038482231**

## ÚNICAMENTE PARA INVERSORES INSTITUCIONALES

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.

GLOBAL VALUE FUND 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: 27 de diciembre de 2025**

## ¿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 Subfondo sigue una filosofía de inversión de valor, seleccionando las empresas globales que están infravaloradas por el mercado con potencial de revaluación, tomando decisiones basadas en registros de rentabilidad, nivel de endeudamiento, capitalización, liquidez, expectativas de crecimiento y dinámica del ciclo económico, uso del capital, generación de efectivo, márgenes y otros criterios, expectativas de crecimiento y calendario en el ciclo económico, uso del capital, generación de flujos de efectivo, márgenes y otros criterios cuantitativos y cualitativos adicionales. Se dará prioridad al crecimiento del capital a largo plazo.
- Por lo tanto, el Subfondo puede invertir en empresas que puedan presentar niveles más altos de riesgo y rendimientos potenciales. Estas empresas pueden mostrar rendimientos históricos desafiantes, altos niveles de deuda y volatilidad de los beneficios o situaciones complejas. Sin embargo, todas las inversiones en el Subfondo comparten un atributo clave: se trata de empresas atractivas que, según el criterio del manager de la cartera de clientes, podrían tener un aumento potencial de la valoración

### Política de inversión:

- El Subfondo invertirá al menos el 75% de sus activos en renta variable y valores relacionados con el capital (incluyendo, entre otros, acciones ordinarias o preferenciales, recibos depositarios estadounidenses (ADR) y recibos depositarios globales (GDR), sin determinación previa de la selección de los valores de renta variable por capitalización bursátil ni localización geográfica de las sociedades en las que invierte el Subfondo.
- El Subfondo invertirá la parte restante de sus activos en instrumentos relacionados con los tipos de interés (incluidos, entre otros, los valores de interés fijo o variable, los títulos sin cupón y los convertibles) y en los instrumentos del mercado monetario emitidos por emisores corporativos y soberanos, sin predeterminación en cuanto a la selección de los valores en términos de duración, capitalización bursátil o asignación geográfica.
- Dependiendo de las circunstancias del mercado, el Subfondo puede invertir hasta el 100% de sus activos netos en mercados asiáticos. El Subfondo podrá invertir indirectamente en China hasta el 25% de sus activos netos a través de A.D.R. (American Depositary Receipts), G.D.R. (Global Depositary Receipts) y Acciones H.
- El Subfondo no invertirá más del 10% de sus activos en OICVM u otros OIC.

- El Subfondo podrá utilizar instrumentos financieros derivados con fines de inversión o cobertura.
- El Subfondo también podrá invertir en títulos de deuda (como instrumentos del mercado monetario), Letras del Tesoro, depósitos bancarios y cualquier otro activo admisible que figure en el artículo 41(1) de la Ley de Fondos de Inversión a efectos de tesorería y en caso de condiciones de mercado desfavorables.
- El Subfondo podrá poseer hasta un 20% de sus activos netos en activos líquidos auxiliares que consistan en depósitos bancarios a la vista, de conformidad con lo dispuesto en el artículo 41(2) de la Ley de Fondos de Inversión. No obstante lo dispuesto en la disposición anterior, el límite del 20% mencionado anteriormente solo podrá incumplirse temporalmente durante un período de tiempo si es estrictamente necesario cuando, debido a unas condiciones de mercado excepcionalmente desfavorables, las circunstancias así lo exijan y cuando dicho incumplimiento esté justificado teniendo en cuenta los intereses de los inversores.
- 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:** El Subfondo se valora diariamente y el valor liquidativo se calcula y publica el siguiente día laborable.

El administrador de la OIC debe recibir las solicitudes de conversión o reembolso a más tardar a las 12:00, hora de Luxemburgo, un día hábil antes del día de valoración pertinente ("Día de valoración").

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

### Dirigido a inversores institucionales

Este Subfondo se dirige a inversores a quienes se aconseja invertir en él solo una parte de sus activos.

Esta clase de acciones está disponible para inversores institucionales. La inversión mínima es de 250,000 EUR.

### Plazo

El Subfondo y la clase de acciones se constituyeron por un periodo indefinido. El productor no puede cerrarlo de forma unilateral. El consejo de administración puede poner fin a este producto en las condiciones establecidas en el folleto.

### Información práctica

**Depositario:** UBS Europe SE, Sucursal de Luxemburgo, 33a, avenida J. F. Kennedy, L-1855 Luxemburgo, Gran Ducado de Luxemburgo.

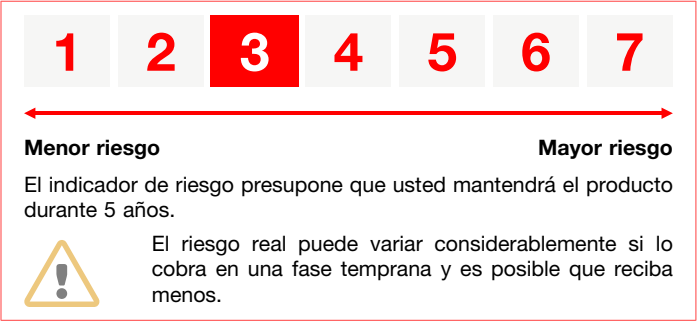
**Información adicional:** El folleto del Fondo y los informes periódicos se presentan para todo el Fondo. Los activos y pasivos de cada subfondo están segregados por ley, lo que significa que los pasivos atribuidos a un subfondo no pueden afectar al otro subfondo. Los accionistas tienen derecho a convertir 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](http://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 28 de noviembre de 2024 y 28 de noviembre de 2025.

**Moderado:** este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 31 de julio de 2019 y 31 de julio de 2024.

**Favorable:** este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 29 de octubre de 2016 y 29 de octubre 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                     | € 5.250<br>-47,5%                  | € 4.830<br>-13,5%                                                          |
| Desfavorable                         | Lo que podría recibir tras deducir los costes. Rendimiento medio cada año                     | € 7.847<br>-21,5%                  | € 10.040<br>0,1%                                                           |
| Moderado                             | Lo que podría recibir tras deducir los costes. Rendimiento medio cada año                     | € 10.872<br>8,7%                   | € 14.016<br>7,0%                                                           |
| Favorable                            | Lo que podría recibir tras deducir los costes. Rendimiento medio cada año                     | € 13.964<br>39,6%                  | € 16.307<br>10,3%                                                          |

¿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 detraen 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                  | € 93                               | € 714                                                                      |
| Incidencia anual de los costes* | 0,9%                               | 1,1%                                                                       |

\* 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 8,1% antes de costes y 7,0% 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 si lo haga.                                                                                                                                                                                                    | hasta € 0                                                         |
| Costes corrientes detraídos cada año                                     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |                                                                   |
| Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento | 0,86% del valor de su inversión al año. Dicha estimación se ha efectuado adoptando como aproximación un producto de inversión minorista empaquetado o basado en seguros (PRIIP) comparable o un grupo de homólogos.                                                                                                        | € 86                                                              |
| Costes de operación                                                      | 0,07% 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.                                                                               | € 7                                                               |
| Costes accesorios detraídos en condiciones específicas                   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |                                                                   |
| Comisiones de rendimiento                                                | 0,00%. del valor de su inversión al año. Esta cifra es una estimación, calculada sobre una base anualizada, que se basa en el promedio de los cinco años precedentes. Cobramos el 9% de la rentabilidad positiva por encima de la cota máxima. La cantidad real variará en función de lo bien que evolucione su inversión. | € 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 anteriormente. 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 12:00 (mediodía), hora de Luxemburgo, el día hábil anterior al día de valoración. Las solicitudes de reembolso recibidas después de esta hora y fecha surtirán efecto el siguiente día de valoración. Cualquier cobro antes de finalizar el PMR puede tener consecuencias negativas sobre su inversión.

A fin de evitar el efecto de dilución, el consejo de administración tiene potestad para cobrar un “cargo por dilución” sobre la suscripción, el reembolso o la conversión de acciones. En caso de cobrarse, el cargo por dilución se abonará al Subfondo.

¿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](mailto: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](mailto:compliance@aaml.lu) o a través del siguiente sitio web: [www.andbank.com](http://www.andbank.com).

Otros datos de interés

**Gestor de Inversiones:** HAMCO AM, SGIIC, SA, Paseo de la Castellana 141, 19ª Planta, 28046 Madrid, España.

**Escenarios de rentabilidad:** Puede consultar escenarios de rentabilidad pasados, que se actualizan con frecuencia mensual en <https://andbank-am-lux.priips-scenarios.com/LU3038482231/en/KID/>.

**Rentabilidad histórica:** Los datos de rentabilidad disponibles son insuficientes para producir un gráfico de rentabilidad histórica anual.