

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.

Alpha Sovereign («el Compartimento») un subfondo de SIGMA INVESTMENT HOUSE FCP (el "Fondo") Clase I – LU3195976892

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.

Alpha Sovereign 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: 20 de noviembre de 2025

¿Qué es este producto?

Tipo

- Este producto es una clase de participaciones del Subfondo y está denominado en EUR. El Fondo es un fondo de inversión abierta de capital variable (*Fonds Commun de Placement* o "FCP") y está habilitado como organismo de inversión colectiva en valores mobiliarios ("OICVM"), con sujeción 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 del Subfondo es lograr la revalorización del capital a medio plazo en EUR invirtiendo activamente en una cartera dinámica y sin restricciones para buscar oportunidades en los cambios de los tipos de interés y las diferenciales de crédito en todo el mundo.

Política de inversión:

- La estrategia de inversión del Subfondo es invertir en títulos de deuda pública, mercados monetarios, efectivo y equivalentes de efectivo.
- El Subfondo invertirá principalmente en valores con calificación de grado de inversión. La exposición a valores sin grado de inversión no representará más del 20% de los activos del Subfondo.
- El Subfondo no invertirá en bonos con una calificación inferior al grado especulativo (CCC) de una o más de las principales agencias de calificación (Moody's, Standard & Poors y Fitch), o en su ausencia, por una agencia de calificación profesional reconocida que esté registrada y/o regulada por la Autoridad Europea de Valores y Mercados (ESMA).
- El Subfondo puede obtener exposición a fondos de mercados emergentes de hasta un 40% de sus activos.
- El Subfondo no invertirá más del 10% de sus activos en participaciones de OICVM u otros OIC.
- Las inversiones podrán realizarse directamente, o indirectamente a través de derivados financieros u otros OICVM/OIC.
- Dentro del límite del 500% de los activos netos del Subfondo, los derivados se utilizarán principalmente para obtener exposición como sustituto de la inversión directa en valores, para cubrir riesgos, incluido el riesgo de curva de tipos de interés, para implementar estrategias de valor relativo y para gestionar el riesgo de divisas, tanto para fines de inversión como de cobertura. La gama de instrumentos que se pueden utilizar incluye futuros y opciones cotizados sobre índices, futuros sobre divisas, derivados de tipos de interés, contratos a plazo sobre divisas, derivados OTC suscritos en virtud de acuerdos ISDA y swaps de incumplimiento crediticio ("CDS") de gobiernos, que pueden representar hasta el 40% de los activos netos del Subfondo.
- Los CDS pueden utilizarse con fines de gestión del riesgo (por ejemplo, para mitigar el impacto de una ampliación de los diferenciales entre países) o sobre una base de valor relativo para expresar opiniones sobre el diferencial de crédito entre emisores soberanos.

- La divisa base del Subfondo es el euro, pero los activos pueden estar denominados en otras divisas y podrá cubrirse la exposición a divisas.
- El Subfondo podrá disponer, de hasta un 20% de su patrimonio neto, de activos líquidos complementarios consistentes en depósitos bancarios a la vista, de conformidad con lo dispuesto en el artículo 41, apartado 2, de la Ley de fondos de inversión. No obstante lo dispuesto anteriormente, el límite del 20% antes mencionado solo podrá incumplirse temporalmente durante el periodo de tiempo estrictamente necesario cuando, debido a condiciones de mercado excepcionalmente desfavorables, las circunstancias así lo exijan y cuando dicho incumplimiento esté justificado teniendo en cuenta los intereses de los inversores.
- 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.
- El Subfondo se gestiona activamente sin referencia a ningún índice.
- 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: Este producto se valora todos los días que sean días hábiles en Luxemburgo (cada uno de ellos un "Día de Valoración").

El administrador del OIC debe recibir las solicitudes de conversión o reembolso antes de las 12:00 h CET del Día de Valoración correspondiente. Las solicitudes de reembolso y conversión recibidas después de ese momento se tratarán el siguiente Día de Valoración.

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

Dirigido a inversores institucionales

Esta clase de participaciones está disponible para inversores institucionales.

La inversión mínima es de 1,000,000 EUR.

Plazo

El Subfondo y la clase de participaciones se han constituido por un periodo indefinido. El productor y el depositario pueden poner fin a este producto de forma unilateral en circunstancias específicas, tal como se describe en el folleto. Los partícipes no pueden solicitar la disolución del Fondo.

Información práctica

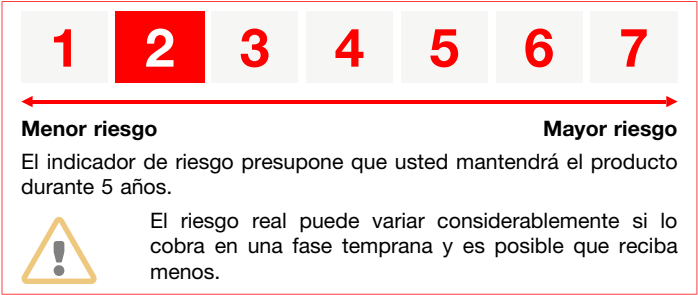
Depositario: Citibank Europe plc, Luxembourg Branch, 31 zone d'activités Bourmicht, L-8070 Bertrange, Gran Ducado de Luxemburgo.

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 partícipes tienen derecho a convertir sus participaciones en participaciones de otro subfondo/participaciones del Fondo, tal como se describe en la sección "Conversión" 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 participaciones,

pueden obtenerse gratuitamente, en inglés, en el domicilio social del Fondo: 4, Rue Jean 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 2 en una escala de 7, lo que significa un riesgo 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 febrero de 2018 y 28 de febrero de 2023. Moderado: este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 28 de febrero de 2017 y 28 de febrero de 2022. Favorable: este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 30 de mayo de 2020 y 30 de mayo de 2025.

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	€ 8.665 -13,4%	€ 8.583 -3,0%
Desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes. Rendimiento medio cada año	€ 9.077 -9,2%	€ 8.761 -2,6%
Moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes. Rendimiento medio cada año	€ 9.530 -4,7%	€ 9.169 -1,7%
Favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes. Rendimiento medio cada año	€ 10.005 0,1%	€ 9.520 -1,0%

¿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	€ 473	€ 729
Incidencia anual de los costes*	4,7%	1,5%

* 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 -0,2% antes de costes y -1,7% 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	2,00% máximo de la cantidad que paga cuando suscribe esta inversión. 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 € 200
Costes de salida	2,00% máximo de su inversión antes de que se le abone.	hasta € 200
Costes corrientes detraídos cada año		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	0,70% 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.	€ 70
Costes de operación	0,03% 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.	€ 3
Costes accesorios detraídos en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento	0,00%. Se trata de una estimación basada en la media de los 5 años anteriores que se calcula sobre una base anualizada. Cobramos un 5% del rendimiento positivo por encima de la cota máxima, incrementado por la tasa mínima de retorno. El importe real variará en función del desempeño de su inversión.	€ 0

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

Periodo de mantenimiento recomendado (“PMR”): 5 años

El período de mantenimiento recomendado se ha definido teniendo en cuenta la política de inversión y el perfil de riesgo y recompensa indicados. Debe estar preparado para mantener su inversión durante un mínimo de 5 años. No obstante, podrá reembolsar su inversión sin penalización antes de que finalice el período de mantenimiento recomendado o mantener la inversión durante más tiempo. Los inversores pueden solicitar el reembolso de participaciones antes de las 12:00 h, hora de Luxemburgo, del Día de Valoración correspondiente. Las solicitudes de reembolso recibidas después de esta hora y fecha se considerarán recibidas el siguiente Día de Valoración. El reembolso antes de la finalización del período de mantenimiento recomendado puede producir consecuencias negativas en su inversión.

A fin de prevenir el efecto por dilución, la Sociedad Gestora tiene potestad para cobrar un “cargo por dilución” en la suscripción, reembolso o conversión de participaciones. De cobrarse, el cargo por dilución se abonará al Subfondo y no superará el 2% del valor liquidativo por participación pertinente.

¿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

Gestor de Inversiones: Andorra Gestió Agricol Reig, S.A.U. SGOIIC C/ Manuel Cerqueda i Escaler 3-5, AD700 Escaldes-Engordany, Principado de Andorra.

Escenarios de rentabilidad: Puede consultar escenarios de rentabilidad pasados, que se actualizan con frecuencia mensual en <https://andbank-am-lux.priips-scenarios.com/LU3195976892/en/KID/>.

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