Documento de datos fundamentales

ANDBANK asset management

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 Small Cap Opportunities Fund («el Compartimento»)

un subfondo de **WEST BAY PARTNERS SICAV (el "Fondo")**

Clase D USD – LU3312138707

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 Small Cap Opportunities 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: 9 de junio de 2026

¿Qué es este producto?

Tipo

- Este producto es una clase de acciones del Subfondo y está denominado en USD. 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 de inversión del Subfondo es lograr una revalorización del capital a medio y largo plazo mediante una cartera gestionada de forma activa que ofrezca exposición, directa o indirectamente, a valores de renta variable de empresas de pequeña capitalización a nivel mundial, con un enfoque predominante en los mercados desarrollados.

Política de inversión:

- El objetivo del Subfondo es lograr una revalorización del capital a largo plazo mediante la inversión, principalmente, en una cartera diversificada de acciones de pequeña capitalización de todo el mundo e instrumentos vinculados a acciones. Por lo general, cuenta con una cartera de entre 50 y 75 valores de distintas regiones, sectores y estilos de inversión, centrándose en empresas que se consideran infravaloradas en relación con sus fundamentos a largo plazo.
- La estrategia mantiene una orientación hacia la renta variable a largo plazo, con una beta media prevista de alrededor de 0,8 en comparación con la renta variable global de pequeña capitalización. Si bien las inversiones directas en acciones constituyen el núcleo de la cartera, el Subfondo podrá utilizar instrumentos financieros derivados con fines de gestión eficiente de la cartera, cobertura, gestión de riesgos e inversión. Entre ellos se incluyen los futuros, las opciones, los swaps (incluidos los swaps de rendimiento total) y los contratos a plazo sobre divisas, así como estrategias basadas en opciones destinadas a la protección frente a caídas, la mitigación del riesgo y la generación selectiva de ingresos. También se pueden adoptar, de forma oportunista, posiciones cortas sintéticas limitadas con el fin de gestionar el riesgo y preservar el capital durante los periodos de tensión en los mercados.
- El Subfondo invierte principalmente en mercados desarrollados, con una exposición indirecta a mercados emergentes y fronterizos limitada al 15% de los activos. Podrá destinar hasta un 10% a valores de renta fija e instrumentos del mercado monetario, y podrá invertir en ETF que cumplan la normativa OICVM y en organismos de inversión colectiva, siempre que ello sea compatible con su orientación hacia la renta variable. Las tenencias de efectivo y equivalentes de efectivo pueden alcanzar hasta un 20% de los activos con carácter complementario, siempre que se respeten los límites reglamentarios y las condiciones del mercado.
- 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: Este producto se valora cada día hábil en Luxemburgo (cada uno de ellos, un «día de valoración»). Los inversores podrán solicitar la suscripción, la conversión o el reembolso de participaciones cualquier día hábil en Luxemburgo (en adelante, «día de negociación») antes de las 11:00 horas.

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

Dirigido a inversores institucionales

Este producto es adecuado para inversores que buscan una revalorización del capital a medio y largo plazo (con un horizonte de inversión mínimo de entre 3 y 5 años) y que estén dispuestos a asumir los riesgos que conlleva la inversión en los mercados bursátiles mundiales, incluida la mayor volatilidad que suele caracterizar a las empresas de pequeña capitalización. Los inversores deben sentirse cómodos con las fluctuaciones en el valor de su inversión y con la posibilidad de que se produzcan períodos de caída del mercado. El Subfondo está concebido para formar parte de una cartera de inversión bien diversificada, y no como una solución de inversión independiente. Esta clase de acciones está disponible para inversores institucionales. La inversión mínima es de 10,000 USD.

Plazo

Este producto se ha constituido 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.

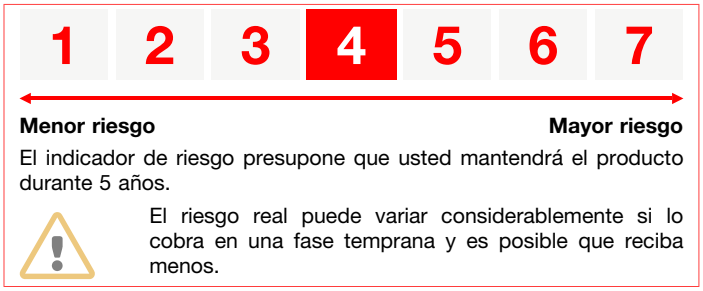
Información práctica

Depositario: 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 de riesgo presupone que usted mantendrá el producto durante 5 años.

El riesgo real puede variar considerablemente si lo cobra en una fase temprana y es posible que reciba menos.

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 4 en una escala de 7, lo que significa un riesgo medio.
Esta cifra clasifica las pérdidas potenciales de los resultados futuros en un nivel medio, y las condiciones desfavorables en el mercado posible afectan a nuestra capacidad para pagarle.

Tenga presente el riesgo de divisa. Recibirá pagos en diferentes divisas, de modo que el retorno final que obtendrá dependerá del tipo de cambio entre las dos divisas. El indicador mostrado arriba no tiene en consideración este riesgo.
El indicador resumido de riesgo no captura adecuadamente todos los riesgos que afectan al Subfondo.
Esta calificación no tiene en cuenta otros factores de riesgo que deben tenerse en cuenta antes de invertir, entre los que se incluyen: el riesgo asociado a los derivados, el riesgo de las empresas de pequeña capitalización, los riesgos de los mercados emergentes y fronterizos, el riesgo de tipo de cambio, el riesgo de liquidez, los riesgos de los REIT y los riesgos relacionados con el uso de swaps de rendimiento total.
Este producto no incluye protección alguna contra la evolución futura del mercado, por lo que podría perder una parte o la totalidad de su inversión.
Si no podemos pagarle la cantidad adeudada, podría perder la totalidad de su inversión.
Además de los riesgos incluidos en el indicador de riesgo, hay otros riesgos que pueden afectar al rendimiento del Fondo. Consulte la sección "Factores de riesgo" del folleto del Fondo.

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 30 de septiembre de 2017 y 30 de septiembre de 2022.
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 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	**$ 5.342** -46,6%	**$ 4.597** -14,4%
Desfavorable	**Lo que podría recibir tras deducir los costes.** Rendimiento medio cada año	**$ 7.678** -23,2%	**$ 9.893** -0,2%
Moderado	**Lo que podría recibir tras deducir los costes.** Rendimiento medio cada año	**$ 10.660** 6,6%	**$ 12.670** 4,9%
Favorable	**Lo que podría recibir tras deducir los costes.** Rendimiento medio cada año	**$ 15.762** 57,6%	**$ 16.104** 10,0%

¿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	**$ 169**	**$ 1.114**
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 6,6% antes de costes y 4,9% 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 detraídos cada año		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	**1,59%** 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.	**$ 159**
Costes de operación	**0,10%** 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.	**$ 10**
Costes accesorios detraídos en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento	**0,00%.** Se trata de una estimación, calculada sobre una base anualizada. Cobramos el 15% del rendimiento relativo positivo con respecto a un índice de referencia compuesto. La cantidad real variará en función del rendimiento de su inversión. **Tenga en cuenta que también podría ser necesario abonar una comisión de rendimiento en caso de que el Subfondo haya superado al índice de referencia, pero haya registrado un rendimiento negativo.**	**$ 0**

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

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

El RHP se ha definido teniendo en cuenta la política de inversión anterior y el perfil de riesgo y recompensa. Debe estar preparado para mantener su inversión durante al menos 5 años. Sin embargo, puede rescatar su inversión sin penalización antes de que finalice el RHP o mantener la inversión más tiempo. Los inversores podrán solicitar el reembolso de las participaciones a más tardar a las 11:00 horas, hora de Luxemburgo, del día de negociación. Las solicitudes de rescate recibidas después de esta hora y fecha entrarán en vigor el siguiente día de negociación El precio de rescate se pagará a más tardar 3 días hábiles después del día de negociación aplicable. Cualquier cobro antes de la finalización del RHP puede tener una consecuencia negativa en 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, reembolso o conversión de acciones. De cobrarse, el cargo por dilución se pagará al Subfondo y no superará el 2% del valor liquidativo por acción correspondiente.

¿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: Capricorn Fund Managers Limited, 2nd Floor Malta House, 36-38 Piccadilly, London, W1J 0DP Reino Unido.
El Gestor de Inversiones del Subfondo «Global Small Cap Opportunities Fund» ha designado al Sr. Erik Esselink como gestor de cartera de este Subfondo en el marco del Régimen de Directivos y Certificación («Régimen SMCR»). Por lo tanto, la salida, la indisponibilidad prolongada o la menor implicación en sus funciones del Sr. Erik Esselink como gestor de carteras del Subfondo «Global Small Cap Opportunities Fund» podrían afectar a la continuidad operativa de la gestión de la cartera de dicho Subfondo. A este respecto, el Gestor de Inversiones, en coordinación con la Sociedad Gestora, ha establecido medidas de continuidad operativa, escalamiento y sucesión destinadas a mitigar dicho riesgo y a garantizar la gestión continuada del Subfondo.
Índice de referencia de rentabilidad: A efectos del cálculo de la comisión de resultados, el Subfondo utiliza un índice de referencia compuesto personalizado que consta de:
- 75% del índice Bloomberg Developed Markets Small Cap (rentabilidad total neta, en USD, sin cobertura)
- 5% del índice Bloomberg Emerging Markets Small Caps Net Total Return (en USD sin cobertura)
- 20% del índice Bloomberg SOFR Daily Total Return (código de Bloomberg: BTSISOFR)

El índice de referencia compuesto se reequilibra anualmente al inicio de cada año natural con el fin de mantener la distribución predefinida entre los índices que lo componen. El índice de referencia refleja la exposición al mercado y el perfil de riesgo previstos a largo plazo del Subfondo. Sirve como referencia adecuada para la comparación de rentabilidad y el cálculo de la comisión de rendimiento. El Subfondo se gestiona de forma activa y puede desviarse de la composición y ponderación del índice de referencia. El índice de referencia no constituye un objetivo de asignación y no limita la construcción de la cartera ni las decisiones de inversión.
Escenarios de rentabilidad: Puede consultar escenarios de rentabilidad pasados, que se actualizan con frecuencia mensual en https://andbank-am-lux.priips-scenarios.com/LUWEGLDU/en/KID/.
Rentabilidad histórica: Los datos de rentabilidad disponibles son insuficientes para producir un gráfico de rentabilidad histórica anual.