

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.

SIGMA INVESTMENT HOUSE FCP - Global US Dollar Bonds - Clase - A EXPRESAMENTE PARA PEQUEÑOS INVERSORES (ISIN:LU1697013008)

un subfondo de SIGMA INVESTMENT HOUSE FCP

Este subfondo es administrado por Andbank Asset Management Luxembourg

Objetivos y política de inversión

- El Sub-Fondo tiene como objetivo la obtención de rentas y una revalorización del capital a medio y largo plazo, principalmente tomando una exposición, directa o indirectamente, en una selectiva cartera de bonos y cualquier tipo de instrumentos de deuda o relacionados, emitidos por estados, gobiernos locales, entidades supranacionales, emisores municipales y corporativos ubicados en cualquier país, incluidos los mercados emergentes, y utilizando instrumentos financieros derivados cuando corresponda.
- El Sub-Fondo invertirá en una cartera diversificada de bonos, deuda e instrumentos relacionados con la deuda que incluirá, entre otros, bonos, certificados, bonos convertibles y papel comercial (a tipo fijo o variable) de cualquier emisor, incluyendo, entre otros, emisiones de grado de especulativo, valores de alto rendimiento y valores de mercados emergentes
- El Sub-Fondo podrá invertir tanto en valores con calificación inferior a grado de inversión como en bonos de alto rendimiento hasta una exposición agregada del 40% de sus activos.
- El Sub-Fondo podrá invertir hasta el 20% de sus activos netos en valores estructurados, tales como valores colateralizados por hipotecas, obligaciones o activos, con pagos vinculados a sus respectivos mercados en lugar de invertir directamente en éstos.
- El Subfondo se gestiona activamente sin referencia a un índice de referencia..
- Los inversores podrán solicitar reembolsos de participaciones diariamente.
- No obstante las disposiciones anteriores, si las expectativas del gestor de inversiones lo justificaran o bajo condiciones de mercado excepcionales, el Sub-Fondo podría invertir hasta un 100% de sus activos netos en efectivo y equivalentes tales como, sin carácter limitativo: Instrumentos del mercado monetario, bonos gubernamentales y/o fondos monetarios.
- El Subfondo puede utilizar todos los tipos de instrumentos financieros derivados cotizados en un Mercado Regulado y/o no cotizados con fines de inversión y de gestión eficiente de la cartera.
- El subfondo puede invertir hasta el 10 % de sus activos en convertibles contingentes ("CoCos"). El subfondo puede temporalmente mantener acciones o equivalentes solo como resultado de acciones corporativas, como la reestructuración de deuda.
- Normalmente, la exposición en valores de mercados emergentes no excederá el 20% de los activos.
- Participaciones de capitalización: todos los ingresos generados por el sub-fondo 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.
- **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.

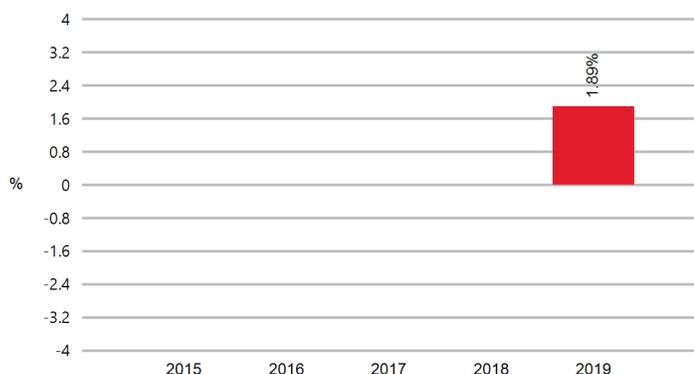
Gastos

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	Hasta un 2,00%
Gastos de salida	Hasta un 2,00%
Este es el máximo que puede detraerse 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	2,28%
Gastos detraídos del fondo en determinadas condiciones específicas	
Comisión de rentabilidad	9% de la rentabilidad anual positiva del Subfondo.

- 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 28 de marzo de 2018.
- El subfondo y la Clase están denominados en USD.

Información práctica

- El depositario del subfondo es Citibank Europe plc, Luxembourg Branch.
- 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.
- El inversor tiene derecho a convertir su inversión en este subfondo en participaciones de otro subfondo de SIGMA INVESTMENT HOUSE FCP siempre que se cumplan las condiciones recogidas en el Folleto del fondo.
- El activo y pasivo de este subfondo son independientes de los de SIGMA INVESTMENT HOUSE FCP.
- 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.

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