

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.

HALLEY MOMENTUM FLEXIBLE ALLOCATION MEDIUM - Clase A EUR (ISIN: LU1116336147)

un subfondo de HALLEY SICAV

Sociedad gestora: Andbank Asset Management Luxembourg

Objetivos y política de inversión

- El subfondo persigue un aumento del capital a largo plazo, prestando particular atención a limitar la disminución del capital durante las condiciones de mercado desfavorables.
- El subfondo invertirá principalmente en participaciones de OICVM, otros OIC y ETF y futuros, en índices que aumenten su exposición a clases de activos tales como renta variable y títulos relacionados con la renta variable, títulos de deuda de calidad de inversión ("investment grade") y por debajo de esta, obligaciones convertibles, instrumentos del mercado monetario, bienes inmuebles, materias primas y estrategias de "hedge funds".
- La exposición a inversiones en títulos de renta variable solamente o que cause una exposición a materias primas o bienes inmuebles solos podrá variar desde un 0% hasta un máximo del 80%.
- La cartera se gestionará de conformidad con una estrategia cuantitativa de tendencias (Momentum). Esta metodología busca seleccionar inversiones con una clasificación de tendencia elevada. Dicha clasificación es el resultado de un proceso progresivo elaborado por la Sociedad gestora, basado en mediciones de riesgo y rentabilidad. La cartera se reequilibrará con regularidad en función de los resultados del modelo.
- El subfondo también puede invertir en instrumentos derivados financieros como futuros y contratos a plazo para fines de cobertura e inversión. El subfondo podrá utilizar contratos de divisas a plazo y opciones de divisa con objeto de disminuir su exposición a los riesgos de fluctuación cambiaria asociados a las Clases denominadas en una moneda distinta de la divisa de referencia del subfondo. La exposición global del subfondo a estos derivados no sobrepasará el 200% de su valor liquidativo.
- *Recomendación: este subfondo puede no ser adecuado para aquellos inversores que prevean retirar su dinero en un plazo de 5 a 7 años.*
- Los participes pueden rescatar sus participaciones cuando lo soliciten, con negociación a diario.
- Participaciones de capitalización: todos los ingresos generados por el subfondo se reinvierten.
- Tenga en cuenta que el coste de las transacciones puede tener un impacto sustancial sobre la rentabilidad.

Perfil de riesgo y remuneración



El subfondo está expuesto a los riesgos habituales de los mercados de valores:

- 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 indicador está basado en datos de rentabilidad históricos del índice de referencia referentes a la volatilidad en los 5 últimos años y coloca el subfondo en esta categoría. Este fondo está clasificado en la categoría de riesgo 4, ya que el valor de sus inversiones puede fluctuar de forma moderada conforme a la política de inversión y, por tanto, el rendimiento esperado y también el riesgo de pérdida potencial pueden ser algo superiores a la media.
- El subfondo está incluido en la categoría de riesgo medio porque puede estar sujeto a variaciones medianas y, por consiguiente, el riesgo de pérdidas y las oportunidades de ganancias pueden ser moderados.

• **Fondo de riesgos del fondo:** donde se realicen inversiones en otros fondos, ello podría causar la duplicación de determinados gastos y comisiones para los inversores. Los inversores también están expuestos a los riesgos potenciales asociados a dichos fondos.

• **Uso de derivados:** se utilizan instrumentos derivados como contribución a la obtención, el aumento o la disminución de la exposición a los activos subyacentes.

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.

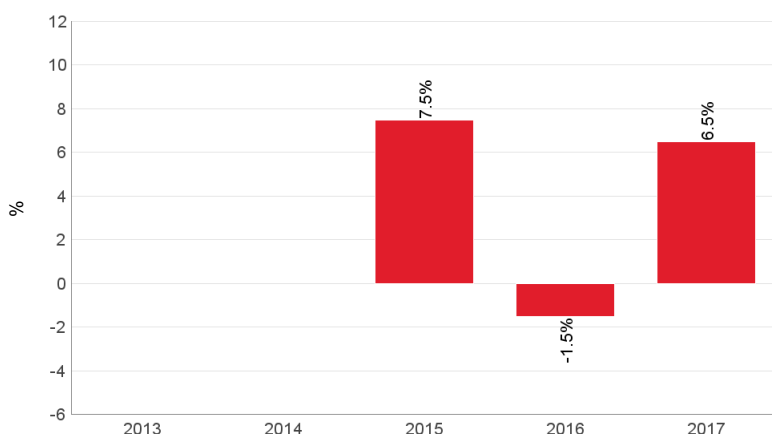
| Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión | |
|--|--|
| Gastos de entrada | 3.00% |
| Gastos de salida | Ninguna |
| Este es el máximo que puede detrarse de su capital antes de proceder a la inversión / antes de abonar el producto de la inversión. | |
| Gastos detraídos del fondo a lo largo de un año | |
| Gastos corrientes | 1.83% |
| Gastos detraídos del fondo en determinadas condiciones específicas | |
| Comisión de rentabilidad | 10.00% del rendimiento superior a la tasa de retorno mínima aceptable (6%). 0.00% para el último ejercicio fiscal del Fondo |

La **comisión de suscripción** mostrada es un valor máximo. En algunos casos puede ser más baja; para averiguarlo, consulte a su agente de venta o su asesor financiero.

La cuantía de los **gastos corrientes** señalada está basada en los gastos pagados en el ejercicio que finaliza el 31 de diciembre de 2017. Dicha cuantía puede variar de año en año. Excluye:
- Comisión de rentabilidad
- Coste de las operaciones de cartera, excepto en el caso de una comisión de suscripción/reembolso abonada por el fondo al comprar o vender participaciones en otras instituciones de inversión colectiva.

Si desea más información sobre los gastos, consulte el folleto del fondo, disponible en www.andbank.lu y en el domicilio social del fondo.

Rentabilidad histórica



- La rentabilidad histórica no constituye una indicación de la rentabilidad futura.
- El cálculo de la rentabilidad histórica incluye los gastos corrientes, pero no incluye la comisión de suscripción.
- El subfondo y la Clase se lanzaron el 31 de octubre de 2014.
- El subfondo y la Clase están denominados en EUR.

Información práctica

- El depositario del fondo es KBL European Private Bankers SA.
- Puede obtener gratuitamente 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, en inglés, en el domicilio social del fondo: 4, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg, y en el sitio web siguiente: www.andbank.lu.
- La legislación tributaria de Luxemburgo puede afectar a su situación fiscal personal.
- El activo y pasivo de este subfondo son independientes de los de HALLEY SICAV.
- El inversor tiene derecho a convertir su inversión en este subfondo en participaciones de la misma clase de otro subfondo de HALLEY SICAV siempre que se cumplan las condiciones recogidas en el folleto del fondo.
- 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 www.andbank.lu. En la sede social del fondo puede solicitarse una copia gratuita en papel.