

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 y los riesgos de invertir en este fondo. 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 - Best Blackrock - CLASE A EUR DESTINADO A INVERSORES MINORISTAS (ISIN: LU1899018953)

un subfondo de SIGMA INVESTMENT HOUSE FCP

Sociedad gestora: Andbank Asset Management Luxembourg

Objetivos y política de inversión

- El objetivo de inversión del Subfondo es ofrecer la máxima rentabilidad a largo plazo para una volatilidad del fondo inferior al 10 % anual.
- El Subfondo normalmente invertirá como mínimo el 75 % de los activos netos en participaciones de otros OICVM, OIC y fondos cotizados ("ETF"), que incluirán principalmente los gestionados por empresas del Grupo Blackrock.
- El gestor de inversiones podrá invertir en mercados emergentes, a través de los fondos de destino, como máximo el 35 % de sus activos.
- El Subfondo podrá invertir asimismo, a través de los fondos objetivo, en valores high yield y con calificación inferior a la categoría de inversión, hasta una exposición total del 55 % de la cartera.
- El gestor de inversiones no pretende invertir en valores tales como bonos convertibles contingentes o valores en dificultades, no obstante el Subfondo podrá tener una exposición combinada en esta clase de activos de como máximo el 10% a través de los OICVM o OIC subyacentes.
- Los partícipes podrán reembolsar participaciones diariamente previa solicitud.
- Las inversiones en empresas de pequeñas capitalización se reducen al 20%.
- El Subfondo podrá invertir en todo tipo de instrumentos financieros derivados.
- Participaciones de capitalización: los ingresos generados por el subfondo son reinvertidos.
- Cabe señalar que los gastos de la transacción podrán tener una repercusión sustancial en el rendimiento.

Perfil de riesgo y de remuneración



- Los datos históricos utilizados pueden no constituir una indicación fiable del futuro perfil de riesgo del subfondo.
- No hay garantías de que esta categoría vaya a permanecer inalterable, sino que puede variar a lo largo del tiempo.
- La categoría más baja no significa la ausencia de riesgo en la inversión.
- Este indicador se basa en la volatilidad histórica de la cartera de referencia a lo largo de los cinco últimos años y clasifica el subfondo en esta categoría. Este fondo se ha incluido en la categoría de riesgo 4 porque, de acuerdo con la política de inversión, el valor de las inversiones puede fluctuar muy moderadamente. Por consiguiente, tanto la rentabilidad esperada como el riesgo potencial de pérdidas podrían ser medianos.

El subfondo está sujeto a los siguientes riesgos:

- **Riesgos de crédito y tipo de interés:** El valor de los activos de deuda puede variar significativamente dependiendo de las condiciones económicas y de los tipos de interés, así como de la calidad crediticia del emisor.
- **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 por el estilo de gestión:** Los riesgos asumidos por los gestores de los OICVM o OIC implícitos en sus propios estilos de gestión pueden comportar pérdidas.
- **Riesgos de mercado:** el valor de los activos incluidos en la cartera normalmente obedece a diversos factores, incluida la confianza de los mercados en los que se cotizan.
- **Uso de derivados:** Se utilizan derivados para obtener, aumentar o reducir la exposición a los activos subyacentes.
- **Riesgo de tipo de cambio:** Las inversiones en activos expresadas en divisas distintas a la Divisa Base del Subfondo podrán estar supeditadas a fluctuaciones desfavorables en los tipos de cambio.
- **Riesgo de los mercados emergentes:** Los mercados emergentes podrían estar sometidos a una mayor inestabilidad política, reglamentaria y económica, a unas prácticas de custodia y liquidación menos desarrolladas, a una escasa transparencia y a unos riesgos financieros más elevados. En consecuencia, los valores de los mercados emergentes podrían estar sometidos a una mayor volatilidad y una menor liquidez que los valores de los mercados no emergentes.
- **Duplicación de ciertas comisiones y gastos** cuando se invierte en otros OICVM o OIC.

Gastos

Los gastos que usted soporta están destinados a sufragar los costes de funcionamiento del subfondo, incluidos los de comercialización y distribución del mismo. Estos gastos reducen el potencial de crecimiento de su inversión.

Gastos fijos asumidos antes o después de su inversión	
Gastos de entrada	Hasta un 2.00%
Gastos de salida	Hasta un 2.00%
Esto es la cantidad máxima que podrá ser restada de su dinero antes de invertirlo / antes de satisfacer los reembolsos de su inversión	
Los gastos asumidos por el fondo a lo largo de un año	
Gastos corrientes	1.89%
Gastos asumidos por el fondo en determinadas condiciones concretas	
Comisión de rentabilidad	El 9 % de la rentabilidad positiva neta superior al Euribor a 3 meses.

Los **gastos de entrada** indicados representan una cifra máxima. Es posible que en algunos casos se deba pagar un importe inferior, puede consultar estas cuestiones a su agente o asesor financiero.

La cifra de **gastos corrientes** que aquí figura constituye una estimación de los gastos correspondientes al ejercicio actual cerrado a finalizar el 31 de diciembre de 2019.

Para más información sobre los gastos, consulte el folleto del fondo disponible en el domicilio social del fondo y en el sitio web indicado a continuación: www.andbank.lu.

Rentabilidad histórica



El subfondo y la clase se lanzaron el 17 de enero de 2019.

Información práctica

- El depositario del fondo es la Sucursal en Luxemburgo de Citibank Europe plc.
- Pueden obtenerse ejemplares del folleto y de los informes anual y semestral más recientes de todo el fondo, así como otra información práctica como el último precio de las acciones, de forma gratuita y en inglés en el domicilio social del fondo: 4, rue Jean Monnet, L-2180 Luxemburgo y en el sitio web www.andbank.lu.
- La legislación fiscal de Luxemburgo podría incidir en su situación fiscal personal.
- Los activos y pasivos de cada subfondo de SIGMA INVESTMENT HOUSE FCP están separados.
- Usted tiene derecho a convertir su inversión en el subfondo en participaciones de otro fondo de SIGMA INVESTMENT HOUSE FCP con arreglo a las condiciones descritas en el folleto del fondo.
- Andbank Asset Management Luxembourg únicamente incurrirá en responsabilidad por las declaraciones contenidas en el presente documento que resulten engañosas, inexactas o incoherentes frente a las correspondientes partes del folleto del fondo.
- La información relacionada con la política de remuneración de Andbank Asset Management Luxembourg figura en el folleto y está disponible en www.andbank.lu. Puede obtenerse un ejemplar mediante solicitud gratuita al domicilio social del Fondo.

Este subfondo está autorizado en Luxemburgo y está supervisado por la CSSF.

Andbank Asset Management Luxembourg está autorizada en Luxemburgo y está supervisada por la CSSF.

Esta información importante para el inversor es exacta a fecha del 20/02/2019.