

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.

ADELA («el Compartimento»)

un subfondo de **ASTRA SICAV - SIF (el "Fondo")**

Clase A Founder EUR – LU0592288541

DESTINADO ÚNICAMENTE A LOS INVERSORES FUNDADORES

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.

ADELA 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: 27 de diciembre de 2024

Está a punto de adquirir un producto que no es sencillo y que puede ser difícil de comprender.

¿Qué es este producto?

Tipo

- Este producto es una clase de acciones del Subfondo y está denominado en EUR. El Fondo es una sociedad de inversión de capital variable y se clasifica como Fondo de inversión especializado ("SIF") en virtud de la Ley sobre SIF de Luxemburgo del 13 de febrero de 2007, y como Fondo de inversión alternativo ("AIF") en virtud de la Ley sobre gestores de fondos de inversión alternativos ("AIFM") de Luxemburgo del 12 de julio de 2013 y de la transposición de la Directiva 2011/61/CE.
- Como fondo de inversión, el retorno del Subfondo depende de la rentabilidad de sus activos subyacentes.

Objetivo de inversión:

- El subfondo tiene como objetivo la revalorización del capital invirtiendo directa o indirectamente en instrumentos de renta fija, independientemente de la calificación (incluidos, entre otros, valores a tipo fijo o flotantes, bonos del Tesoro con cupón cero y otros instrumentos del mercado).

Política de inversión:

- El subfondo no podrá invertir más del 75% de los activos netos en instrumentos de renta variable internacional e instrumentos vinculados a la renta variable. No se invertirá más del 10% de los activos netos en valores o instrumentos distintos de los descritos anteriormente.
- Su objetivo es dar al Gestor de cartera la máxima flexibilidad para invertir los activos del subfondo con el fin de lograr la mayor rentabilidad posible para los inversores, a la luz del objetivo y la política de inversión del subfondo y dentro de los límites establecidos por el Reglamento del Gran Ducado.
- La elección de las inversiones no estará limitada por el área geográfica ni por el sector económico. Sin embargo, en función de las condiciones del mercado financiero, se puede centrar en particular en un único país y/o en un único sector económico.
- El subfondo puede alcanzar su objetivo de inversión indirectamente, invirtiendo a través de IIC/OICVM, incluidos ETF.
- El subfondo podrá utilizar instrumentos financieros derivados tanto con fines de cobertura como de inversión.
- El subfondo también puede invertir en productos estructurados que cumplan los requisitos de valores transferibles, como, por ejemplo, notas vinculadas al crédito, certificados o cualquier otro valor transferible cuya rentabilidad esté correlacionada con cambios en un índice, entre otros, (incluidos los índices de volatilidad, mercancías, metales preciosos, etc.), en monedas, en tipos de cambio, en valores transferibles o en una cesta diversificada de valores transferibles, materias primas con liquidación en efectivo (incluidos metales preciosos) o una empresa de inversión colectiva. Esas inversiones no pueden utilizarse para eludir la política de inversión del subfondo.

- En el mejor interés de los accionistas, y especialmente a efectos defensivos, el subfondo también puede mantener, hasta el 100% de sus activos netos, liquidez como (entre otros) depósitos en efectivo, fondos del mercado monetario e instrumentos del mercado monetario.
- El subfondo se gestiona activamente sin referencia a parámetros verificables.
- 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: Los inversores pueden solicitar el rescate de acciones una vez al mes, el último día hábil de cada mes en Luxemburgo, a más tardar a las 12:00 hora de Luxemburgo.

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

Dirigido a inversores fundadores

La venta de las acciones se reserva a inversores bien informados únicamente según se define en el artículo 2 de la Ley de 2007. Este subfondo puede ser adecuado para inversores que buscan una estrategia de ingresos de mayor riesgo para complementar una cartera principal existente, o que buscan potencialmente mejorar la rentabilidad a medio plazo y que se sienten cómodos con los riesgos adicionales inherentes al subfondo.

La inversión mínima es de 125,000 EUR.

Plazo

Este producto se ha constituido por un periodo indefinido. El productor no puede cerrarlo de forma unilateral. Puede ser rescindido unilateralmente por el consejo de administración de acuerdo con las condiciones establecidas en el documento de oferta del Fondo o por una decisión de la junta general de accionistas.

Información práctica

Depositario: Quintet Private Bank (Europe) S.A., 43 Boulevard Royal, L-2449 Luxemburgo.

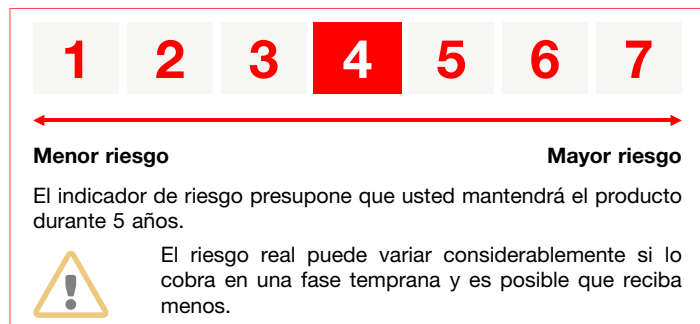
Información adicional: Tanto el documento de oferta como los informes anuales se elaboran para todo el Fondo. Los activos y pasivos de cada subfondo están segregados por ley, lo que significa que los pasivos atribuidos a un subfondo no pueden afectar al otro subfondo. Los accionistas tienen derecho a convertir sus acciones en acciones de otro subfondo o de otra clase del Fondo, tal como se describe en la sección "Conversión de acciones" del documento de oferta.

Las copias del documento de oferta y de los últimos informes anuales, así como otra información práctica, como el último precio de las acciones, 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 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.

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 sopesarse antes de invertir, incluidos el riesgo de crédito, el riesgo de renta variable, el riesgo de impago, el uso de derivados y el riesgo de liquidez.

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 el apartado “Consideraciones de riesgo” del documento de oferta.

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 29 de mayo de 2015 y 29 de mayo de 2020.

Moderado: este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 28 de abril de 2018 y 28 de abril de 2023.

Favorable: este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 29 de noviembre de 2019 y 29 de noviembre de 2024.

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	€ 7.655 -23,5%	€ 6.432 -8,5%
Desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes. Rendimiento medio cada año	€ 7.719 -22,8%	€ 6.432 -8,5%
Moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes. Rendimiento medio cada año	€ 9.800 -2,0%	€ 8.288 -3,7%
Favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes. Rendimiento medio cada año	€ 12.319 23,2%	€ 11.306 2,5%

¿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 deducen 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	€ 150	€ 659
Incidencia anual de los costes*	1,5%	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 -2,2% antes de costes y -3,7% 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	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 deducidos cada año		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	1,35% al año, en función del valor de su inversión. Esta cifra es una estimación basada en los costes reales del ejercicio anterior.	€ 135
Costes de operación	0,15% 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.	€ 15
Costes accesorios deducidos en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento	0,00% . Este producto no aplica ninguna comisión de resultados.	€ 0

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

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

El PMR se ha definido teniendo en cuenta la política de inversión y el perfil de riesgo y remuneración indicados arriba. Debe estar preparado para mantener la inversión durante al menos 5 años. No obstante, puede reembolsar su inversión sin penalización antes de que finalice el PMR, o mantener su inversión durante más tiempo. Los inversores pueden solicitar el reembolso de acciones antes de las 12:00 p. m. (mediodía), hora de Luxemburgo, del día hábil anterior al siguiente día de valoración. Las solicitudes de reembolso recibidas después de esta hora y fecha surtirán efecto el siguiente día de valoración. Cualquier cobro antes del fin del PMR puede tener consecuencias negativas sobre su inversión.

¿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

Asesor de inversiones: ALBATROS ACTIVOS XXI EAFI, S.L. con domicilio en C/ Serrano 43, 6, 28001 Madrid, España.

Escenarios de rentabilidad: Puede consultar escenarios de rentabilidad pasados, que se actualizan con frecuencia mensual en <https://andbank-am-lux.priips-scenarios.com/LU0592288541/en/KID/>.

Rentabilidad histórica: Puede descargar la rentabilidad histórica del último / de los últimos 10 años desde nuestro sitio web en <https://andbank-am-lux.priips-performance-chart.com/LU0592288541/en/KID/>.