

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.

ACTIVA GLOBAL DEFENSIVE PATRIMONY («el Compartimento»)

un subfondo de **ACTIVA SICAV (el "Fondo")**

Clase A Cap EUR – LU0829544732

PARA INVERSORES MINORISTAS

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.

ACTIVA GLOBAL DEFENSIVE PATRIMONY 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 objetivo de inversión del subfondo es lograr la revalorización del capital mediante la gestión activa de una cartera diversificada no indexada de clases de activos tradicionales: bonos y títulos de deuda europeos e internacionales, e instrumentos vinculados a renta variable de todo tipo.

Política de inversión:

- La exposición a las clases de activos objetivo dependerá de las perspectivas de los mercados financieros y de las perspectivas del AIFM. La asignación de los activos entre las clases de activos objetivo se basará en el análisis fundamental del entorno macroeconómico mundial y las tendencias futuras.
- Con el objetivo de proteger el capital y limitar la exposición a las fluctuaciones del mercado, la proporción de activos invertidos en bonos y títulos de deuda europeos e internacionales y en activos monetarios representará al menos el 50% del patrimonio neto. En circunstancias normales y de forma regular, esta clase de activos y clase de activos monetarios representarán alrededor del 80% de los activos netos, y la clase de activos de instrumentos de renta variable y vinculados a la renta variable, alrededor del 20% de los activos netos.
- 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 no tiene índice de referencia, ya que la dirección persigue un estilo de gestión activo y flexible que a veces puede implicar una elevada rotación de la cartera.
- En el mejor interés de los inversores, 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 puede invertir tácticamente en divisas extranjeras, principalmente en USD.
- A efectos de cobertura e inversión, el subfondo podrá utilizar todos los tipos de productos de instrumentos financieros derivados negociados en un mercado regulado u OTC (over the counter), siempre que estén contratados con instituciones financieras de primera clase especializadas en este tipo de transacciones. En particular, el subfondo puede asumir exposición a través de cualquier instrumento financiero derivado, como, entre otros,

garantías, futuros, opciones, permutas financieras (incluidos, entre otros, contratos por diferencia, swaps de incumplimiento de crédito y excluyendo swaps de rentabilidad total) y forwards en divisas (incluidos los forwards sin entrega), tasas de interés, valores transferibles, una cesta diversificada de valores transferibles, índices financieros (incluidos los índices que dan una exposición a materias primas o metales preciosos o índices de volatilidad) y OIC/OICVM.

- El subfondo también puede utilizar instrumentos financieros derivados como futuros, opciones y contratos a plazo en divisas para cubrir los riesgos de fluctuación de divisas asociados con clases de acciones denominadas en una divisa distinta de la divisa de referencia del subfondo. Si bien no es la intención del subfondo, puede surgir un exceso o defecto de cobertura temporal de una Clase debido a factores fuera del control del subfondo. Sin embargo, se calculará la ponderación de cada Clase cubierta pertinente al menos mensualmente. En ningún caso se trasladarán las posiciones sobrecubiertas.
- En principio, los préstamos no pueden superar el 100% de los activos netos del subfondo.
- El subfondo no invertirá más del 10% de sus activos en unidades o participaciones de otras OICVM u otros IIC.
- El nivel máximo de apalancamiento que el AIFM tiene derecho a emplear en nombre del subfondo es del 200% de acuerdo con el método de compromiso y del 300% de acuerdo con el método bruto de los activos netos totales.
- El subfondo se gestiona activamente sin referencia a parámetros verificables.
- Su objetivo es proporcionar al AIFM la máxima flexibilidad para invertir los activos del subfondo con el fin de lograr la mayor rentabilidad posible para los inversores, a la luz de los objetivos y políticas de inversión del subfondo y dentro de los límites establecidos en el folleto.
- 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 accionistas pueden solicitar el reembolso de sus acciones en cualquier día hábil.

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

Dirigido a inversores minoristas

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 es un subfondo equilibrado que invierte tanto en renta variable como en bonos. Por lo tanto, el subfondo puede ser adecuado para inversores que buscan un crecimiento del capital a largo plazo, pero están dispuestos a asumir un nivel medio de riesgo para lograrlo.

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

Depositorio: Citibank Europe plc, sucursal en Luxemburgo, 31, Z.A. Bourmicht, L-8070 Bertrange, Gran Ducado de 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.

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 31 de marzo de 2015 y 31 de marzo de 2020.

Moderado: este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 29 de noviembre de 2014 y 29 de noviembre de 2019.

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	€ 3.106 -68,9%	€ 3.498 -19,0%
Desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes. Rendimiento medio cada año	€ 7.955 -20,5%	€ 7.944 -4,5%
Moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes. Rendimiento medio cada año	€ 10.133 1,3%	€ 10.934 1,8%
Favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes. Rendimiento medio cada año	€ 14.070 40,7%	€ 13.172 5,7%

¿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	€ 260	€ 1.622
Incidencia anual de los costes*	2,6%	2,9%

* 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 4,7% antes de costes y 1,8% 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	2,23% al año, en función del valor de su inversión. Esta cifra es una estimación basada en los costes reales del ejercicio anterior.	€ 223
Costes de operación	0,32% 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.	€ 32
Costes accesorios deducidos en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento	0,06% del valor de su inversión al año. Esta cifra es una estimación, calculada sobre una base anualizada, que se basa en el promedio de los cinco años precedentes. Aplicamos un cargo del 10% de la rentabilidad positiva por encima de la cota máxima. La cantidad real variará en función de lo bien que evolucione su inversión.	€ 6

¿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 pueden solicitar el rescate de las acciones antes de las 12:00 (mediodía), hora de Luxemburgo, del día hábil anterior al siguiente día de valoración. Las solicitudes de rescate recibidas después de esta hora y fecha entrarán en vigor el siguiente día de valoración. El precio de rescate se pagará a más tardar 3 días hábiles después del día de valoración aplicable. Cualquier cobro antes de la finalización del RHP puede tener una consecuencia negativa en 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: Greenwich Advisory Investments, S.L., C/ Almagro 26, 28010 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/LU0829544732/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/LU0829544732/en/KID/>.