

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.

Flagship («el Compartimento»)

un subfondo de VALENTUM FCP (el "Fondo")

Clase I EUR – LU2905445560

ÚNICAMENTE PARA INVERSORES INSTITUCIONALES

Productor del PRIIP: Andbank Asset Management Luxembourg

<https://www.andbank.com>

Para obtener más información sobre este producto, consulte con, o llame a +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..

Flagship está autorizado en Luxemburgo y regulado por la CSSF.

Este producto está gestionado por Andbank Asset Management Luxembourg, que está autorizado en Luxemburgo y supervisado por la CSSF.

Datos exactos a: 18 de septiembre de 2024

¿Qué es este producto?

Tipo

- Este producto es una clase de participaciones del Subfondo y está denominado en EUR. El Fondo es un fondo de inversión abierta de capital variable (*Fonds Commun de Placement* o "FCP") y está habilitado como organismo de inversión colectiva en valores mobiliarios ("OICVM"), con sujeción a la Parte I de la ley luxemburguesa de 17 de diciembre de 2010 relativa a los organismos de inversión colectiva ("Ley de Fondos de Inversión"), que transpone la Directiva 2009/65/CE relativa a los OICVM.
- Como fondo de inversión, el retorno del Subfondo depende de la rentabilidad de sus activos subyacentes.

Objetivo de inversión:

- El subfondo es un fondo subordinado de Valentum FI (el "Fondo Principal"), mientras que su objetivo de inversión es invertir en todo momento al menos el 85% de su patrimonio neto total en el Fondo Principal y los activos restantes en activos líquidos accesorios, incluidas inversiones en efectivo o equivalentes de efectivo, como depósitos bancarios a la vista, de conformidad con las disposiciones del artículo 41(2) de la Ley de 17 de diciembre de 2010.

Política de inversión:

- La metodología del Fondo Principal se centra en dos aspectos básicos: el valor y el impulso de crecimiento.
 - (I) Valor: se refiere al proceso de selección de valores y su objetivo es identificar acciones en las que invertir con importantes descuentos fundamentales. Es decir, el precio al que se han comprado esas acciones incorpora un descuento o valor fundamental sustancial, que disminuye con el tiempo a medida que el mercado les asigne precios más altos al descubrir variables no descontadas. Los resultados de esta sección deben ofrecerse como resultado de un análisis ascendente ("bottom-up"). A este nivel, no se tienen en cuenta los aspectos macroeconómicos o sectoriales generales.
 - (II) Impulso de crecimiento: se refiere a la estrategia que busca catalizadores a través de un análisis descendente ("top-down"), como mejoras macroeconómicas en regiones geográficas o análisis sectoriales, o de un análisis ascendente ("bottom-up"), como cambios en el equipo de gestión, mejoras en la estructura del balance general, aumentos de la rentabilidad o reestructuración de las empresas.
- La selección de valores se ejecuta finalmente por medio de la intersección de ambos planos analíticos. Es decir, su objetivo es localizar e invertir en acciones que coticen con un descuento fundamental sustancial y que también presenten un buen impulso de crecimiento, ya sea geográfico, sectorial, de rentabilidad o en cualquier otro aspecto determinado por el análisis.
- El Fondo Principal invertirá un mínimo del 75% de su exposición total en renta variable, sin límites predeterminados con respecto a la distribución de activos por capitalización bursátil, sector o emisores.
- La parte restante se invertirá en renta fija, como valor seguro, que puede ser de emisores privados o públicos sin límite de duración,

aunque se invertirá principalmente en emisores públicos a corto plazo. La calificación crediticia será al menos igual a la del Reino de España en todo momento. La renta fija incluye depósitos en instituciones de crédito, así como instrumentos líquidos del mercado monetario no cotizados con la misma calificación crediticia indicada anteriormente.

- El Fondo Principal también puede invertir hasta el 10% de sus activos en participaciones de OICVM y OIC, incluidos también los que gestiona la sociedad gestora.
- Por último, el Fondo Principal puede invertir más del 35% de su patrimonio neto en valores emitidos o garantizados por un Estado de la UE, una comunidad autónoma española, una entidad local, organizaciones internacionales de las que España es miembro y países con una calificación crediticia no inferior a la del Reino de España. El Fondo Principal diversifica las inversiones mencionadas anteriormente en al menos seis emisiones diferentes. Las inversiones del mismo emisor no superarán el 30% del patrimonio neto del Fondo Principal.
- El Subfondo se gestiona activamente sin referencia a ningún índice.
- 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.
- 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.

Reembolso y negociación: Los partícipes pueden solicitar el reembolso de participaciones cada día.

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

Dirigido a inversores institucionales

La Clase I está reservada a los inversores institucionales. La Clase I se invierte en la clase I del Fondo principal.

La inversión mínima es de 250,000 EUR.

Plazo

El Subfondo y la clase de participaciones se han constituido por un período indefinido. El productor y el depositario pueden poner fin a este producto de forma unilateral en circunstancias específicas, tal como se describe en el folleto. Los partícipes no pueden solicitar la disolución del Fondo.

Información práctica

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

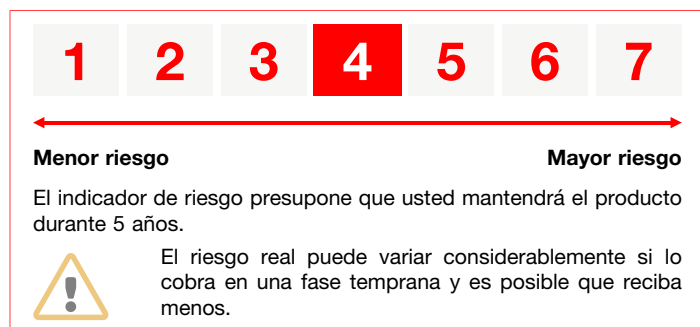
Información adicional: El folleto del Fondo y los informes periódicos se presentan para todo el Fondo. Los activos y pasivos de cada subfondo están segregados por ley, lo que significa que los pasivos atribuidos a un subfondo no pueden afectar al otro subfondo. Los

partícipes tienen derecho a convertir sus participaciones en participaciones de otro subfondo/participaciones del Fondo, tal como se describe en la sección “Procedimientos de suscripción, canje y reembolso” del folleto. Las copias del folleto y de los últimos informes anuales y semestrales, así como otra información práctica, como el

último precio de las participaciones, 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 agosto de 2021 y 30 de agosto de 2024.

Moderado: este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 28 de febrero de 2015 y 28 de febrero de 2020.

Favorable: este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 30 de junio de 2016 y 30 de junio 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	€ 2.251 -77,5%	€ 2.207 -26,1%
Desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes. Rendimiento medio cada año	€ 6.978 -30,2%	€ 8.302 -3,7%
Moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes. Rendimiento medio cada año	€ 10.628 6,3%	€ 13.131 5,6%
Favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes. Rendimiento medio cada año	€ 17.666 76,7%	€ 19.882 14,7%

¿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	€ 149	€ 1.008
Incidencia anual de los costes*	1,5%	1,6%

* 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 7,2% antes de costes y 5,6% 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	1,45% del valor de su inversión al año. Dicha estimación se ha efectuado adoptando como aproximación un producto de inversión minorista empaquetado o basado en seguros (PRIIP) comparable o un grupo de homólogos.	€ 145
Costes de operación	0,04% 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.	€ 4
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 incurrir en penalización antes de que finalice el periodo de tenencia recomendado, o mantener su inversión durante más tiempo. Los participantes pueden reembolsar sus participaciones cualquier día de valoración siempre que la solicitud de reembolso se reciba en Luxemburgo antes de las 14:00, hora de Luxemburgo, el día inmediatamente anterior al día de valoración aplicable. Cualquier cobro antes del fin del periodo de mantenimiento recomendado 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

Gestor de Inversiones: Valentum Asset Management, SGIIC, S.A. C/ Castelló 128, 9.ª planta, 28006 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/LU2905445560/en/KID/>.

Rentabilidad histórica: Los datos de rentabilidad disponibles son insuficientes para producir un gráfico de rentabilidad histórica anual.