

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.

Value Tree Dynamic («el Compartimento») un subfondo de Value Tree Umbrella SICAV (el "Fondo") Clase C EUR shares – LU1453542851

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.

Value Tree Dynamic 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: 15 de febrero de 2024

¿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 abierta de capital variable ("SICAV") y está habilitado como organismo de inversión colectiva en valores mobiliarios ("OICVM") sujeto 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 objetivo de este Subfondo es ofrecer a sus inversores una plusvalía mediante la inversión en empresas robustas, en crecimiento y bien gestionadas de todo el mundo, especialmente en Europa y los Estados Unidos, que presentan resultados buenos y sostenibles al tiempo que adoptan un enfoque agresivo.

Política de inversión:

- Este Subfondo invertirá un máximo del 85% en valores de renta variable y un mínimo del 15% en valores de renta fija y otros activos líquidos.
- Los valores de renta variable serán acciones; los valores de renta fija consistirán principalmente en bonos corporativos y bonos del Estado. El Subfondo también invertirá en valores de renta fija como bonos con interés fijo y variable y bonos convertibles. Todos estos valores podrán ser de emisores de cualquier nacionalidad y denominados en cualquier divisa.
- El Subfondo puede invertir en mercados emergentes de forma accesoria.
- El Subfondo no invertirá más del 30% de sus activos en bonos de alto rendimiento y bonos sin calificación (sujeto a un límite del 10% para inversiones en bonos de alto rendimiento sin calificación).
- El Subfondo podrá invertir hasta el 100% de sus activos en bonos con o sin calificación de grado de inversión (sujeto a un límite del 25% para inversiones en bonos sin calificación de grado de inversión).
- La selección de emisores se basará en un análisis exhaustivo de valor interno.
- De forma accesoria, el Subfondo también puede invertir más del 10% de sus activos en valores emitidos por uno o varios subfondos del Fondo, así como en participaciones de subfondos de OICVM u OIC. El Subfondo no puede invertir más del 20% de sus activos netos en participaciones de un único subfondo del Fondo o de otro OICVM u OIC.
- El Subfondo prevé emplear técnicas e instrumentos para proporcionar cobertura de riesgos específicos y para aumentar la rentabilidad de la cartera con el objetivo de gestionar sus activos eficientemente.
- De forma accesoria, el Subfondo podrá mantener hasta el 20% de sus activos líquidos, como los depósitos bancarios a la vista, de conformidad con las disposiciones del artículo 41 (2) de la Ley de 17 de diciembre de 2010. Sin perjuicio de la anterior disposición, este

límite del 20% solo podrá superarse temporalmente durante un periodo estrictamente necesario cuando, debido a unas condiciones de mercado excepcionalmente desfavorables, así se requiera y cuando superar ese límite esté justificado para proteger los intereses de los inversores, por ejemplo, en circunstancias muy graves como el atentado del 11 de septiembre o la quiebra de Lehman Brothers en 2008.

- El Subfondo se gestiona activamente sin referencia a ningún índice.
- Este Subfondo promueve características medioambientales y sociales en virtud del artículo 8 del Reglamento SFDR, pero no tiene un objetivo de inversión sostenible.
- 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: El inversor puede suscribir, canjear y reembolsar acciones todos los días hábiles del sector bancario de Luxemburgo.

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

Dirigido a inversores minoristas/institucionales

Una inversión en este Subfondo es adecuada para inversores privados e institucionales cuya aversión al riesgo sea relativamente baja. El horizonte de inversión recomendado es de un mínimo de 5 años.

Esta clase de acciones está disponible para inversores minoristas e institucionales.

No hay inversión mínima.

Plazo

El Subfondo y la clase de acciones se han constituido por un periodo indefinido. El productor no puede finalizarlo de forma unilateral. El consejo de administración o una junta general extraordinaria de accionistas puede poner fin a este producto en las condiciones previstas en el folleto.

Información práctica

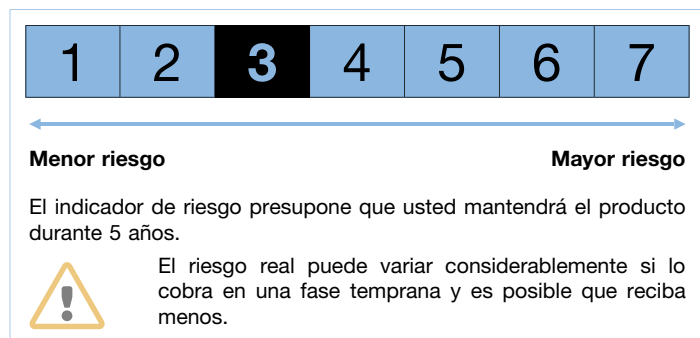
Depositario: Quintet Private Bank (Europe) S.A., 43 Boulevard Royal, L-2449 Luxemburgo.

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 accionistas tienen derecho a convertir sus acciones en acciones de otro subfondo/acciones del Fondo, tal como se describe en la sección "Conversión de acciones" 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 acciones, pueden obtenerse gratuitamente, en inglés, en el domicilio social del fondo: Value Tree Umbrella SICAV c/o o Andbank Asset Management Luxembourg, 4, Rue Jean Monnet L-2180 Luxemburgo, Gran Ducado de Luxemburgo y en el siguiente sitio web: www.andbank.com/luxembourg/ o www.valuetree.es.

¿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.

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 31 de mayo de 2018 y 31 de mayo de 2023.

Favorable: este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 29 de diciembre de 2018 y 29 de diciembre de 2023.

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	€ 5.010 -49,9%	€ 4.692 -14,0%
Desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes. Rendimiento medio cada año	€ 8.321 -16,8%	€ 7.935 -4,5%
Moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes. Rendimiento medio cada año	€ 9.926 -0,7%	€ 9.548 -0,9%
Favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes. Rendimiento medio cada año	€ 12.982 29,8%	€ 12.159 4,0%

¿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 detraen 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	€ 258	€ 1.285
Incidencia anual de los costes*	2,6%	2,5%

* 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 1,6% antes de costes y -0,9% 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 detraídos cada año		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	2,18% al año, en función del valor de su inversión. Esta cifra es una estimación basada en los costes reales del ejercicio anterior.	€ 218
Costes de operación	0,40% 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.	€ 40
Costes accesorios detraídos en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento	0,00% . Esta cifra es una estimación, calculada sobre una base anualizada, que se basa en el promedio de los cinco años precedentes. Cobramos el 8% de la rentabilidad positiva por encima de la cota máxima. La cantidad real variará en función de lo bien que evolucione su inversión.	€ 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. Las solicitudes de reembolso pueden recibirse cada día de negociación. La hora límite son las 15:00 (hora de Luxemburgo) cada día de negociación. La fecha límite para recibir el producto del reembolso se fija tres (3) días hábiles después del día de negociación pertinente. 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: Value Tree A.V., S.A., Paseo Eduardo Dato, 21, Bajo Izda, 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/LU1453542851/en/KID/>.

Rentabilidad histórica: Puede descargar la rentabilidad histórica del último / de los últimos 6 año(s) desde nuestro sitio web en <https://andbank-am-lux.priips-performance-chart.com/LU1453542851/en/KID/>.