

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.

Producto

Producto: BANTLEON Global Convertibles Investment Grade, un subfondo de BANTLEON SELECT SICAV, clase PT, USD

Fabricante: Bantleon Invest Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH

El fondo está gestionado por Bantleon Invest Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH. Bantleon Invest Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH (en adelante, el «fabricante») forma parte del BANTLEON Gruppe.

WKN / ISIN del producto: A1W6LP / LU0458985982

<https://www.bantleon.com/>

Para más información, llame al +49 511 123 54 0

La Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF") es responsable de la supervisión del Productor en relación con este Documento de Información Clave.

El producto está autorizado en Luxemburgo.

Bantleon Invest Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH está autorizado en Alemania y regulado por el Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin).

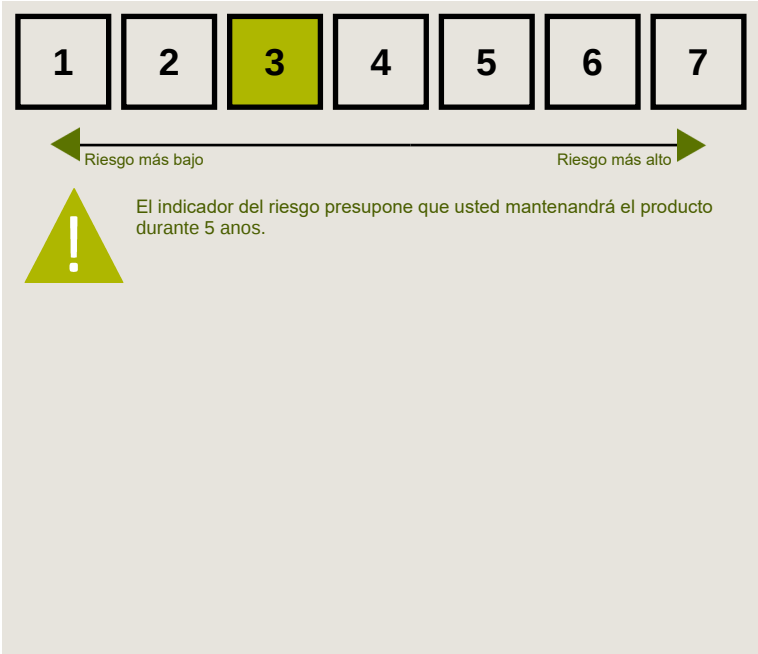
Fecha de elaboración del documento de datos fundamentales: 01/03/2025

¿Qué es este producto?

Tipo	El Fondo es una sociedad de inversión luxemburguesa de capital variable (Société d'investissement à capital variable, «SICAV») constituida en forma de sociedad anónima (société anonyme, «S.A.»). Como organismo de inversión colectiva en valores mobiliarios («OICVM»), está sujeto a la Parte I de la Ley luxemburguesa de 17 de diciembre de 2010 («Ley de 2010»), en su versión modificada.
Plazo	La duración del fondo es ilimitada, por lo que no existe una fecha de vencimiento. En determinadas circunstancias, detalladas en los Estatutos, el fondo se puede disolver y liquidar.
Objetivos	Como objetivo de inversión el fondo aspira a la revalorización más alta posible. El subfondo invierte al menos dos tercios de sus activos en bonos convertibles, pagarés convertibles, bonos con warrants, opciones sobre bonos (warrants) y valores similares con derechos de opción de emisores públicos, semipúblicos y privados de todo el mundo, denominados en cualquier divisa. Al menos el 75% de los activos del subfondo tendrán una calificación mínima de «BBB-» (Standard & Poor's) o «Baa3» (Moody's). El subfondo promueve criterios medioambientales, sociales y de gobernanza (ESG) (en el sentido del artículo 8 del Reglamento (UE) 2019/2088) a través de una combinación de exclusiones, integración ESG y participación activa. Los factores ESG más importantes se combinan con el análisis financiero tradicional para calcular la calificación integrada ESG, que sirve de base para un proceso de selección de valores ascendente. El objetivo del subfondo es superar la rentabilidad del índice de referencia FTSE Global Investment Grade Convertible Bond Index (con cobertura). Se gestiona activamente. El índice de referencia se utiliza como referencia para la construcción del portafolio. La mayor parte de la exposición del subfondo a los bonos, incluida la ponderación, se deriva del índice de referencia. La Gestora de inversiones podrá, a su discreción, invertir en bonos fuera del índice de referencia para aprovechar oportunidades de inversión específicas. Por lo tanto, cabe esperar que la rentabilidad del subfondo se desvíe significativamente del índice de referencia. El subfondo puede utilizar derivados para alcanzar los objetivos mencionados. El subfondo utiliza derivados para reducir el impacto de las fluctuaciones de los tipos de cambio en la rentabilidad de esta clase de acciones. El subfondo (o cuando proceda, una determinada clase de acción) capitalizará los beneficios, incrementándose el valor de las participaciones. Los inversores que ya posean acciones de otro subfondo del fondo paraguas y/o acciones de otra clase de acciones de este subfondo podrán convertirse a esta clase de acciones. En caso de canje, podrá abonarse una comisión de canje hasta un máximo de la prima de emisión de la clase de acciones de un subfondo en el que se efectúe el canje. Debido a restricciones legales, es posible que no todos los inversores puedan convertirse en la clase de acciones de este subfondo. El depositario del subfondo es UBS Europe SE, Luxembourg Branch. El folleto y los informes periódicos, los precios actuales de las participaciones y demás información sobre el subfondo o sobre el resto de clases de participaciones del subfondo podrán consultarse de forma gratuita en lengua inglesa y alemán nuestra página web: www.bantleon.com .
Inversor minorista al que va dirigido	El fondo está diseñado para inversores que ya han adquirido cierta experiencia en los mercados financieros. El inversor debe estar dispuesto y en situación de poder asumir fluctuaciones en el valor de las acciones y, en su caso, una pérdida sustancial de capital. La evaluación de la SICAV no constituye un asesoramiento en materia de inversión, sino que pretende ofrecer a los inversores una primera indicación sobre si el fondo es adecuado para su experiencia de inversión, su disposición al riesgo y su horizonte de inversión.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador de riesgo



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 1 en una escala de 7, en la que 3 significa un riesgo medio bajo. Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como media baja y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en nuestra capacidad de pagarle como improbable. Tenga presente el riesgo de cambio. Usted recibirá los pagos en una moneda diferente, por lo que el rendimiento final que reciba dependerá del tipo de cambio entre ambas monedas. Este riesgo no se tiene en cuenta en el indicador indicado anteriormente. 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.

Escenarios de rentabilidad

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 desfavorables, moderados y favorables mostrados son representaciones que utilizan el peor valor, el valor medio y el mejor valor de rendimiento de un índice de referencia adecuado en los últimos 10 años. Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro.

Período de mantenimiento recomendado: 5 Años

Ejemplo de inversión: 10.000 USD

		En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 5 años
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	6.284 USD	6.478 USD
	Rendimiento medio cada año	-37,16%	-8,32%
Desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	8.801 USD	10.265 USD
	Rendimiento medio cada año	-11,98%	0,52%
Moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes	10.363 USD	11.751 USD
	Rendimiento medio cada año	3,63%	3,28%
Favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	12.350 USD	13.708 USD
	Rendimiento medio cada año	23,50%	6,51%

Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto propiamente dicho, en su caso pero es posible que no incluyan todos los costes que usted deba pagar a su asesor o distribuidor incluyen los costes de su asesor o distribuidor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en la cantidad que reciba. El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados. El escenario pesimista resultó de una inversión entre 05/2021 y 12/2024. El escenario medio resultó de una inversión entre 06/2019 y 06/2024. El escenario optimista resultó de una inversión entre 02/2016 y 02/2021.

¿Qué sucede si el fabricante no es capaz de afrontar el pago?

La quiebra del fabricante no tiene ninguna repercusión directa en su pago, ya que la normativa legal establece que, en caso de insolvencia del fabricante, el fondo de inversión no pasa a formar parte de la masa de la quiebra, sino que se mantiene de forma independiente.

¿Cuáles son los costes?

La persona que le venda o asesore sobre este producto puede cobrarle otros gastos. En tal caso, esa persona le informará de esos costes (también gratuitamente en papel) y le explicará cómo afectarán a su inversión.

Costes a lo largo del tiempo

Los cuadros muestran los importes que se detraen de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estos importes dependen de cuánto invierte, de cuánto tiempo mantiene el producto y de lo buenos que sean los resultados del producto (si procede). Los importes indicados aquí ilustran un ejemplo de inversión de una determinada cuantía durante diferentes periodos de inversión posibles. Hemos partido de los siguientes supuestos:

- El primer año recuperaría usted el importe invertido (rendimiento anual del 0 %). En relación con los demás periodos de mantenimiento, hemos supuesto que el producto evoluciona tal como muestra el escenario moderado.
- Se invierten 10.000 USD.

	En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 5 años
Costes totales	436 USD	1.092 USD
Incidencia anual de los costes (*)	4,4%	2,1%

(*) Estos datos ilustran cómo los costes reducen la rentabilidad anual a lo largo del periodo de tenencia. Por ejemplo, si sale al final del periodo de tenencia recomendado, se espera que su rendimiento medio anual sea de 4,9% antes de costes y de 2,8% después de costes.

Composición de los costes

Costes únicos de entrada o salida		En caso de salida después de 1 año
Costes de entrada	2,7% (actualmente 2,7%) de la cantidad que paga cuando adquiere esta inversión. El importe indicado es el tipo máximo. Puede ser inferior en casos concretos. El distribuidor de las participaciones del fondo le informará del importe real que le corresponde.	Hasta 265 USD
Costes de salida	0,2% de su inversión antes de que se le pague. El importe indicado es el tipo máximo. Puede ser inferior en casos concretos. El distribuidor de las participaciones del fondo le informará del importe real que le corresponde.	Hasta 21 USD
Costes corrientes detraídos cada año		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	1,4% del valor de su inversión al año. Los gastos de funcionamiento indicados aquí son una estimación de los costes, ya que el fondo (en su caso: esta clase de unidad) aún no lleva un año de existencia. Los gastos corrientes pueden fluctuar de un año a otro.	136 USD
Los costes de operación	0,1% 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.	14 USD
Costes accesorios detraídos en condiciones específicas		
Comisiones en función de la rentabilidad	Comisión de rentabilidad: ninguna.	0 USD

Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto propiamente dicho, en su caso pero es posible que no incluyan todos los costes que usted deba pagar a su asesor o distribuidor incluyen los costes de su asesor o distribuidor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en la cantidad que reciba. Debido a requisitos legales, estamos obligados a indicar los porcentajes con solo un decimal.

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

Periodo de mantenimiento recomendado: 5 Años

Este producto no cuenta con una duración mínima establecida. La duración recomendada se basa en datos históricos o en una estimación del fabricante con respecto a la oscilación media de la rentabilidad que cabe esperar en el caso de este producto. Si usted, como inversor, cuenta con un horizonte de inversión más corto, puede esperarse un riesgo, de media, más elevado de que su reembolso tenga lugar en un momento con un valor liquidativo menor en comparación con el momento de su inversión. Los reembolsos no están asociados a gastos ni tasas. Puede reembolsar el producto respetando las modalidades indicadas en el folleto informativo.

¿Cómo puedo reclamar?

Si tiene alguna duda o reclamación, póngase por favor en contacto con su asesor de inversiones en primera instancia. Alternativamente, las quejas de los inversores pueden presentarse por escrito a Bantleon Invest Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH; Beschwerdebeauftragter; An der Börse 7, D-30159 Hannover o por correo electrónico a: beschwerde@bantleon-invest.com. Para más información sobre el proceso de reclamación, consulte el siguiente sitio web: www.bantleon.com/rechtliche-hinweise.

Otros datos de interés

En nuestra página web www.bantleon.com encontrará información sobre los resultados de los últimos 10 años, así como un cálculo actualizado mensualmente de los escenarios de resultados anteriores. El subfondo estará sujeto a la legislación y demás regulaciones vigentes en el Gran Ducado de Luxemburgo. Tal circunstancia podría afectar al régimen tributario de cada inversor con respecto a las rentas derivadas del subfondo. Puede consultar información sobre el sistema actual de remuneración del fabricante en nuestra página web: www.bantleon.com