

Documento de datos fundamentales

Finalidad

El presente documento le proporciona datos fundamentales sobre este producto de inversión. No se trata de material comercial. La ley exige que se facilite esta información para ayudarle a comprender la naturaleza, los riesgos, los costes y las pérdidas y ganancias potenciales de este producto, y para ayudarle a compararlo con otros productos.

Producto

ABANTE LIFE SCIENCES FUND

un compartimento de ABANTE GLOBAL FUNDS

Nombre del productor del PRIIP (Producto de inversión minorista empaquetado y producto de inversión basado en seguros): Abante Asesores Gestión SGIIC, S.A.U.

CLASE A USD Acumulación ISIN: LU1894891537

Domicilio: Plaza de la Independencia, 6. E-28001 Madrid – Página web del productor del PRIIP: www.abanteasesores.com. Para más información, llame al +34 91 781 57 50.

La Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV) es la autoridad competente encargada de la supervisión de Abante Asesores Gestión SGIIC S.A.U.

Abante Asesores Gestión SGIIC, S.A.U. está autorizada en España y regulada por la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV).

Fecha de elaboración del Documento de datos fundamentales: 19.02.2024

¿Qué es este producto?

Tipo

Este producto es un fondo de inversión de derecho luxemburgués, société d'investissement à capital variable –SICAV– constituido bajo la forma de una société anonyme (sociedad anónima) y sujeto a la parte I de la ley luxemburguesa de 17 de diciembre de 2010 relativa a las instituciones de inversión colectiva.

Duración

Este producto tiene una duración ilimitada.

Objetivos

El objetivo de inversión de este producto es alcanzar un crecimiento del capital a largo plazo invirtiendo en el sector sanitario y en servicios relacionados con el bienestar, ya sea directamente o a través de OICVM y/o IIC de terceros ya invertidos en tales activos.

ÍNDICE DE REFERENCIA

El producto presenta una gestión activa mediante inversiones discretionales. El producto no está restringido por un índice de referencia.

POLÍTICA DE INVERSIÓN

El producto está orientado a la inversión en "biociencias", entendiéndose como tal las ciencias biológicas destinadas a preservar o mejorar la calidad de vida de las personas. Las inversiones de este producto se centran en grupos del sector sanitario y similares, pero no están sujetas a límites sectoriales ni de capitalización de mercado en lo relativo a sus fondos subyacentes. La Sociedad Gestora planificará la distribución de activos de la Sociedad, su exposición geográfica, la distribución de divisas y la selección de fondos subyacentes para garantizar que la cartera esté bien diversificada e invierta en las áreas que presenten, según la propia Sociedad Gestora, el mejor ratio riesgo-remuneración para alcanzar el crecimiento del capital.

El producto invertirá en renta variable y activos relacionados con la renta variable, como derivados e inversiones directas o indirectas a través de OICVM y/o IIC (incluidos, entre otros fondos cotizados (ETF) de duración indefinida).

El producto podrá invertir, asimismo, en renta fija y/o activos relacionados con la renta fija y/o depósitos reembolsables a la vista o con vencimientos inferiores a un año, en entidades de crédito de la UE/OCDE y en instrumentos del mercado monetario reembolsables a la vista. De forma temporal, y si así lo justifican unas condiciones de mercado excepcionales, el producto podrá invertir hasta el 100 % de su patrimonio neto en depósitos bancarios. Las inversiones subyacentes de este producto financiero no tienen en cuenta los criterios de la UE para determinar si una actividad económica es medioambientalmente sostenible.

Inversor minorista al que está dirigido

El horizonte de inversión recomendado para los inversores será de entre 3 y 5 años aproximadamente. Pueden suscribir acciones de clase A: (i) inversores con un importe mínimo de suscripción inicial de 500.000 EUR, o (ii) cualquier persona que invierta a través de un intermediario que preste servicios de gestión de carteras o asesoramiento para la inversión, y que pague directamente por dichos servicios en virtud de un contrato de honorarios independiente.

Entre los tipos de inversores a los que está dirigido el producto se incluyen los inversores minoristas sin experiencia en la industria financiera.

Información práctica

Depositario: Edmond de Rothschild (Europe)

Podrán obtenerse sin coste alguno copias del folleto y de los últimos informes anuales y semestrales del Fondo, además de otros datos prácticos como el último precio de las acciones, todo ello en inglés, en el domicilio social del Fondo: 4, Rue Robert Stumper, L-2557 Luxemburgo, Gran Ducado de Luxemburgo, y en la siguiente página web: www.abanteasesores.com.

¿Cuáles son los riesgos y qué podría obtener a cambio?

Indicador de riesgo

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

←.....→
Riesgo más bajo Riesgo más alto



El indicador resumido de riesgo presupone que usted conservará el producto hasta su vencimiento al final del periodo de mantenimiento recomendado (5 años). El riesgo real puede variar de forma considerable si rescata el producto en una fase temprana, ya que podría recuperar un importe inferior al invertido. El indicador resumido de riesgo es una guía para valorar el 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 categoría de riesgo 5 en una escala de 7, en la que 5 significa un riesgo medio alto. Según esta clasificación, el riesgo de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras es medio alto, y es probable que unas condiciones de mercado desfavorables influyan en nuestra capacidad para pagarle.

Además, estará expuesto a los siguientes riesgos (que el indicador sintético de riesgo no refleja):

Riesgo de divisa: el producto invierte en mercados extranjeros, de ahí que las fluctuaciones de los tipos puedan incrementar o reducir el valor de su inversión.

Uso de derivados: los derivados se emplean con fines de inversión y contribuyen a obtener, incrementar o reducir la exposición a los activos subyacentes.

Riesgo de renta variable: el valor de la renta variable y de los títulos relacionados con ella puede verse afectado por los movimientos diarios del mercado de valores.

Riesgo crediticio: el emisor de un bono o de otros títulos de deuda (incluidos, entre otros, los gobiernos y sus agencias, entidades gubernamentales provinciales y estatales, entidades supranacionales y empresas) puede incumplir sus obligaciones de pago o proceder al reembolso del principal y los intereses en unos plazos que afecten al valor de los títulos de deuda incluidos en la cartera.

Riesgo de liquidez: el producto invertirá en inversiones sin liquidez (en particular, aunque no de forma exclusiva, en activos inmobiliarios y de tipo capital riesgo (*private equity*) que tal vez no puedan venderse fácilmente en un plazo de tiempo razonable, y no existe garantía alguna de que la liquidez del producto vaya a ser siempre suficiente para cumplir con los requisitos de reembolso en el momento en que haya que efectuarlo. Además, el producto puede efectuar inversiones sujetas a periodos de bloqueo ("lock-up") o de tipo cerrado. La falta de liquidez, en cualquier medida, puede repercutir en la liquidez de las acciones de un producto y en el valor de sus inversiones. Por este motivo, cuando los accionistas tienen derecho a solicitar el reembolso de sus acciones, el procesamiento de dichas solicitudes de reembolso puede demorarse, incluso en el caso de ausencia de liquidez, lo que puede dificultar la determinación del Valor Liquidativo por acción de las acciones del producto y, por lo tanto, llevar a la suspensión de las emisiones y reembolsos de acciones.

Riesgo de contrapartida: la insolvencia de cualquiera de las entidades que prestan servicios como la custodia de activos, o que actúan como contrapartida de derivados o de otros instrumentos, puede exponer el producto a pérdidas financieras.

Riesgo operativo: es el riesgo de sufrir pérdidas importantes debido a errores humanos, a sistemas tecnológicos, procesos o controles internos inapropiados o con un funcionamiento deficiente, o a eventos externos.

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.

Preste atención al riesgo de divisa. Si un producto de inversión está denominado en una moneda distinta a la moneda oficial del Estado en el que se comercializa, el beneficio final dependerá del tipo de cambio entre ambas monedas. El indicador anterior no tiene en cuenta este riesgo.

Escenarios de rentabilidad

Las cifras que se presentan incluyen todos los costes del producto en sí, pero es posible que no incluyan todos los costes de asesoramiento o distribución. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, lo que también puede influir en la cuantía de los importes que recupere. Lo que obtenga de este producto dependerá de la rentabilidad futura del mercado. La evolución del mercado es incierta y no puede anticiparse con precisión.

Los escenarios desfavorable, moderado y favorable aquí expuestos son ejemplos que utilizan la peor rentabilidad, la rentabilidad promedio y la mejor rentabilidad del producto, así como el índice de referencia apropiado, en los últimos 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 de mercado extremas.

Inversión 10.000 USD

El periodo de mantenimiento recomendado es de 5 años.		En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 5 años (periodo de mantenimiento recomendado)
Escenarios			
Mínimo	No hay una rentabilidad mínima garantizada. Podría perder una parte o la totalidad de su inversión.		
Escenario de tensión	Lo que podría recibir una vez deducidos los costes	700 USD	700 USD
	Rendimiento medio cada año	-93,0 %	-41,2 %
Escenario desfavorable	Lo que podría recibir una vez deducidos los costes	5.310 USD	5.360 USD
	Rendimiento medio cada año	-46,9 %	-11,7 %
Escenario moderado	Lo que podría recibir una vez deducidos los costes	10.430 USD	10.650 USD
	Rendimiento medio cada año	4,3 %	1,3 %
Escenario favorable	Lo que podría recibir una vez deducidos los costes	15.260 USD	17.960 USD
	Rendimiento medio cada año	52,6 %	12,4 %

Esta tabla muestra los importes que usted podría recibir a lo largo del periodo de mantenimiento recomendado de 5 años en los distintos escenarios, suponiendo que invierte 10.000 USD.

Escenario desfavorable: este escenario se produjo para una inversión entre 12/2020 y 12/2021.

Escenario moderado: este escenario se produjo para una inversión entre 12/2016 y 12/2021.

Escenario favorable: este escenario se produjo para una inversión entre 02/2016 y 02/2021.

¿Qué sucede si Abante Asesores Gestión SGIC, S.A.U. no puede pagar?

En caso de insolvencia por parte del productor, la capacidad de pago del producto no se vería afectada. Cabe la posibilidad, no obstante, de que sufra una pérdida financiera si el depositario no cumpliera con sus obligaciones de pago. El riesgo de impago es limitado, ya que, de conformidad con la ley y la normativa vigentes, los activos del depositario deben estar segregados de los del producto. No existe un sistema de compensación o de garantía para compensar dichas pérdidas, ni en parte ni en su totalidad.

¿Cuáles son los costes?

La persona que le venda este producto o le asesore al respecto puede cobrarle otros costes. En ese caso, dicha persona le facilitará la información correspondiente a esos costes y a la forma en que afectan a su inversión.

Costes a lo largo del tiempo

Las tablas muestran los importes que se deducen de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estos importes dependen de cuánto invierte y durante cuánto tiempo mantiene el producto. Los importes aquí indicados ilustran un ejemplo de inversión de una determinada cuantía en los distintos periodos de inversión posibles.

Hemos partido de los siguientes supuestos:

- En el primer año recuperaría el importe invertido (rendimiento anual del 0 %). Para los demás periodos de mantenimiento hemos supuesto que el producto evoluciona como en el escenario moderado.
- La inversión anual es de 10.000 USD.

Inversión 10.000 USD	Con salida después de 1 año	Con salida después de 5 años (periodo de mantenimiento recomendado)
Costes totales	393 USD	2.260 USD
Impacto del coste anual (*)	3,9 %	4,0 % cada año

(*) Refleja la medida en que los costes reducen su rendimiento cada año a lo largo del periodo de mantenimiento. Por ejemplo, muestra que, en caso de salida al término del periodo de mantenimiento recomendado, se estima que el rendimiento medio anual será del 5,24 % antes de deducir los costes y del 1,27 % después de deducir los costes.

Composición de los costes

Inversión de 10.000 USD e impacto de los costes anuales con salida después de 1 año

Costes únicos a la entrada o salida		En caso de salida después de 1 año
Costes de entrada	No hay comisión de entrada.	0 USD
Costes de salida	No cobramos comisión de salida para este producto (pero la persona que se lo vende podría hacerlo).	0 USD
Costes recurrentes (detruidos cada año)		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos u operativos	2,49 % del valor de su inversión por año. Esta cifra es una estimación basada en los costes reales del año pasado.	249 USD
Costes de transacción	0,60 % del valor de su inversión por año. Se trata de una estimación de los costes en los que se incurre al comprar o vender las inversiones subyacentes del producto. La cuantía real variará en función del volumen de compras y ventas.	60 USD
Costes accesorios cargados en circunstancias específicas		
Comisiones sobre rentabilidad (y participación en cuenta)	0,84 % para el ejercicio anterior. Descripción: 9 % de la rentabilidad del VL por acción que supere la <i>high water mark</i> (el último VL por acción para el que se haya pagado una comisión sobre rentabilidad o el precio de suscripción inicial, el mayor de los dos). Las pérdidas pasadas pueden reajustarse transcurridos cinco años. La fecha de pago es el 31 de diciembre. El método de cálculo se detalla en el folleto.	84 USD

La tabla muestra el impacto de los distintos costes en el rendimiento de la inversión que puede obtener en el periodo de mantenimiento recomendado y el significado de las distintas categorías de costes.

¿Durante cuánto tiempo debo mantener la inversión? ¿Puedo retirar el dinero de manera anticipada?

Periodo de mantenimiento recomendado: 5 años

Este producto está diseñado para inversiones a un plazo más largo. No obstante, puede reembolsar su inversión sin penalización alguna en cualquier momento durante dicho periodo, o mantenerla más tiempo.

El precio de reembolso corresponde al Valor Liquidativo por acción en el día de valoración correspondiente. El precio de reembolso se pagará en un plazo no superior a 3 días hábiles a partir de la fecha en la que el Agente de Registro y Transferencias reciba las órdenes correspondientes.

¿Cómo puedo reclamar?

Si desea presentar una reclamación acerca del producto, la actuación del productor o la persona que le asesoró sobre el producto o se lo vendió, puede dirigirla por escrito a:

Abante Asesores Gestión SGIC SA. Plaza de la Independencia, 6. E-28001 Madrid

<https://www.abanteasesores.com>

Teléfono: +34 91 781 57 50

Información adicional

Escenarios de rentabilidad: puede encontrar escenarios de rentabilidad anteriores actualizados mensualmente en <https://www.abanteasesores.com>.

Los datos de rentabilidad pasada sobre este producto hacen referencia a un periodo de 10 años. Si desea más información, puede visitar la página web <https://www.abanteasesores.com>.

Este documento de información fundamental (DFI) se actualiza con una frecuencia anual.