

Datos fundamentales para el inversor

El presente documento recoge los datos fundamentales sobre este fondo que el inversor debe conocer. No se trata de material de promoción comercial. La ley exige que se facilite esta información para ayudarle a comprender la naturaleza del fondo y los riesgos que comporta invertir en él. Es aconsejable que lea el documento para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir en él.

FLAB FUNDS SICAV - FLAB SATELLITE - CL - USD - HDG - CAP. (ISIN: LU1805616841)

Un compartimento de FLAB FUNDS SICAV, gestionado por Casa4Funds SA

• OBJETIVOS Y POLÍTICA DE INVERSIÓN

Tratamos de conseguir la **revalorización del capital a largo plazo**. Nuestro objetivo es **maximizar su rentabilidad en función de los riesgos** que asumimos en todas las circunstancias del mercado.

Utilizamos modelos estadísticos para adaptar la rentabilidad potencial superior a las inversiones «libres de riesgos» (letras del Tesoro). Controlamos la volatilidad, ya que mide la amplitud de variaciones de los precios de los activos financieros durante un periodo de tiempo determinado. También construimos nuestra cartera mediante una **correlación** de los activos con los **mercados tradicionales** y los **ritmos de los cambios en el precio de las inversiones** (momentum).

Los tres indicadores anteriores nos permiten controlar la Ratio de Sharpe, un indicador financiero que evalúa el nivel de rentabilidad comparado con los riesgos asumidos.

En condiciones normales, invertimos principalmente en bonos (préstamos) emitidos por gobiernos y empresas de todo el mundo. Los bonos pueden presentar varias características (p. ej., solvencia crediticia de los emisores, garantías hipotecarias, convertibilidad en acciones, etc.). También invertimos en bonos, acciones, divisas, materias primas y/o sociedades no cotizadas a través de fondos cotizados en bolsa (ETF). Además,

también podemos invertir en bonos convertibles contingentes ("CoCos"), según se describe con más detalle en el Folleto.

El **valor de su inversión está protegido** frente a las oscilaciones del tipo de cambio del dólar estadounidense con respecto al euro, mediante contratos financieros. Dadas sus características, estos instrumentos podrán incidir significativamente en la rentabilidad del fondo.

Este fondo se gestiona activamente, lo que significa que el gestor de inversiones tiene, sujeto a los objetivos y la política de inversión declarados, discreción sobre su cartera, sin referencia o limitación a ningún punto de referencia.

Esta clase de acciones no reparte dividendos para usted.

Usted puede comprar y vender acciones de esta clase cada día hábil bancario en Luxemburgo.

De acuerdo con el artículo 6 del Reglamento de la UE 2019/2088, el Subfondo no promueve características ambientales o sociales o no cuenta con inversiones que tienen como objetivo la sostenibilidad, tal y como se indica en el Folleto.

• PERFIL DE RIESGO Y REMUNERACIÓN



El indicador anterior muestra el nivel histórico de riesgo y remuneración de esta clase de acciones durante los últimos cinco años. Dado que se basa en su comportamiento histórico, **no refleja necesariamente ni su riesgo ni su remuneración futuros**.

Esta clase de acciones se incluye en la clasificación indicada arriba, ya que **su precio ha registrado poco importantes movimientos**. Esta clasificación solo es válida a fecha de este documento y puede variar en el futuro.

Si usted invierte en un fondo de la categoría "1" anterior, podría sufrir pérdidas. Un fondo de esta categoría no está libre de riesgo en todo momento.

Este fondo no le ofrece ninguna garantía sobre la rentabilidad ni el valor de su inversión en el mismo. Por consiguiente, este último puede incrementarse o disminuir.

El indicador refleja los efectos en el Fondo de los movimientos adversos en los mercados de valores y divisas, **en condiciones normales de mercado**.

Los **otros riesgos que figuran a continuación**

pueden ser importantes para el Fondo:

- Los fondos en los que invertimos podrán venderse fácilmente en condiciones normales de mercado. Algunas circunstancias excepcionales podrían dar lugar a situaciones en las que estos solo puedan venderse de forma que usted sufra pérdidas.

- Las inversiones podrían estar relativamente concentradas en un sector económico o país concreto.

- La inversión en economías emergentes puede conllevar riesgos inherentes a la estabilidad política, las condiciones económicas y/o marcos jurídicos y fiscales que podrían perjudicar al precio del Fondo.

En los apartados «Risk Factors» y «Risk Management Process» del Folleto, así como en el apartado «Sub-Funds Details» del mismo, se ofrece **información más detallada sobre los riesgos a los que puede exponerse al invertir en este Fondo**.

• GASTOS

Los gastos que usted soporta están destinados a sufragar los costes de gestión del Fondo, incluidos los costes de comercialización y distribución. Estos gastos reducen el potencial de revalorización de su inversión.

| Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión | |
|---|-------|
| Gasto de entrada | 0,00% |
| Gasto de salida | 0,00% |
| Este es el máximo que puede detrarse de su capital antes de proceder a su inversión o abonar el producto de la inversión. | |
| Gastos detraídos del fondo a lo largo de un año | |
| Gastos corrientes | 1,18% |
| Gastos detraídos del fondo en determinadas condiciones específicas | |
| Comisión de rentabilidad | 5,00% |
| El 5.00% de la rentabilidad del Fondo durante un año natural. Las pérdidas de los años anteriores deben recuperarse primero (método de la cota máxima o High Water Mark). En el último ejercicio del Fondo, la comisión de rentabilidad ascendió al 0.03% del Fondo. | |

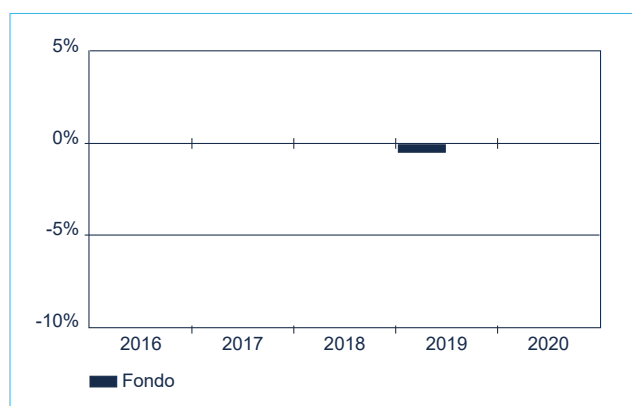
Los **gastos de entrada y salida** que aquí figuran **representan** cifras **máximas**. Es posible que en algunos casos se deba pagar un importe inferior; consulte estas cuestiones con su asesor de inversión o distribuidor personal.

Los **gastos corrientes** se basan en los gastos al final del año diciembre 2020. Esta cifra puede variar de un año a otro. No incluye:

- Comisiones de rentabilidad;
- Costes de transacción, excepto en caso de que el Fondo pague gastos de entrada o de salida cuando compre o venda participaciones de otros fondos.

Para más información acerca de los gastos, consulte el apartado "Management and Fund Charges" del Folleto del Fondo, que se encuentra disponible en www.casa4funds.com.

• RENTABILIDAD HISTÓRICA



La rentabilidad histórica no es **una indicación** de la rentabilidad futura.

Todas las comisiones y gastos, incluida la comisión de rentabilidad, incluidas en el precio del Fondo, se han tenido en cuenta en la rentabilidad que figura en la izquierda, la cual ha sido calculada en **dólar estadounidense**. Esta rentabilidad **no tiene en cuenta** los gastos de entrada y salida máximos anteriormente mencionados, en caso de haberlos.

El Fondo **se lanzó en 2012**.

• INFORMACIÓN PRÁCTICA

El banco depositario del Fondo es Banque et Caisse d'Epargne de l'Etat, Luxembourg.

En los estos datos fundamentales para el inversor se describe un Compartimento de FLAB FUNDS SICAV, cuyos activos están separados por ley de los activos de los otros Compartimentos del Fondo. Puede canjear su inversión en las acciones de este Compartimento por acciones de cualquier otro Compartimento, gratuitamente.

Puede obtener de forma gratuita el precio de las acciones, así como el Folleto actual y los informes y cuentas semestrales y anuales más recientes de todo el Fondo (en el Inglés) correspondientes a todo el Fondo, solicitándolos a Casa4Funds SA, Octogone Europe S.A., o bien en www.casa4funds.com.

Política de remuneración: los detalles de la política de remuneración actualizada de la Sociedad Gestora, incluyendo, entre otros, una descripción de cómo se calculan la remuneración y los beneficios y las personas responsables de adjudicar la remuneración y los beneficios, están disponibles de forma gratuita y previa solicitud. La información sobre la política de remuneración también se encuentra disponible en www.casa4funds.com/remuneration-policy.

Puede obtener información sobre las demás clases de acciones disponibles para usted en www.casa4funds.com, solicitándola a Casa4Funds SA, Octogone Europe S.A., o en los apartados "Shares" y "Sub-Funds Details" del Folleto del Fondo.

La legislación fiscal aplicable al Fondo en el Gran Ducado de Luxemburgo podría incidir en su situación fiscal personal.

Casa4Funds SA únicamente incurrirá en responsabilidad por las declaraciones contenidas en el presente documento que resulten engañosas, inexactas o incoherentes frente a las correspondientes partes del folleto del OICVM.