

**BANTLEON AG**  
Aegidientorplatz 2a  
D-30159 Hannover  
(La »Sociedad de Gestión de Capital«)

**Notificación a los partícipes de  
BANTLEON ANLEIHENFONDS y BANTLEON OPPORTUNITIES**

con los subfondos

BANTLEON ANLEIHENFONDS – Bantleon Yield  
BANTLEON OPPORTUNITIES – Bantleon Opportunities S  
BANTLEON OPPORTUNITIES – Bantleon Opportunities L

Se informa a los partícipes de los subfondos mencionados anteriormente, que la Sociedad de Gestión de Capital ha decidido transferir (la »Operación«) los mencionados subfondos a los subfondos del fondo BANTLEON SELECT SICAV que figuran en el Anexo 1 de la presente notificación.

Proporcionamos a los partícipes información sobre la Operación propuesta para que puedan formarse una opinión informada sobre el posible impacto de la Operación en su inversión. Se aconseja a los partícipes que se pongan en contacto con sus asesores profesionales al respecto de las implicaciones legales, financieras y tributarias de la Operación propuesta según las leyes de los países de su nacionalidad, su residencia, su residencia habitual o constitución.

Los cambios descritos en esta notificación entrarán en vigor a partir del 1 de octubre de 2021 con respecto a los subfondos FCP y SICAV enumerados en el Anexo 1.

1. Tipo de transferencia y subfondos participantes

La Operación se lleva a cabo de conformidad con el artículo 1, punto (20) (a) y el capítulo 8 de la Ley de 17 de diciembre de 2010 sobre organismos de inversión colectiva (la »Ley de 2010«). Los subfondos que participan en la Operación son los subfondos del BANTLEON ANLEIHENFONDS y BANTLEON OPPORTUNITIES enumerados en el Anexo 1 de esta notificación (»Subfondo FCP«) y los subfondos del fondo BANTLEON SELECT SICAV que también se indican en dicho Anexo (»Subfondo SICAV«).

En el marco de la Operación, los Subfondos FCP enumerados en el Anexo 1 se transferirán a un Subfondo SICAV según lo establecido en el Anexo 1.

BANTLEON SELECT SICAV es una Sociedad de Inversión de Capital Variable (*Société d'Investissement à Capital Variable*), constituida en virtud de la legislación luxemburguesa el 17 de noviembre de 2016 y autorizada por la Commission de Surveillance du Secteur Financier (la »CSSF«), la autoridad reguladora de Luxemburgo, de acuerdo con la Parte I de la Ley de 2010. BANTLEON SELECT SICAV tiene su sede en 15, rue de Flaxweiler, 6776 Grevenmacher, 1246 Luxemburgo y está registrada en el Registro Mercantil de Luxemburgo con el número B 2010538. BANTLEON SELECT SICAV presenta una estructura paraguaya y está formada por varios Subfondos, incluidos los Subfondos SICAV. La Sociedad de Gestión de Capital designada de BANTLEON SELECT SICAV es BANTLEON AG.

Los subfondos SICAV se volverán a emitir en BANTLEON SELECT SICAV para incluir los subfondos FCP relevantes. Las principales características de cada subfondo SICAV son esencialmente las mismas que las del subfondo FCP al que se les transfiere.

2. Información sobre la Operación

Con el fin de proteger mejor los intereses de los inversores de los subfondos FCP, la Sociedad de Gestión de Capital y el Consejo de administración de BANTLEON SELECT SICAV han decidido lanzar los subfondos réplica en BANTLEON SELECT SICAV (es decir, los subfondos SICAV) y ejecutar la Operación propuesta. La Sociedad de Gestión de Capital y el Consejo de administración de BANTLEON SELECT SICAV esperan que la transferencia de los subfondos FCP a los subfondos SICAV aumente la eficacia de la gestión del fondo. Además, la Sociedad de Gestión de Capital espera que la Operación facilite la distribución y comercialización de los subfondos en sus respectivas jurisdicciones.

3. Posibles efectos de la Operación prevista

La Operación del subfondo FCP correspondiente y su subfondo SICAV correspondiente, según se describe en el Apartado 1 de esta notificación, tendrá los siguientes efectos:

- (i) Todos los activos y pasivos del subfondo FCP se transferirán al subfondo SICAV correspondiente.
- (ii) Cada clase de participación del subfondo FCP corresponde a una clase de acción del subfondo SICAV que figura en el Anexo 1 de esta notificación. Los partícipes de una clase de participación del subfondo FCP se convertirán en accionistas de la clase de acciones correspondiente del subfondo SICAV a la que se delegue el subfondo FCP de conformidad con los términos y condiciones establecidos en el presente y en el Anexo 1 de esta notificación.
- (iii) Los subfondos FCP enumerados en el Anexo 1 dejarán de existir el 1 de octubre de 2021.

El Código ISIN de la clase de participación en el subfondo FCP y el Código ISIN de la clase de acción correspondiente en el subfondo SICAV es idéntico.

Informamos a los partícipes de los subfondos FCP de que la forma jurídica de BANTLEON SELECT SICAV difiere de la de BANTLEON ANLEIHENFONDS y BANTLEON OPPORTUNITIES. BANTLEON ANLEIHENFONDS y BANTLEON OPPORTUNITIES se organizan como un fondo de inversión abierto con estructura contractual (*Fonds Commun de Placement*), mientras que BANTLEON SELECT SICAV es un fondo de inversión abierto con estructura de derecho de sociedades (compañía de inversión con capital variable; *Société d'Investissement à Capital Variable*). Sin embargo, esto debería tener un impacto positivo para los partícipes del subfondo FCP, ya que se convertirán en accionistas de los subfondos SICAV a través de la Operación, un hecho por el cual obtendrán más derechos políticos por ley.

BANTLEON SELECT SICAV está sujeto a las normas generalmente aplicables a las sociedades anónimas, a excepción de lo dispuesto por la Ley de 2010. Además, tienen requisitos organizativos específicos: Está gestionado por su consejo de administración (que a su vez ha designado a la sociedad de administración de capitales como Sociedad de Gestión de Capital de BANTLEON SELECT SICAV) y se celebra una junta de accionistas al menos una vez al año. Con sujeción a los términos y condiciones de las leyes aplicables, los Estatutos y el Folleto de BANTLEON SELECT SICAV, los accionistas pueden asistir y ejercer sus derechos de voto en las juntas de accionistas.

Por la presente, notificamos a los partícipes de los subfondos FCP que la transferencia del subfondo FCP al subfondo SICAV puede tener consecuencias fiscales para los partícipes del subfondo FCP y que su situación fiscal puede cambiar a medida que se conviertan en accionistas del subfondo SICAV. Los partícipes del subfondo FCP deben consultar a su asesor experto acerca del impacto de esta Operación sobre su situación fiscal.

Los partícipes de los subfondos FCP enumerados en el Anexo 1 que no canjeen sus participaciones antes de las 14:00 horas del 30 de septiembre de 2021 (véanse también las secciones 4 y 7 de esta notificación), se convertirán automáticamente en accionistas a partir del 1 de octubre de 2021 de la clase de acciones correspondiente del subfondo SICAV al que se delegue el subfondo FCP (según lo establecido en el Anexo 1) sobre la base de una ecuación de canje de 1:1.

Las pautas generales de inversión siguen siendo esencialmente las mismas, pero existen ciertas diferencias en su descripción general entre los folletos de BANTLEON ANLEIHENFONDS y BANTLEON OPPORTUNITIES y BANTLEON SELECT SICAV: Así, la presentación de los »Principios generales de inversión y restricciones« en el folleto de BANTLEON SELECT SICAV en el artículo 4 de los Estatutos se realiza en un sistema u orden ligeramente diferente al del apartado correspondiente »Directrices generales para la política de inversión« en el Reglamento de gestión y en el apartado »4. Advertencias sobre los riesgos« en la primera parte del folleto de BANTLEON ANLEIHENFONDS y BANTLEON OPPORTUNITIES. En términos generales, sin embargo, las presentaciones respectivas de los principios generales de inversión son consistentes, ya que tanto BANTLEON ANLEIHENFONDS y BANTLEON OPPORTUNITIES como BANTLEON SELECT SICAV, en tanto que fondos OICVM, deben cumplir con los mismos requisitos de la Ley de 2010.

**BANTLEON AG**  
Aegidientorplatz 2a  
D-30159 Hannover  
(La »Sociedad de Gestión de Capital«)

Los detalles de la política de inversión de los subfondos enumerados en el Anexo 1 de esta notificación, como se describe en los reglamentos especiales del subfondo FCP pertinente, siguen siendo esencialmente los mismos en el subfondo SICAV pertinente, a excepción de los ajustes específicos del subfondo enumerados en el Anexo 2 de esta notificación, que también entrarán en vigor el 1 de octubre de 2021.

Conforme a las disposiciones específicas del Anexo de un subfondo SICAV, las principales características de los procedimientos que se aplican a la suscripción, reembolso y conversión de acciones del subfondo SICAV al que se delega el subfondo FCP no cambiarán. Para evitar dudas, la información anterior también se aplica a los periodos de pagos de suscripción y reembolso. Se aplican los mismos plazos para el subfondo SICAV al que se transfiere el subfondo FCP.

En lo que respecta a los gastos corrientes, la estructura de las comisiones de gestión de los subfondos SICAV que figura en el folleto de BANTLEON SELECT SICAV es diferente de la que figura en el folleto de BANTLEON ANLEIHENFONDS y BANTLEON OPPORTUNITIES, en la medida en que las tasas fijas de los subfondos SICAV constan de dos componentes (comisión de gestión y tasa fija), mientras que en el caso de los subfondos FCP de BANTLEON ANLEIHENFONDS y BANTLEON OPPORTUNITIES sólo constan de un componente (comisión de gestión). En el Apéndice 3 de la presente notificación figura una comparación de las estructuras de los gastos en curso.

Los subfondos FCP, los partícipes de los subfondos FCP, los subfondos SICAV o los accionistas de los subfondos SICAV no incurrirán en gastos ni comisiones como resultado de o en conexión con la Operación o la disolución de los subfondos FCP.

4. Derechos de los partícipes en relación con la Operación

Los partícipes de los subfondos FCP enumerados en el Anexo 1 tendrán derecho a solicitar el reembolso de sus participaciones sin cargo adicional por un período limitado de treinta (30) días.

Una copia de los siguientes documentos está disponible para los partícipes de los subfondos FCP que lo soliciten sin cargo durante el horario normal de atención en el domicilio social de la Sociedad de Gestión de Capital:

- (i) el marco de la fusión;
  - (ii) la última versión del Folleto de BANTLEON SELECT SICAV;
  - (iii) la última versión de los documentos de datos fundamentales para el inversor de los Subfondos SICAV;
  - (iv) la declaración del depositario de BANTLEON ANLEIHENFONDS y BANTLEON OPPORTUNITIES como de BANTLEON SELECT SICAV confirmando que, de conformidad con el artículo 70 de la Ley de 2010, cumplen los requisitos descritos en el artículo 69, apartado 1, letras a), f) y g) con la Ley de 2010 y el Reglamento de gestión de BANTLEON ANLEIHENFONDS y BANTLEON OPPORTUNITIES y los estatutos de BANTLEON SELECT SICAV;
  - (v) y de conformidad con el artículo 7 (1) de la Ley de 2010, el informe en el que el consultor independiente valida los criterios empleados para valorar los activos y, en su caso, los pasivos de los subfondos FCP en la fecha de la transferencia del subfondo FCP al subfondo SICAV.
5. Nueva orientación de la cartera de los subfondos FCP y de los subfondos SICAV antes o después de la Operación.

Debido a que los subfondos SICAV en BANTLEON SELECT SICAV se rediseñan para incorporar los subfondos FCP correspondientes, la Operación, con excepción de las adaptaciones específicas indicadas en el Anexo 2 de esta notificación, no tendrá ningún efecto sustancial sobre la cartera de los subfondos SICAV.

6. Ecuación de canje

Los activos y, en su caso, los pasivos de los subfondos FCP y los subfondos SICAV se transferirán al subfondo SICAV correspondiente en la fecha de transferencia del subfondo FCP respectivo (es decir, el 1 de octubre de 2021 para los subfondos FCP y SICAV que figuran en el Anexo 1), de acuerdo con los principios establecidos en sus documentos fundacionales.

La ecuación de canje es la relación en la que las participaciones de la clase relevante del respectivo subfondo FCP se incluyen en las acciones del subfondo SICAV respectivo (es decir, el 1 de octubre de 2021 para los subfondos FCP y SICAV incluidos en el Anexo 1) en la clase de acciones correspondiente del subfondo SICAV en el que se transferirá el subfondo FCP.

La ecuación de canje es 1:1, es decir, el precio de cierre de las participaciones (es decir, el Valor liquidativo por Acción) del subfondo FCP pertinente en la fecha de transferencia al subfondo SICAV correspondiente (es decir, el 1 de octubre de 2021 para el FCP y las SICAV incluidas en el Anexo 1 del subfondo) es el precio (es decir, el valor liquidativo por acción) de la clase de acciones correspondiente del subfondo SICAV al que el subfondo FCP se asigna el mismo día para la emisión de acciones.

Como se describe anteriormente, los partícipes del subfondo FCP que pasen a ser accionistas del subfondo SICAV al que esté asignado el subfondo FCP recibirán el mismo número de acciones de la clase de acciones pertinente del subfondo SICAV correspondiente como el número de participaciones que tenían anteriormente en el subfondo FCP correspondiente. Para evitar dudas, las participaciones correspondientes (y sus posibles certificados) del subfondo FCP se eliminarán en la fecha de transferencia al subfondo SICAV correspondiente (es decir, el 1 de octubre de 2021 en el caso de los subfondos FCP y SICAV incluidos en el Anexo 1).

No habrá pago en efectivo a los partícipes de los Subfondos FCP a cambio de las participaciones.

7. Aspectos de procedimiento y fecha efectiva de la Operación

Como se indicó anteriormente, la fecha efectiva de la Operación con respecto a los subfondos FCP y SICAV enumerados en el Anexo 1 es el 1 de octubre de 2021.

Las solicitudes de suscripción y conversión en el caso de las participaciones de los subfondos FCP enumeradas en el Anexo 1 se aceptarán si se reciben antes de las 14:00 horas del 30 de septiembre de 2021 en la oficina de registro. Después de esa fecha, no se aceptarán solicitudes de suscripción y conversión de participaciones de los subfondos FCP enumerados en el Anexo 1.

Las solicitudes de reembolso de las participaciones de los subfondos FCP enumeradas en el Anexo 1 se aceptarán si se reciben antes de la fecha límite del 30 de septiembre de 2021 a las 14:00 horas en el registro. Después de esa fecha, no se aceptarán solicitudes de reembolso de participaciones de los subfondos FCP enumerados en el Anexo 1.

Las solicitudes de suscripción y canje para las acciones de los subfondos SICAV enumerados en el Anexo 1 se aceptarán, si son recibidas en el registro antes del plazo límite correspondiente, que se fija para cada subfondo SICAV en el Anexo pertinente del folleto de BANTLEON SELECT SICAV en la versión del 1 de octubre de 2021.

Las solicitudes de reembolso para las acciones de los Subfondos SICAV enumerados en el Anexo 1 se aceptarán, si son recibidas en el registro antes del plazo límite correspondiente, que se fija para cada subfondo SICAV en el Anexo pertinente del folleto de BANTLEON SELECT SICAV en la versión del 1 de octubre de 2021.

El último valor liquidativo de los subfondos FCP enumerados en el Anexo 1 se calculará el 30 de septiembre de 2021.

El primer valor liquidativo de los subfondos SICAV enumerados en el Anexo 1 se calculará el 1 de octubre de 2021.

Como resultado de la Operación, los activos y pasivos de los subfondos FCP enumerados en el Anexo 1 se transferirán a los subfondos SICAV enumerados en el Anexo 1 a los que se transferirán los subfondos FCP el 1 de octubre de 2021.

La Operación dará como resultado la liquidación y el cierre de los subfondos FCP de BANTLEON ANLEIHENFONDS y BANTLEON OPPORTUNITIES que se describen en el Anexo 1. La Operación también tendrá como resultado la terminación de los fondos BANTLEON ANLEIHENFONDS y BANTLEON OPPORTUNITIES en su conjunto, ya que no contienen ningún subfondo distinto de los subfondos FCP.

8. Documento de datos fundamentales para el inversor

**BANTLEON AG**  
Aegidientorplatz 2a  
D-30159 Hannover  
(La »Sociedad de Gestión de Capital«)

Los partícipes deben leer los documentos de datos fundamentales para el inversor de los subfondos SICAV disponibles en el domicilio social de la Sociedad de Gestión de Capital. Por la presente solicitamos a los partícipes que lean atentamente los datos fundamentales para el inversor del subfondo SICAV correspondiente antes de tomar una decisión de inversión.

Los partícipes que tengan preguntas sobre lo anterior o que deseen obtener más información, pueden ponerse en contacto con la Sociedad de Gestión de Capital (BANTLEON AG, Aegidientorplatz 2a, D-30159 Hannover).

**Los cambios anteriormente mencionados serán vinculantes para todos los partícipes de los subfondos FCP a partir del 1 de octubre de 2021. Los partícipes que no estén de acuerdo con los cambios relativos a su subfondo podrán reembolsar sus participaciones en ese subfondo de forma gratuita presentando una solicitud de reembolso de acuerdo con los plazos establecidos en el apartado 7 anterior.**

Los últimos informes anuales y semestrales de BANTLEON ANLEIHENFONDS y BANTLEON OPPORTUNITIES, así como el folleto de venta actualizado de BANTLEON SELECT SICAV, los estatutos y el documento de datos fundamentales para el inversor, podrán consultarse, sin coste alguno, durante el horario de oficina normal en todos días bancarios, en el domicilio social de la Sociedad de Gestión de Capital, el depositario y los distribuidores.

La Sociedad de Gestión de Capital  
Hannover, 19 de agosto de 2021

**Anexo 1**

Lista de los subfondos FCP y SICAV para los cuales la Operación entrará en vigor el 1 de octubre de 2021

El subfondo FCP	El subfondo SICAV al que se transfiere el subfondo FCP
<b>BANTLEON ANLEIHENFONDS – Bantleon Yield</b>	<b>BANTLEON SELECT SICAV – Bantleon Yield</b>
- Clase de participaciones IA (ISIN: LU0261192784)	- Clase de acciones IA (ISIN: LU0261192784)
- Clase de participaciones PA (ISIN: LU0261193329)	- Clase de acciones PA (ISIN: LU0261193329)
- Clase de participaciones PT (ISIN: LU0524467916)	- Clase de acciones PT (ISIN: LU0524467916)

El subfondo FCP	El subfondo SICAV al que se transfiere el subfondo FCP
<b>BANTLEON OPPORTUNITIES – Bantleon Opportunities S</b>	<b>BANTLEON SELECT SICAV – Bantleon Opportunities S</b>
- Clase de participaciones IT (ISIN: LU0337413834)	- Clase de acciones IT (ISIN: LU0337413834)
- Clase de participaciones PT (ISIN: LU0337411200)	- Clase de acciones PT (ISIN: LU0337411200)
<b>BANTLEON OPPORTUNITIES – Bantleon Opportunities L</b>	<b>BANTLEON SELECT SICAV – Bantleon Opportunities L</b>
- Clase de participaciones IT (ISIN: LU0337414568)	- Clase de acciones IT (ISIN: LU0337414568)
- Clase de participaciones PT (ISIN: LU0337414303)	- Clase de acciones PT (ISIN: LU0337414303)

**Anexo 2**

**Cambios significativos en el folleto**

- El subfondo Bantleon Yield modificará su política de inversión de la siguiente manera:
  - La restricción geográfica aplicable a los bonos cubiertos a los emisores domiciliados en la Unión Europea, Noruega y el Reino Unido de Gran Bretaña e Irlanda del Norte se sustituye por una restricción a los emisores domiciliados en un país de la OCDE.
  - La restricción geográfica a los emisores domiciliados en un país de la OCDE que se aplica a los bonos de empresas y entidades de crédito se eliminará, es decir, que en el futuro también se podrán adquirir los mencionados bonos de dichos emisores que no estén domiciliados en un país de la OCDE.
- El subfondo Bantleon Opportunities S modificará su política de inversión de la siguiente manera:
  - La restricción geográfica aplicable a los bonos cubiertos a los emisores domiciliados en la Unión Europea, Noruega y el Reino Unido de Gran Bretaña e Irlanda del Norte se sustituye por una restricción a los emisores domiciliados en un país de la OCDE.
  - La restricción geográfica a los emisores domiciliados en un país de la OCDE que se aplica a los bonos de empresas y entidades de crédito se eliminará, es decir, que en el futuro también se podrán adquirir los mencionados bonos de dichos emisores que no estén domiciliados en un país de la OCDE.
- El subfondo Bantleon Opportunities L modificará su política de inversión de la siguiente manera:
  - La restricción geográfica aplicable a los bonos cubiertos a los emisores domiciliados en la Unión Europea, Noruega y el Reino Unido de Gran Bretaña e Irlanda del Norte se sustituye por una restricción a los emisores domiciliados en un país de la OCDE.
  - La restricción geográfica a los emisores domiciliados en un país de la OCDE que se aplica a los bonos de empresas y entidades de crédito se eliminará, es decir, que en el futuro también se podrán adquirir los mencionados bonos de dichos emisores que no estén domiciliados en un país de la OCDE.

**Anexo 3**

**Gastos en curso**

Subfondo	Gastos efectivos hasta el 30 de septiembre de 2021 (comisión de gestión in % p.a.)	Gastos efectivos a partir del 1 de octubre de 2021 (comisión de gestión + tasa fija in % p.a.)
<b>Bantleon Yield</b>		
- Clase de acciones IA (ISIN: LU0261192784)	0,33	0,33 (0,23 + 0,10)
- Clase de acciones PA (ISIN: LU0261193329)	0,70	0,70 (0,60 + 0,10)
- Clase de acciones PT (ISIN: LU0524467916)	0,70	0,70 (0,60 + 0,10)
<b>Bantleon Opportunities S</b>		
- Clase de acciones IT (ISIN: LU0337413834)	0,45	0,45 (0,30 + 0,15)
- Clase de acciones PT (ISIN: LU0337411200)	0,90	0,90 (0,75 + 0,15)
<b>Bantleon Opportunities L</b>		
- Clase de acciones IT (ISIN: LU0337414568)	1,03	1,03 (0,88 + 0,15)
- Clase de acciones PT (ISIN: LU0337414303)	1,50	1,50 (1,35 + 0,15)