

## Finalidad

Este documento le proporciona información fundamental que debe conocer sobre este producto. No se trata de material comercial. Es una información exigida por ley para ayudarle a comprender la naturaleza, los riesgos, los costes y beneficios y pérdidas potenciales de este producto y para ayudarle a compararlo con otros productos.

## Producto

### Información general

|                             |   |  |  |
|-----------------------------|---|--|--|
| <b>Producto:</b>            | OKAVANGO DELTA I, FI  | <b>ISIN:</b>                           | ES0167211004                             |
| <b>Entidad:</b>             | ABANTE ASESORES GESTIÓN, SGIIC, S.A.U.  | <b>Grupo:</b>                          | ABANTE                                   |
| <b>Dirección web:</b>       | <a href="https://www.abanteasesores.com/">https://www.abanteasesores.com/</a> | <b>Regulador:</b>                      | Comisión Nacional del Mercado de Valores |
| <b>Fecha del documento:</b> | 31 de diciembre de 2024   | <b>Para más información, llame al:</b> | 900 828 535                              |

## ¿Qué es este producto?

### Tipo de Producto:

Este fondo cumple con la Directiva 2009/65/EC (UCITS). Es un Fondo de Inversión perteneciente a la categoría Renta Variable Euro. Se trata de un fondo de gestión activa. Eso significa que la sociedad gestora en base a sus análisis ajusta la composición de la cartera de inversión con el objetivo de maximizar la rentabilidad, intentado obtener una rentabilidad superior a la de mercado.

Esta participación es de acumulación, es decir, los rendimientos obtenidos son reinvertidos.

En el siguiente enlace puede encontrar más información sobre el fondo en castellano y de forma gratuita (Folleto, Informe Anual, Precios, etc.):

<https://www.abanteasesores.com/productos/fondos-de-inversion/okavango-delta-fi-clase-i/>

El depositario de este fondo es: BANKINTER, S. A.

### Plazo:

Este fondo puede no ser adecuado para inversores que prevean retirar su dinero en un plazo inferior a 3 años.

### Objetivos de Inversión:

La gestión toma como referencia la rentabilidad del índice 85% Euro Stoxx 50 Net Return Index y 15% €STR (Euro Short-Term Rate).

El índice se utiliza a efectos meramente informativos y/o comparativos y el fondo no se gestiona en relación al mismo, siendo un fondo activo.

### Política de Inversión:

- Es un Fondo de autor gestionado por José Ramón Iturriaga de Juan con alta vinculación al gestor. El fondo invierte más de un 75% de la exposición en renta variable y el resto en renta fija pública y/o privada (incluyendo depósitos e instrumentos del mercado monetario no cotizados líquidos). Respecto a la renta variable podrá ser en valores de alta-mediana-baja capitalización, siempre que tengan liquidez para permitir una operativa fluida.
- Al menos el 60% de la exposición total está invertida en valores emitidos por entidades del área euro y el resto podrá invertirse en otros emisores y/o mercados organizados de la OCDE. No existe predeterminación en cuanto al objetivo y distribución por sectores, pudiendo existir concentración sectorial y/o geográfica.
- No se podrá invertir en valores de renta fija con calificación crediticia inferior a la del Reino de España en cada momento. En caso de bajadas sobrevenidas de rating de los activos estos podrán seguir manteniéndose en cartera. Los emisores y mercados serán fundamentalmente de Europa, EEUU y Asia y el resto en Australia, Japón, Canadá, Latinoamérica y/o resto de países emergentes. La duración media oscilará entre 0-5 años.
- Las inversiones se realizarán mayoritariamente en euros, siendo la exposición a riesgo divisa máxima 30%. La inversión en activos de baja capitalización puede afectar negativamente a la liquidez del Fondo. No se podrá invertir más del 20% de la exposición total en países emergentes.
- Se podrá operar con derivados negociados en mercados organizados de derivados con la finalidad de cobertura y de inversión. Esta operativa comporta riesgos por la posibilidad de que la cobertura no sea perfecta y por el apalancamiento que conllevan. El grado máximo de exposición al riesgo de mercado a través de instrumentos financieros derivados es el importe del patrimonio neto. El fondo aplicará la metodología del compromiso para la medición de la exposición a los riesgos de mercado asociada a la operativa con instrumentos financieros derivados.
- El fondo podrá utilizar técnicas de gestión eficiente de la cartera, a las que se refiere el artículo 18 de la Orden EHA/888/2008, en concreto adquisición temporal de activos con pacto de recompra sobre deuda pública anotada de emisores de la zona Euro y/o OCDE, con rating mínimo equivalente al que tenga el Reino de España en cada momento. Su vencimiento será igual o inferior a 7 días, periodo durante el cual no se exigirá garantía y/o colateral, por lo que el riesgo de contrapartida no se considera relevante.

### Inversor minorista al que va dirigido:

- Este fondo puede ser adecuado para clientes con conocimientos básicos sobre instrumentos financieros o sin experiencia inversora previa.
- Cualquier tipo de inversor capaz de soportar posibles pérdidas en su inversión en relación con los riesgos del fondo, y cuyo horizonte de inversión esté alineado con el horizonte temporal establecido.

## ¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador de riesgo

1

2

3

4

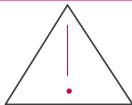
5

6

7

Riesgo más bajo

Riesgo más alto



El indicador de riesgos presupone que usted mantendrá el producto durante 3 años.

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 5 en una escala de 7, en la que 5 significa «un riesgo medio alto».

Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como «media alta» y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en la capacidad de pagarle como «muy improbable».

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.

El producto puede tener exposición al riesgo de divisa.

La inversión en renta fija de baja calidad crediticia o en renta variable de baja capitalización puede influir negativamente en la liquidez del fondo.

Las inversiones descritas pueden conllevar, entre otros, un riesgo del mercado de renta variable, de tipo de interés, de tipo de cambio, de concentración geográfica o sectorial, de crédito, de liquidez, así como por el uso de instrumentos financieros derivados y riesgo de sostenibilidad.

Cualquier otro riesgo relevante no incluido en el indicador de riesgos está descrito en el folleto.

### 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 desfavorable, moderado y favorable que se muestran son ilustraciones basadas en la rentabilidad más baja, media y más alta del producto durante los últimos 10 años. Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro.

| Periodo de mantenimiento recomendado: | 3 años  |                                    |                                     |
|---------------------------------------|---|------------------------------------|-------------------------------------|
| Inversión:                            | €10.000   |                                    |                                     |
| Escenarios                            |   | En caso de salida después de 1 año | En caso de salida después de 3 años |
| Mínimo:                               | No hay una rentabilidad mínima garantizada. Podría perder una parte o la totalidad de su inversión. |                                    |                                     |
| Tensión                               | Lo que podría recibir tras los costes   | €1.720                             | €2.420                              |
|                                       | Rendimiento medio cada año  | -82,76%                            | -37,71%                             |
| Desfavorable                          | Lo que podría recibir tras los costes   | €5.380                             | €4.330                              |
|                                       | Rendimiento medio cada año  | -46,25%                            | -24,36%                             |
| Moderado                              | Lo que podría recibir tras los costes   | €10.300                            | €9.300                              |
|                                       | Rendimiento medio cada año  | 2,98%                              | -2,38%                              |
| Favorable                             | Lo que podría recibir tras los costes   | €15.780                            | €17.650                             |
|                                       | Rendimiento medio cada año  | 57,80%                             | 20,85%                              |

Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto propiamente dicho. 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.

La rentabilidad a periodo de mantenimiento en el escenario desfavorable se produjo en el periodo: 30/04/2018 - 30/10/2020. La rentabilidad a periodo de mantenimiento en el escenario moderado se produjo en el periodo: 31/03/2015 - 30/03/2018. La rentabilidad a periodo de mantenimiento en el escenario favorable se produjo en el periodo: 31/07/2020 - 31/07/2023.

### ¿Qué pasa si Abante Asesores Gestión SGIIC S.A.U. no puede pagar?

Al tratarse de una institución de inversión colectiva, la situación de insolvencia de ABANTE ASESORES SGIIC, S.A.U. no afectaría al patrimonio invertido en el producto. El rendimiento de los activos subyacentes en los que invierta la IIC son los que determinarán la posibilidad de impago de la inversión. No existe un régimen de compensación o garantía que proteja al inversor minorista de las fluctuaciones del mercado.

### ¿Cuáles son los costes?

Los cuadros muestran las cantidades que se deducen de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estas cantidades dependen de cuánto invierta y durante cuánto tiempo tenga el producto. Las cantidades mostradas son ilustraciones basadas en un ejemplo de importe de inversión y diferentes periodos de inversión posibles. Hemos asumido:

(i) En el primer año recuperaría la cantidad que invirtió (0% de rendimiento anual). Para los otros períodos de tenencia, hemos asumido que el producto se comporta como se muestra en el escenario moderado.

(ii) Se invierten 10.000 EUR.

### Costes a lo largo del tiempo

#### Plazo de la inversión

| Costes Totales              | En caso de salida después de 1 año | En caso de salida después de 3 años |
|-----------------------------|------------------------------------|-------------------------------------|
| Impacto del coste anual (*) | 204 €                              | 630 €                               |
|                             | 2,04%                              | 2,04%                               |

(\*)Refleja la medida en que los costes reducen su rendimiento cada año a lo largo del período de mantenimiento. Por ejemplo, muestra que, en caso de salida al término del período de mantenimiento recomendado, el rendimiento medio que se prevé que obtendrá cada año será del -0,34% antes de deducir los costes y del -2,38% después de deducir los costes.

Es posible que compartamos parte de los costes con la entidad que le vende el producto para cubrir los servicios que le presta. El importe le será comunicado.

## Composición de los costes

### Costes únicos a la entrada o salida

|                   |  |     |
|-------------------|--|-----|
| Costes de entrada | No hay comisión de entrada para este producto. | 0 € |
| Costes de salida  | No hay comisión de salida para este producto.  | 0 € |

### Costes recurrentes cargados cada año

|  |  |       |
|--|--|-------|
| Comisiones de gestión y otros<br>costes operativos o administrativos | 1,46% del valor de su inversión por año.<br>Esto es una estimación basada en los costes reales del año pasado. Se incluyen la comisión por gestión, costes de depositaria y otros costes operativos, como por ejemplo gastos de auditoría. | 146 € |
| Costes de transacción  | 0,40% del valor de su inversión por año.<br>Esto es una estimación de los costes en los que se incurre al comprar y vender los activos subyacentes de este producto. La cuantía real variará en función del volumen de compras y ventas.   | 40 €  |

### Costes accesorios cargados en circunstancias específicas

|  |   |      |
|--|---|------|
| Comisiones sobre resultados (y<br>participación en cuenta) | La comisión sobre resultados es de 9,00% sobre rendimientos. La comisión estimada, basada en la media de los últimos 5 años, es de 0,18%. | 18 € |
|--|---|------|

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

### Período de mantenimiento recomendado: 3 años

Recomendamos un período de permanencia en el fondo de al menos 3 años para maximizar la inversión debido a la política de inversión y los activos en los que invierte.

El partícipe podrá suscribir y reembolsar sus participaciones con una frecuencia diaria. Se entenderá realizada la solicitud de suscripción en el momento en que su importe tome valor en la cuenta del fondo. Las órdenes cursadas por el partícipe a partir de las 14:00 horas o en un día inhábil se tramitarán junto con las realizadas al día siguiente hábil. A estos efectos, se entiende por día hábil todos los días de lunes a viernes, excepto festivos en todo el territorio nacional. Este fondo puede no ser adecuado para inversores que prevean retirar su dinero en un plazo inferior a 3 años.

No existe comisión por reembolso.

### ¿Cómo puedo reclamar?

Cualquier reclamación puede ser presentada ante el Departamento de Atención al Cliente de Abante Asesores Gestión SGIC, S.A.U. mediante:

- **Formulario web:** <https://www.abanteasesores.com/contacto/defensor-del-cliente/>
- **Escrito postal o presencial:** Plaza de la independencia, 6, 28001 Madrid
- **Email:** [clientes@abanteasesores.com](mailto:clientes@abanteasesores.com)

### Otros datos de interés

El folleto y el reglamento de gestión del Fondo se pueden encontrar en la página de la CNMV.

Puedes encontrar los escenarios de rentabilidad actualizados mensualmente y el gráfico de rentabilidades históricas en: <https://www.abanteasesores.com/productos/fondos-de-inversion/okavango-delta-fi-clase-i/>