

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.

Rainbow Flexible Allocation, un subfondo de RAINBOW FUND Clase: (Acumulación) LU1406961968

Este compartimento está gestionado por Andbank Asset Management Luxembourg

Objetivos y política de inversión

- El compartimento pretende lograr un incremento de capital con la inversión a largo plazo en una cartera global diversificada.
- El compartimento invertirá en diferentes tipos elegibles de clases de activos tales como, entre otros, acciones, bonos, OICVM o IIC e instrumentos del mercado monetario. La asignación de la cartera podrá variar en función de las expectativas del gestor de la cartera.
- El compartimento invertirá al menos una mínima parte de sus activos en acciones de medianas y grandes empresas. Las inversiones podrán realizarse directa o indirectamente, a través de derivados financieros u otros OICVM/IIC.
- El compartimento invertirá en instrumentos de renta fija sin restricciones de calificación. La duración media será dinámicamente gestionada por el gestor de cartera y podrá variar en función de las condiciones del mercado, aunque la estrategia se centrará en bonos a corto plazo. Las inversiones podrán realizarse directa o indirectamente, a través de derivados financieros u otros OICVM/IIC.
- El compartimento invertirá principalmente en países miembros de la OCDE; en todo caso, el compartimento podría adquirir exposición a fondos de mercados emergentes con una parte residual de sus activos.
- El compartimento podrá utilizar derivados financieros con fines de cobertura y/o inversión. Los tipos de derivados podrán incluir, entre otros, futuros y opciones sobre acciones individuales y basados en índices bursátiles, futuros cambiarios y contratos de divisas a plazo, derivados OTC, CFDs (Contratos por diferencia) de una acción individual, CFDs de una cesta y CFDs de un índice bursátil.
- El compartimento podrá invertir como máximo el 20 % de sus activos netos en valores estructurados tales como bonos de titulización de activos ("ABS"), bonos de titulización de hipotecas u obligaciones colateralizadas con una liquidación vinculada a los mercados de referencia en lugar de en realidad a la inversión en los mercados.
- Todos los ingresos generados por el compartimento se reinvierten y se incluyen en el valor de las Participaciones.
- Los inversores podrán solicitar reembolsos bimestrales de las Unidades, de acuerdo con los correspondientes apartados del folleto del Fondo.
- Cabe señalar que los gastos de la transacción podrán tener una repercusión sustancial en el rendimiento.

Perfil de riesgo y remuneración



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

- Los datos históricos como los utilizados para el cálculo del indicador sintético no se pueden considerar como una indicación fiable del futuro perfil de riesgo del compartimento.
- La categoría de riesgo asociada con el compartimento no está garantizada y puede variar con el tiempo.
- La categoría de riesgo más baja no significa "libre de riesgo".
- Este indicador representa la volatilidad histórica anual del compartimento durante un período de 5 años. La categoría de riesgo 3 refleja ganancias y/o pérdidas moderadas elevadas de la cartera. Esto se debe a las inversiones en bonos en mercados de todo el mundo.
- Su inversión inicial no está garantizada.
- **Entre los riesgos significativos para el compartimento que no se tienen en cuenta en este indicador destacan los siguientes:**
- **Riesgo de crédito:** el compartimento invierte en valores que están expuestos al riesgo de que el emisor no pueda cumplir con sus obligaciones de pago. La calificación de crédito y los riesgos asociados con dichos valores pueden cambiar con el tiempo y por lo tanto afectar al valor de las inversiones.
- **Riesgo de liquidez:** el riesgo de liquidez existe cuando inversiones particulares son difíciles de comprar o vender. Esto podrá reducir las rentabilidades del compartimento porque el compartimento puede ser incapaz de realizar transacciones en momentos o precios ventajosos.
- **Riesgo de contraparte:** el compartimento podría sufrir pérdidas si la contraparte de un instrumento financiero incumple y no satisface sus compromisos de pago con el compartimento.
- **Riesgo vinculado al uso de instrumentos derivados:** el compartimento utiliza instrumentos derivados, lo que se refiere a instrumentos financieros cuyo valor depende de la evolución de un activo subyacente. Por lo tanto, las fluctuaciones en el precio de un activo subyacente, aunque sean pequeñas, podrían dar lugar a variaciones significativas en el precio del instrumento derivado correspondiente.
- **Riesgo relacionado con los bonos de titulización de activos y los bonos de titulización de hipotecas:** este tipo de activos podría ser altamente ilíquido y estar supeditado a cambios adversos en los tipos de interés y al riesgo de impago de los compromisos de pago relacionados con los activos subyacentes.
- **Riesgo de renta variable:** el valor de la renta variable y los valores relacionados con renta variable puede verse afectado por los movimientos diarios del mercado de valores.
- **Riesgo cambiario:** riesgo de que el valor de una inversión se vea afectado por variaciones en los tipos de cambio.
- **Riesgo de mercado,** incluidos los mercados emergentes y los menos desarrollados.

Gastos

Los gastos y las comisiones se utilizan para cubrir los costes operativos del Fondo, incluidas la comercialización y la distribución de las Participaciones. Dichos gastos disminuyen el aumento potencial de su inversión.

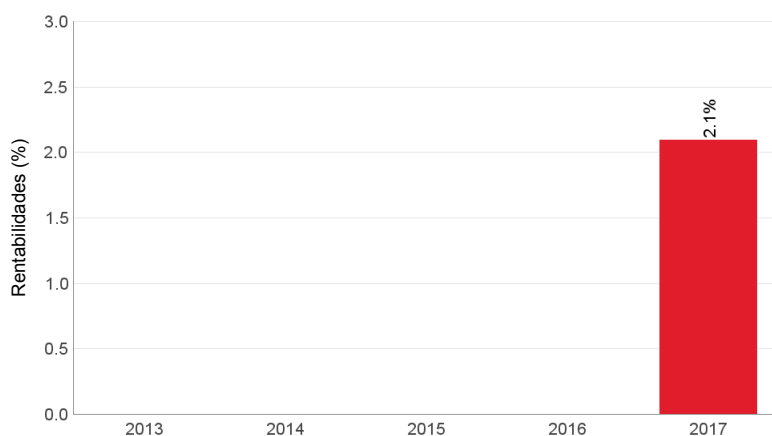
Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión	
Gastos de entrada	5.00%
Gastos de salida	Ninguna
Este es el máximo que puede detrarse de su capital antes de proceder a la inversión / antes de abonar el producto de la inversión.	
Gastos detraídos del fondo a lo largo de un año	
Gastos corrientes	0.92%
Gastos detraídos del fondo en determinadas condiciones específicas	
Comisión de rentabilidad	Ninguna

Las **comisiones de suscripción/reembolso** indicadas son tasas máximas. En algunos casos, los gastos pagados pueden ser más bajos.

Los **gastos corrientes** se basan en los gastos para el ejercicio anterior finalizado el 30 de septiembre de 2017. Este porcentaje puede variar de año en año. Se excluyen los gastos de rendimiento superior y los gastos de intermediación, con la excepción de las comisiones de suscripción/reembolso soportadas por el compartimento cuando se compran o venden acciones de otro fondo.

Para obtener más información acerca de los gastos del Fondo, consulte las secciones correspondientes del folleto, que está disponible en www.andbank.lu.

Rentabilidad histórica



- Las cifras de rentabilidad que se muestran en el gráfico de barras no son una indicación fiable de resultados futuros.
- La rentabilidad anualizada se calcula después de deducir todos los gastos soportados por el compartimento.
- Fecha de creación del compartimento: 07 julio de 2016
Fecha de lanzamiento de participación: 07 julio de 2016
- Divisa base: EUR.

Información práctica

- Depositario: KBL European Private Bankers S.A.
- Los ejemplares del folleto y de los últimos informes anual y semestral del Fondo completo, además de otra información práctica, como el precio más reciente de las Participaciones, están disponibles previa solicitud y gratuitamente en inglés en el domicilio social del fondo, ubicado en 4, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg y en el siguiente sitio web: www.andbank.lu.
- La legislación tributaria de Luxemburgo puede afectar a su situación fiscal personal.
- El activo y pasivo de cada compartimento son independientes de los de RAINBOW FUND.
- El inversor tiene derecho a convertir su inversión en el compartimento en Participaciones de otro compartimento de RAINBOW FUND siempre que se cumplan las condiciones recogidas en el folleto del Fondo.
- Andbank Asset Management Luxembourg únicamente incurrirá en responsabilidad por las declaraciones contenidas en este documento que resulten engañosas, inexactas o incoherentes con las partes correspondientes del folleto del Fondo.
- La información sobre la política de remuneración de Andbank Asset Management Luxembourg puede consultarse tanto en el folleto como en el sitio web www.andbank.lu. En la sede social del fondo puede solicitarse una copia gratuita en papel.