

Finalidad

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

Magnet Finance («el Compartimento»)

un subfondo de Athenee FCP (el "Fondo")

Clase A EUR – LU2451275023

EXPRESAMENTE PARA INVERSORES MINORISTAS E INSTITUCIONALES

Productor del PRIIP: Andbank Asset Management Luxembourg

<https://www.andbank.com>

Para más información, llame al +352 27 49 76 1

La Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF") en Luxemburgo es responsable de la supervisión de Andbank Asset Management Luxembourg en relación con el presente Documento de datos fundamentales.

Magnet Finance está autorizada en Luxemburgo y regulada por la CSSF.

Este producto está gestionado por Andbank Asset Management Luxembourg, que está autorizado en Luxemburgo y supervisado por CSSF.

Datos exactos a: 27 de diciembre de 2024

¿Qué es este producto?

Tipo

- Este producto es una clase de participaciones del Subfondo y está denominado en EUR. El Fondo es un fondo de inversión abierta de capital variable (*Fonds Commun de Placement* o "FCP") y está habilitado como organismo de inversión colectiva en valores mobiliarios ("OICVM"), con sujeción a la Parte I de la ley luxemburguesa de 17 de diciembre de 2010 relativa a los organismos de inversión colectiva ("Ley de Fondos de Inversión"), que transpone la Directiva 2009/65/CE relativa a los OICVM.
- Como fondo de inversión, el retorno del Subfondo depende de la rentabilidad de sus activos subyacentes.

Objetivo de inversión:

- El objetivo de inversión del Subfondo es lograr una combinación de ingresos y revalorización del capital a largo plazo a través de una cartera diversificada que invierte en participaciones de OICVM y otros OIC.

Política de inversión:

- El Subfondo tratará de alcanzar su objetivo de inversión mediante la inversión en una combinación de, como máximo, el 49% de su patrimonio neto, directa o indirectamente a través de OICVM/OIC subyacentes, en renta variable e instrumentos vinculados a la renta variable (incluidos, entre otros, acciones ordinarias o preferentes, REIT de capital fijo y ADR/GDR) y, como mínimo, el 51% en instrumentos de renta fija, directa o indirectamente a través de OICVM/OIC subyacentes.
- El Subfondo no invertirá más del 10% en REIT de capital fijo.
- El Subfondo también puede invertir, como mínimo, el 20% de su patrimonio neto en títulos de deuda (incluidos, entre otros, valores con interés fijo o variable, bonos cupón cero e instrumentos del mercado monetario) con una calificación de grado de inversión según una o más de las principales agencias de calificación (Moody's, Standard & Poor's y Fitch) o, en su defecto, una agencia de calificación profesional acreditada o regulada por la Autoridad Europea de Valores y Mercados (AEVM), emitidos por entidades soberanas y corporativas sin ninguna predeterminación en cuanto a la selección de las sociedades por capitalización de mercado. En caso de que un valor sea objeto de una rebaja de calificación por debajo del grado de inversión, el Subfondo lo venderá a menos que dicho valor pueda incluirse dentro de la proporción de títulos de deuda calificados como de alto rendimiento, como se describe con más detalle en la siguiente sección.
- El Subfondo no invertirá más del 20% de su patrimonio neto en títulos de deuda calificados como de alto rendimiento por una o más de las principales agencias de calificación (Moody's, Standard & Poor's y Fitch) o, en su defecto, por una agencia de calificación profesional acreditada o regulada por la Autoridad Europea de Valores y Mercados (AEVM). Estas inversiones en títulos de deuda corresponden a las calificaciones asignadas por las agencias de calificación a prestatarios calificados entre BB+ y CCC en la escala de calificación de Standard & Poor's o Fitch y entre Ba1 y Caa2 en la escala de calificación de Moody's. Estos títulos de deuda de alto rendimiento son préstamos que por lo general adoptan la forma de bonos con vencimiento a 5, 7 o 10 años. Los valores de alto rendimiento están sujetos a mayores fluctuaciones del mercado y a un mayor riesgo de pérdida de ingresos y del principal, debido a incumplimiento por parte del emisor, que los valores de renta fija con

una calificación más alta. Las agencias de calificación describirían la rentabilidad de los valores y su nivel de riesgo como "predominantemente especulativos" con respecto a la capacidad de pagar intereses y reembolsar el principal de conformidad con los términos de la obligación. En caso de rebajarse la calificación de un valor hasta una situación de dificultad o impago, el Subfondo lo venderá, a menos que la valoración acerca de la tasa de recuperación justifique lo contrario, en cuyo caso el Subfondo mantendrá estos valores en cartera. Los valores en cartera cuya calificación se haya rebajado hasta una situación de dificultad o impago no superarán el 10% del patrimonio neto del Subfondo.

- El Subfondo no invertirá en valores de empresas en dificultades.
- Los emisores de las inversiones subyacentes pueden estar ubicados en cualquier país, incluidos países de mercados emergentes.
- El Subfondo podrá invertir en mercados emergentes (excepto Rusia), directa o indirectamente a través de los OICVM subyacentes, hasta el 20% del patrimonio neto del Subfondo.
- El Subfondo también podrá invertir, de forma indirecta a través de recibos de depósito americanos (ADR) y recibos de depósito internacionales (GDR), hasta el 10% de su patrimonio neto en sociedades con domicilio social o actividad de negocio principal en la República Popular China, Hong Kong y Macao mientras no sea posible la inversión directa.
- Debe tenerse en cuenta que la inversión en otros OICVM u OIC puede implicar que se consideren las comisiones y los gastos del Subfondo y los de los Fondos objetivo. Las comisiones de gestión agregadas cobradas tanto al Subfondo como a los OICVM u OIC objetivo no pueden superar el 2,5%.
- Si el Subfondo invierte en las participaciones de otros OICVM y/u otros OIC gestionados, directamente o por delegación, por la misma sociedad gestora o por cualquier otra sociedad con la que la sociedad gestora esté vinculada mediante gestión o control común, o mediante una participación sustancial directa o indirecta, dicha sociedad gestora u otra sociedad no podrá cobrar comisiones de suscripción ni reembolso a cuenta de las inversiones del Subfondo en las participaciones de otros OICVM u OIC.
- El Subfondo podrá utilizar instrumentos financieros derivados con fines de cobertura.
- El Subfondo podrá mantener, con carácter accesorio, hasta el 20% de sus activos en depósitos bancarios a la vista, como efectivo mantenido en cuentas corrientes con acceso bancario en cualquier momento, de conformidad con las disposiciones del artículo 41 (2) de la Ley de 17 de diciembre de 2010. Sin perjuicio de las disposiciones anteriores, y cuando esté justificado por las condiciones excepcionales del mercado, el Subfondo podrá invertir sus activos netos exclusivamente en efectivo y equivalentes de efectivo, como depósitos bancarios a la vista.
- El Subfondo se gestiona activamente sin referencia a ningún índice.
- Este producto financiero no promueve características medioambientales o sociales ni tiene un objetivo sostenible.
- Las inversiones subyacentes de este producto financiero no tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles.
- Dado el objetivo y la política de inversión indicados arriba, así como el perfil de riesgo y remuneración del producto, el periodo de mantenimiento recomendado es de 5 años.

Reembolso y negociación: El partícipe podrá suscribir y reembolsar sus participaciones con una frecuencia quincenal cada lunes. Si usted quiere suscribir o reembolsar participaciones el valor liquidativo aplicable será el del mismo día de la fecha de solicitud. No obstante, las órdenes cursadas a partir de las 15:00 horas o en un día inhábil se tramitarán junto con las realizadas al día siguiente hábil. Los comercializadores podrán fijar horas de corte anteriores a la indicada.

Política de distribución: Participaciones sin posibilidad de distribución: se reinvierte cualquier ingreso generado por el Subfondo.

Dirigido a inversores minoristas/institucionales

Esta clase de participaciones está disponible para inversores minoristas e institucionales.

No hay inversión mínima.

Plazo

El Subfondo y la clase de participaciones se han constituido por un periodo indefinido. El productor y el depositario pueden poner fin a este producto de forma unilateral en circunstancias específicas, tal como se describe en el folleto. Los partícipes no pueden solicitar la disolución del Fondo.

Información práctica

Depositario: Quintet Private Bank (Europe) S.A., 43 Boulevard Royal, L-2449 Luxemburgo.

Información adicional: El folleto del Fondo y los informes periódicos se presentan para todo el Fondo. Los activos y pasivos de cada subfondo están segregados por ley, lo que significa que los pasivos atribuidos a un subfondo no pueden afectar al otro subfondo. Los partícipes tienen derecho a convertir sus participaciones en participaciones de otro subfondo/participaciones del Fondo, tal como se describe en la sección "Conversión" del folleto. Las copias del folleto y de los últimos informes anuales y semestrales de todo el Fondo, así como otra información práctica, como el último precio de las acciones, pueden obtenerse gratuitamente, en inglés, en el domicilio social de la sociedad gestora: 4, Rue Jean Monnet L-2180 Luxemburgo, Gran Ducado de Luxemburgo, y en el siguiente sitio web: <https://www.andbank.com/luxembourg>.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Riesgos



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 3 en una escala de 7, lo que significa un riesgo medio bajo.

Esta cifra clasifica las pérdidas potenciales de los resultados futuros en un nivel medio bajo, y las condiciones desfavorables en el mercado improbable afectan a nuestra capacidad para pagarle.

Este Subfondo se clasificó en la clase de riesgo 3 porque, de acuerdo con la política de inversión, el valor de las inversiones puede fluctuar

Escenarios de rentabilidad

Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto propiamente dicho, pero es posible que no incluyan todos los costes que usted deba pagar a su asesor o distribuidor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en la cantidad que reciba.

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 indicados son ejemplos que utilizan los peores y mejores datos y el promedio de rentabilidad del producto de los últimos 10 años, a través de la identificación, dependiendo de los escenarios de rentabilidad y según se define en el reglamento de la UE relativo al documento de datos fundamentales, de todos los subintervalos superpuestos que individualmente (i) sean iguales en duración al periodo de mantenimiento recomendado que comienza o finaliza cada mes dentro de ese periodo de 10 años o (ii) sean iguales o de menor duración que el periodo de mantenimiento recomendado, pero iguales o de mayor duración que un año, que finalicen al final de ese periodo de 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 extremas de los mercados.

Desfavorable: este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 18 de agosto de 2023 y 8 de noviembre de 2024.

Moderado: este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 23 de junio de 2018 y 23 de junio de 2023.

Favorable: este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 19 de febrero de 2016 y 19 de febrero de 2021.

Período de mantenimiento recomendado		5 años	
Ejemplo de inversión		€ 10.000	
Escenarios		En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 5 años (período de mantenimiento recomendado)
Mínimo	No hay un rendimiento mínimo garantizado. Podría perder parte o la totalidad de su inversión.		
Tensión	Lo que podría recibir tras deducir los costes. Rendimiento medio cada año	€ 3.343 -66,6%	€ 3.207 -20,3%
Desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes. Rendimiento medio cada año	€ 9.066 -9,3%	€ 10.121 0,2%
Moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes. Rendimiento medio cada año	€ 10.392 3,9%	€ 12.819 5,1%
Favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes. Rendimiento medio cada año	€ 12.451 24,5%	€ 14.703 8,0%

¿Qué pasa si Andbank Asset Management Luxembourg no puede pagar?

Usted está expuesto al riesgo de que Andbank Asset Management Luxembourg sea incapaz de cumplir sus obligaciones en relación con el producto. Esto puede afectar de una forma sustancialmente adversa al valor del producto y podría dar lugar a la pérdida de parte o la totalidad de su inversión en el producto. Las pérdidas potenciales no están cubiertas por ningún plan de compensación o protección a los inversores.

¿Cuáles son los costes?

La persona que le asesore sobre este producto o se lo venda puede cobrarle otros costes. En tal caso, esa persona le facilitará información acerca de estos costes y de la incidencia que tienen en su inversión.

Costes a lo largo del tiempo

Las tablas muestran las cantidades que se deducen de su inversión para sufragar distintos tipos de costes. Estas cantidades dependen de cuánto invierta y del tiempo que mantenga el producto. Las cantidades indicadas aquí son ejemplos basados en un importe de inversión hipotético y en diferentes periodos de inversión posibles.

Hemos asumido que (i) en el primer año recibiría la cantidad que invirtió (rentabilidad anual del 0%). Para los demás periodos de mantenimiento, hemos asumido que el producto evoluciona como se describe en el escenario moderado y (ii) que se invierte € 10.000.

Ejemplo de inversión € 10.000	En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 5 años (período de mantenimiento recomendado)
Costes totales	€ 81	€ 529
Incidencia anual de los costes*	0,8%	0,9%

* Esto ilustra el modo en que los costes reducen su retorno cada año durante el periodo de mantenimiento. El ejemplo muestra que, si sale en el periodo de mantenimiento recomendado, su retorno medio por año está proyectado en 5,9% antes de costes y 5,1% después de costes.

Composición de los costes

Costes únicos de entrada o salida		Incidencia anual de los costes en caso de salida después de 1 año
Costes de entrada	0,00% , no cobramos ningún gasto de entrada. En caso de conversión a otra clase o a otro subfondo, no se cobra comisión de conversión, pero se le puede solicitar que soporte la diferencia en la suscripción si fuera mayor.	hasta € 0
Costes de salida	0,00% , no cobramos una comisión de salida por este producto, pero es posible que la persona que se lo venda sí lo haga.	hasta € 0
Costes corrientes deducidos cada año		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	0,47% al año, en función del valor de su inversión. Esta cifra es una estimación basada en los costes reales del ejercicio anterior.	€ 47
Costes de operación	0,34% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación de los costes en que incurrimos al comprar y vender las inversiones subyacentes del producto. El importe real variará en función de la cantidad que compremos y vendamos.	€ 34
Costes accesorios deducidos en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento	0,00% . Este producto no aplica ninguna comisión de resultados.	€ 0

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

Periodo de mantenimiento recomendado ("PMR"): 5 años

El PMR se ha definido teniendo en cuenta la política de inversión y el perfil de riesgo y remuneración indicados arriba. Debe estar preparado para mantener la inversión durante al menos 5 años. No obstante, puede reembolsar su inversión sin incurrir en penalización antes de que finalice el periodo de tenencia recomendado, o mantener su inversión durante más tiempo. Los participantes pueden reembolsar sus participaciones cualquier día de valoración siempre que la solicitud de reembolso se reciba en Luxemburgo antes de las 15:00, hora de Luxemburgo, el día inmediatamente anterior al día de valoración aplicable. Cualquier cobro antes del fin del periodo de mantenimiento recomendado puede tener consecuencias negativas sobre su inversión. Los comercializadores podrán fijar horas de corte anteriores a la indicada.

A fin de prevenir el efecto por dilución, la Sociedad Gestora tiene potestad para cobrar un "cargo por dilución" en la suscripción, reembolso o conversión de participaciones. De cobrarse, el cargo por dilución se abonará al Subfondo y no superará el 2% del valor liquidativo por participación pertinente.

¿Cómo puedo reclamar?

Las consultas o quejas de los inversores deben remitirse a la Sociedad Gestora en Andbank Asset Management Luxembourg, 4 Rue Jean Monnet, L-2180 Luxemburgo, Gran Ducado de Luxemburgo o en compliance@aaml.lu y las respuestas se harán por escrito. Puede solicitar de forma gratuita la política de tratamiento de quejas establecida por la Sociedad Gestora poniéndose en contacto con la misma en la dirección de correo electrónico compliance@aaml.lu o a través del siguiente sitio web: www.andbank.com.

Otros datos de interés

Gestor de Inversiones: Andbank Wealth Management, SGIIC S.A.U., Calle de Serrano 37, 28001 Madrid, España

Escenarios de rentabilidad: Puede consultar escenarios de rentabilidad pasados, que se actualizan con frecuencia mensual en <https://andbank-am-lux.priips-scenarios.com/LU2451275023/en/KID/>.

Rentabilidad histórica: Puede descargar la rentabilidad histórica del último / de los últimos 1 año(s) desde nuestro sitio web en <https://andbank-am-lux.priips-performance-chart.com/LU2451275023/en/KID/>.