

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.

Acacia Renta Dinamica («el Compartimento»)

un subfondo de Athenee FCP (el "Fondo")

Clase R – LU2748242042

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.

Acacia Renta Dinamica 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 invertir en el fondo principal ACACIA RENTA DINAMICA, FI (el "Fondo Principal") de acuerdo con las disposiciones y límites definidos a continuación, al tiempo que se promueven ciertas características ASG y se integran los riesgos de sostenibilidad en el proceso de inversión.

Política de inversión:

- En cumplimiento de las disposiciones pertinentes de la Ley del 17 de diciembre de 2010, el subfondo invertirá en todo momento al menos el 85% de sus activos netos totales en el Fondo maestro. El subfondo podrá mantener sus activos restantes (es decir, hasta el 15% de sus activos netos totales) en activos líquidos auxiliares, incluidas inversiones en efectivo u otros medios líquidos equivalentes, como depósitos bancarios a la vista, de conformidad con las disposiciones del artículo 41(2) de la Ley del 17 de diciembre de 2010.
- El Fondo maestro ha sido autorizado por la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV) como "OICVM principales". Como consecuencia, el Fondo maestro debe, en todo momento:
 - tener al menos un OICVM subordinado entre sus participes;
 - no convertirse en un OICVM subordinado; y
 - no poseer acciones ni unidades de un OICVM subordinado.
- El objetivo de gestión del Fondo maestro es obtener una rentabilidad no garantizada de alrededor del 3% anual por encima de las letras del tesoro español a 1 año, disminuida por caídas de más del 20% del índice objetivo de la estrategia.
- Con el fin de lograr el objetivo, el Fondo maestro invertirá periódicamente en una combinación de una estrategia de renta fija con ventas de derivados de renta variable negociados en bolsa en un horizonte de 6-12 meses. La estrategia de derivados consistirá en la venta de opciones "put" fuera del dinero de índices bursátiles, principalmente IBEX y Eurostoxx-50, lo que implica, a cambio de recibir una prima, la obligación al vencimiento de comprar el índice subyacente al precio de ejercicio en el día de vencimiento.
- Al vencimiento de cada estrategia, el Fondo maestro acumulará el rendimiento objetivo menos la posible pérdida en caso de caídas del mercado bursátil de más del 20% aproximadamente. En caso de condiciones muy adversas del mercado, debido a caídas del índice superiores al diferencial establecido en cada estrategia, el Fondo maestro se comportaría como un fondo invertido en renta fija y en el índice del mercado bursátil o en los índices seleccionados en cada estrategia. Por tanto, en caso de un rendimiento muy desfavorable del mercado bursátil, podrían producirse pérdidas significativas.

- La cartera del Fondo maestro se invertirá principalmente en emisores públicos y privados de la UE (ocasionalmente en emisores/países de la OCDE), incluidos depósitos a la vista e instrumentos del mercado monetario, cotizados o no, inversiones líquidas y a corto plazo, en emisiones con alta calidad crediticia (mínimo A3 Moody's) o calidad crediticia media (Baa1, Baa2 y Baa3). Las calificaciones mencionadas se refieren a las otorgadas por Moody's o agencias equivalentes. Si una emisión no tiene una calificación, se tendrá en cuenta la calificación del emisor.
- La duración media de la cartera del Fondo maestro será inferior a 1 año.
- Será posible invertir en acciones y opciones sobre acciones/futuros de índice en emisores/mercados de la UE.
- La exposición tanto a renta variable como a renta fija oscilará entre el 0 y el 100%, dependiendo de los tipos de interés y las condiciones del mercado en cualquier momento dado sin riesgo de divisa.
- Más del 35% de los activos pueden invertirse en emisiones de valores o estar garantizados por un estado miembro de la UE, una autoridad regional o local, organizaciones internacionales de las que España es miembro y estados con una solvencia igual o superior a la de España.
- En el mejor interés del Fondo maestro, se pueden utilizar técnicas de gestión eficiente de la cartera, específicamente, la adquisición temporal de activos (deuda pública española y otros estados miembros de la UE), principalmente durante un plazo inferior a 7 días y excepcionalmente un máximo de 180 días, que normalmente se contratará con el depositario, y de vez en cuando, con otras entidades.
- El Fondo maestro puede utilizar instrumentos financieros derivados con fines de inversión y cobertura, negociados o no en un mercado de derivados organizado. Esta operación implica riesgos debido a la posibilidad de que la cobertura no sea perfecta debido al apalancamiento implícito y a la ausencia de cámara de compensación. El grado máximo de exposición al riesgo de mercado a través de instrumentos financieros derivados es el valor neto de los activos.
- El Subfondo se gestiona activamente sin referencia a ningún índice.
- Este Subfondo promueve características medioambientales y sociales en virtud del artículo 8 del Reglamento SFDR, pero no tiene un objetivo de inversión sostenible.
- 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 participante podrá suscribir y reembolsar sus participaciones con una frecuencia diaria.

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 14:00 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.

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 31 de marzo de 2015 y 31 de marzo de 2020.

Moderado: este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 30 de diciembre de 2017 y 30 de diciembre de 2022.

Favorable: este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 29 de noviembre de 2019 y 29 de noviembre de 2024.

| 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 | € 2.619 -73,8% | € 2.902 -21,9% |
| Desfavorable | Lo que podría recibir tras deducir los costes. Rendimiento medio cada año | € 8.583 -14,2% | € 8.746 -2,6% |
| Moderado | Lo que podría recibir tras deducir los costes. Rendimiento medio cada año | € 10.069 0,7% | € 10.208 0,4% |
| Favorable | Lo que podría recibir tras deducir los costes. Rendimiento medio cada año | € 11.654 16,5% | € 10.832 1,6% |

¿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 | € 216 | € 1.013 |
| Incidencia anual de los costes* | 2,2% | 1,9% |

* 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 2,3% antes de costes y 0,4% 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 | 2,12% del valor de su inversión al año. Dicha estimación se ha efectuado adoptando como aproximación un producto de inversión minorista empaquetado o basado en seguros (PRIIP) comparable o un grupo de homólogos. | € 212 |
| Costes de operación | 0,04% 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. | € 4 |
| 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 partícipes pueden reembolsar sus participaciones cualquier día de valoración siempre que la solicitud de reembolso se reciba en Luxemburgo antes de las 14:00, 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 Asset Management Luxembourg, 4, Rue Jean Monnet, L-2180 Luxemburgo.

Escenarios de rentabilidad: Puede consultar escenarios de rentabilidad pasados, que se actualizan con frecuencia mensual en <https://andbank-am-lux.priips-scenarios.com/LU2748242042/en/KID/>.

Rentabilidad histórica: Los datos de rentabilidad disponibles son insuficientes para producir un gráfico de rentabilidad histórica anual.