

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.

Global Strategy («el Compartimento»)

un subfondo de Athenee FCP (el "Fondo")

Clase I EUR – LU2870351447

ÚNICAMENTE PARA INVERSORES 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.

Global Strategy 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: 2 de septiembre 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 Subfondo seguirá una estrategia de fondo de fondos para ganar exposición tanto a renta variable como a renta fija, con un enfoque global y sin centrarse en ningún sector en particular.

Política de inversión:

- El Subfondo tratará de alcanzar su objetivo de inversión invirtiendo principalmente en una cartera de OICVM elegibles, otros OIC y productos cotizados (exchanged traded products, "ETP"), incluidos, entre otros, fondos cotizados (exchanged traded funds, "ETF") y productos básicos cotizados (exchanged traded commodities, "ETC") que tendrán exposición a una serie de clases de activos, incluidos, entre otros, valores de renta variable, títulos de deuda, instrumentos del mercado monetario y productos básicos.
- El Subfondo invertirá principalmente en OICVM, otros OIC y ETP que tendrán exposición a renta variable; sin embargo, dependiendo de las expectativas del gestor de inversiones, la exposición a renta variable global del Subfondo podría reducirse sustancialmente, pero no caerá por debajo del 10% de sus activos. Los emisores de las inversiones subyacentes pueden estar ubicados en cualquier país, incluidos los mercados emergentes.
- La metodología que sigue el gestor de inversiones implica un enfoque estratégico descendente o "top-down". Por lo tanto, la selección de OICVM, OIC y ETP elegibles se realiza después del análisis de las oportunidades de mercado y los riesgos potenciales en función de tendencias económicas o indicadores (inflación, tipos de interés, PIB...). Los ETF se utilizarán para facilitar la exposición del Subfondo a una cobertura más amplia de clases de activos con baja correlación, o para obtener acceso a mercados específicos (incluidos mercados emergentes, excepto Rusia) y nichos de sectores innovadores. Por lo tanto, no existe una ponderación prefijada de estos tipos de activos como parte de la estrategia principal.
- El Subfondo podrá invertir indirectamente hasta el 40% de sus activos en empresas domiciliadas o con sus actividades principales en mercados emergentes.
- El Subfondo podrá invertir indirectamente hasta el 10% de sus activos en empresas domiciliadas o con sus actividades principales en la República Popular China, Hong Kong y Macao.
- El Subfondo también podrá invertir en títulos de deuda (como instrumentos del mercado monetario), letras del Tesoro, depósitos bancarios enumerados en el artículo 41(1) de la ley de 2010 a

efectos de tesorería y en caso de condiciones desfavorables del mercado.

- El Subfondo puede utilizar instrumentos financieros derivados con fines de cobertura o inversión. Los tipos de derivados pueden incluir, entre otros, futuros sobre acciones individuales y sobre índices de renta variable compuestos por una cesta de valores cotizados dentro de un mercado de valores específico, por ejemplo, el índice Standard & Poor's 500, el índice Dow Jones Industrial Average o el índice DAX Stock (incluidos sus respectivos E-Mini), opciones, futuros de divisas y contratos a plazo.
- El Subfondo podrá mantener de forma complementaria 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 2010. Sin perjuicio de la disposición anterior, el límite del 20% mencionado anteriormente solo se incumplirá temporalmente durante un periodo de tiempo estrictamente necesario cuando, debido a condiciones de mercado excepcionalmente desfavorables, las circunstancias así lo requieran y cuando dicho incumplimiento esté justificado teniendo en cuenta los intereses de los inversores.
- Debe tenerse en cuenta que la inversión en otros OICVM u otros OIC puede implicar la duplicación de ciertas comisiones y gastos. Las comisiones de gestión de inversiones de otros OICVM u otros OIC no pueden superar el 1,50% del valor neto de los activos del Subfondo.
- 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 Subfondo se valora cada día hábil en Luxemburgo ("Día de valoración").

El agente de registro y transferencia debe recibir cualquier solicitud de suscripción, conversión o canje antes de las 14:00 h. (hora de Luxemburgo) como muy tarde el día hábil anterior al Día de valoración correspondiente.

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

Dirigido a inversores institucionales

Esta clase de participaciones está disponible para inversores 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

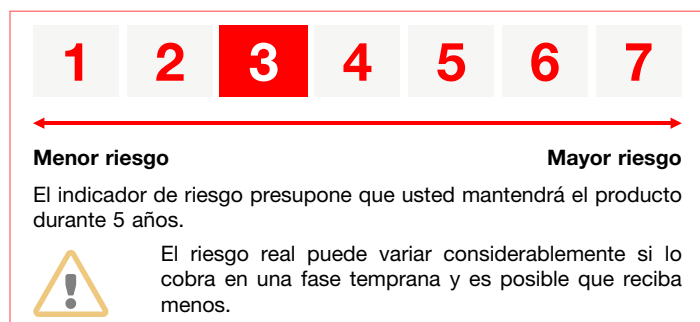
Depositario: Quintet Private Bank (Europe) S.A., 43 Boulevard Royal, L-2449 Luxemburgo.

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 30 de septiembre de 2017 y 30 de septiembre de 2022.

Moderado: este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 29 de abril de 2017 y 29 de abril de 2022.

Favorable: este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 26 de febrero de 2016 y 26 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	€ 3.192 -68,1%	€ 3.334 -19,7%
Desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes. Rendimiento medio cada año	€ 7.898 -21,0%	€ 10.158 0,3%
Moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes. Rendimiento medio cada año	€ 10.438 4,4%	€ 12.231 4,1%
Favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes. Rendimiento medio cada año	€ 13.637 36,4%	€ 15.328 8,9%

¿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	€ 119	€ 750
Incidencia anual de los costes*	1,2%	1,2%

* 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 5,4% antes de costes y 4,1% 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	1,15% 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.	€ 115
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 RHP se ha definido teniendo en cuenta la política de inversión anterior y el perfil de riesgo/remuneración. Debe estar preparado para mantener su inversión durante al menos 5 años. Se puede cobrar un cargo por dilución en caso de canje o conversión de unidades. Los titulares de unidades pueden canjear sus unidades en cualquier Día de valoración siempre que la solicitud de canje se reciba en Luxemburgo antes de las 14:00 h (hora de Luxemburgo) del día hábil inmediatamente anterior al Día de valoración aplicable. Cualquier desinversión antes del final del periodo de tenencia recomendado puede tener una consecuencia negativa en su inversión.

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/LU2870351447/en/KID/>.

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