

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.

Renta Fija Flexible («el Compartimento») un subfondo de MERCHBANC FCP (el "Fondo") Clase A EUR – LU2222028099

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.

Renta Fija Flexible 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 del Subfondo es obtener la revalorización del capital a medio plazo en EUR a través de una amplia gama de inversiones de renta fija.

Política de inversión:

- La estrategia de inversión del subfondo es invertir en valores de renta fija, instrumentos del mercado monetario, efectivo y otros medios líquidos equivalentes. El subfondo invertirá activamente en una asignación de activos dinámica y sin restricciones para buscar oportunidades en los cambios globales de los tipos de interés y los diferenciales de crédito.
- Específicamente, el fondo invertirá en títulos de deuda corporativa y gubernamental y valores relacionados con la deuda, como bonos, certificados y documentos comerciales, incluidos, entre otros, bonos soberanos del gobierno y supranacionales y valores de mercados emergentes.
- El subfondo también puede invertir un máximo del 20% en convertibles contingentes (también conocidos como CoCo).
- El subfondo invertirá en valores principalmente en países de la OCDE sin ninguna restricción en términos de calificación o capitalización de mercado. El subfondo invertirá en valores con calificación B o superior, o equivalentes. La duración media modificada del subfondo oscilará entre -2,5 y 7 años. El subfondo puede mantener valores que no estén calificados por una de las principales agencias (como Moodys, Standard&Poor's o Fitch).
- El subfondo podrá invertir un máximo del 20% en el mercado de bonos chino manteniendo valores emitidos por el gobierno o empresas domiciliadas en, o con actividades principales, dentro de la República Popular China, Hong Kong y Macao. Invertir en China es un programa de comercio bastante nuevo; las normativas pertinentes no están probadas y pueden estar sujetas a cambios. Para obtener más información, consulte la sección "Riesgo del país: China" en la sección "Consideraciones sobre el riesgo especial" de este documento.
- La moneda principal del subfondo será el EUR, aunque puede invertir hasta un 30% en otras monedas.
- La inversión puede realizarse directa o indirectamente, a través de instrumentos financieros derivados u otros OICVM/IIC.
- El subfondo podrá utilizar instrumentos financieros derivados con fines de cobertura. Los tipos de derivados pueden incluir, entre otros, futuros y opciones del índice cotizado, futuros y contratos a plazo en moneda y derivados OTC en virtud del acuerdo ISDA. Para

su protección, el subfondo también puede mantener un índice o un CDS individual de hasta el 30% de su valor liquidativo.

- El subfondo no invertirá más del 10% de sus activos en participaciones de OICVM u otros IIC.
- El subfondo no tomará dinero prestado para aumentar su exposición a los mercados.
- El subfondo podrá mantener, hasta el 20% de sus activos netos, en activos líquidos auxiliares que consistan en depósitos bancarios a la vista de acuerdo con las disposiciones del artículo 41(2) de la ley de fondos de inversión. 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.
- Los inversores deben aceptar y asumir el riesgo que conlleva la política de inversión del subfondo según lo establecido en el folleto.
- El subfondo se gestiona activamente sin referencia a parámetros verificables.
- 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: Los partícipes pueden solicitar el reembolso de participaciones cada día.

Política de distribución: Los ingresos generados por el Subfondo se reinvierten y se incluyen en el valor de las participaciones.

Dirigido a inversores minoristas/institucionales

Los inversores deben adoptar un enfoque a medio plazo con respecto a la inversión en este Subfondo y el consejo de administración les recomienda que no traten de sincronizar sus inversiones en el Subfondo con la marcha del mercado, ya que esto podría empeorar la situación de su cartera en tiempos desfavorables. Los inversores deben ser conscientes de que este Subfondo adoptará una posición de riesgo medio en el mercado y que pueden estar expuestos a variaciones del valor liquidativo por participación debido a las fluctuaciones del mercado; por tanto, los inversores deben estar preparados para soportar situaciones adversas.

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

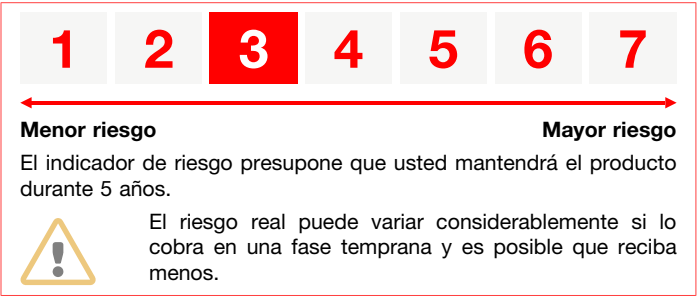
Depositario: Citibank Europe plc, Luxembourg Branch, 31 zone d'activités Bourmicht, L-8070 Bertrange, Gran Ducado de Luxemburgo.

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 predicirse 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 31 de julio de 2019 y 31 de julio de 2024.

Favorable: este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 26 de febrero de 2016 y 26 de febrero de 2021.

Periodo 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 (periodo 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	€ 4.182 -58,2%	€ 4.693 -14,0%
Desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes. Rendimiento medio cada año	€ 8.445 -15,6%	€ 9.418 -1,2%
Moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes. Rendimiento medio cada año	€ 9.821 -1,8%	€ 10.813 1,6%
Favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes. Rendimiento medio cada año	€ 11.496 15,0%	€ 12.292 4,2%

¿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 detraen 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	€ 635	€ 1.351
Incidencia anual de los costes*	6,4%	2,4%

* 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 4,0% antes de costes y 1,6% 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	5,00% máximo de la cantidad que paga cuando suscribe esta inversión. 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 € 500
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 detraídos cada año		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	1,20% al año, en función del valor de su inversión. Esta cifra es una estimación basada en los costes reales del ejercicio anterior.	€ 120
Costes de operación	0,15% 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.	€ 15
Costes accesorios detraídos 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 penalización antes de que finalice el PMR, o mantener su inversión durante más tiempo. Los inversores pueden solicitar el reembolso de acciones antes de las 16:00 horas del último día hábil anterior al día de valoración pertinente. Cualquier cobro antes del fin del PMR puede tener consecuencias negativas sobre 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 Wealth Management, SGIIIC 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/LU2222028099/en/KID/>.

Rentabilidad histórica: Puede descargar la rentabilidad histórica del ultimo / de los últimos 3 año(s) desde nuestro sitio web en <https://andbank-am-lux.priips-performance-chart.com/LU2222028099/en/KID/>.