

Datos fundamentales para el inversor

Este 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.

MERCHBANC FCP – Renta Fija Flexible – Clase A EXPRESAMENTE PARA INVERSORES MINORISTAS E INSTITUCIONALES (ISIN: LU2222028099)

un subfondo de MERCHBANC FCP

La gestión del fondo corre a cargo de Andbank Asset Management Luxembourg

Objetivos y política 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.
- El Subfondo invertirá en valores de renta fija, instrumentos del mercado monetario (IMM), efectivo y equivalentes de efectivo, activamente mediante la asignación de activos dinámica y sin restricciones para identificar oportunidades derivadas de los cambios en los tipos de interés y los diferenciales de crédito. Sin perjuicio de las disposiciones siguientes, el Subfondo puede invertir con carácter temporal y exclusivamente sus activos netos en efectivo y equivalentes de efectivo, depósitos a plazo, títulos de deuda e IMM negociados en un mercado regulado.
- Más concretamente, el fondo invertirá en obligaciones de deuda corporativa y deuda pública, así como en valores vinculados a obligaciones de deuda tales como bonos, certificados y pagarés, incluidos, entre otros, bonos de Estados soberanos y supranacionales y valores de mercados emergentes. Estas obligaciones serán principalmente de países de la OCDE sin ninguna limitación de calificación crediticia o capitalización bursátil.
- El Subfondo también puede invertir un máximo del 20% en bonos convertibles contingentes (también denominados “CoCos”).
- El Subfondo puede invertir un máximo del 20% en el mercado de bonos chinos y mantener valores emitidos por el Gobierno o por empresas domiciliadas, o con actividad principal, en la República Popular China, Hong Kong y Macao.
- La inversión puede hacerse directamente, o indirectamente a través de instrumentos financieros derivados u otros OICVM/OIC.
- El Subfondo no invertirá más del 10% de sus activos en participaciones de OICMV o de otros OIC.
- El Subfondo no concertará préstamos para aumentar su exposición a los mercados.
- El Subfondo se gestiona activamente sin referencia a ningún índice.
- El Subfondo podrá utilizar instrumentos financieros derivados con fines de cobertura. Los tipos de derivados pueden incluir, entre otros, futuros y opciones cotizados sobre índices de renta, futuros y contratos a plazo sobre divisas y derivados extrabursátiles incluidos en un contrato marco de la ISDA. Con fines de protección, el Subfondo también puede mantener hasta el 30% de su valor liquidativo en permutas de riesgo de crédito (CDS) individuales y sobre índices.
- Los partícipes pueden solicitar el reembolso de participaciones cada día.
- Tenga en cuenta que los costes de transacción pueden tener un impacto considerable sobre el rendimiento.
- Recomendación: este fondo puede no ser adecuado para inversores que prevean retirar su dinero en un plazo inferior a 3 años.*
- Participaciones sin posibilidad de distribución: se reinvierte cualquier ingreso generado por el Subfondo.
- Este producto financiero no promueve características medioambientales o sociales y no tiene como objetivo 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.

Perfil de riesgo y remuneración

Menor riesgo ← → Mayor riesgo
Remuneración en general inferior a la media Remuneración en general superior a la media

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

- Puede que los datos históricos utilizados no sean una indicación fiable del perfil de riesgo futuro del Subfondo.
- No se garantiza que esta categoría permanezca sin cambios y puede que varíe con el tiempo.
- La clase más baja no implica que la inversión esté libre de riesgos.
- Este fondo se clasificó en la clase de riesgo 4 porque, de acuerdo con la política de inversión, el valor de las inversiones puede fluctuar moderadamente. En consecuencia, tanto la rentabilidad esperada como el riesgo potencial de pérdida pueden situarse en la media. Este indicador se basa en la volatilidad semanal histórica del tipo de interés medio del euro a un día (EONIA) de los últimos 5 años y sitúa al Subfondo en esta categoría.

El Subfondo está sujeto a los siguientes riesgos:

- Riesgo de liquidez:** los valores pueden volverse menos líquidos si se dan condiciones extremas en el mercado y puede ser difícil que los partícipes reciban el producto del reembolso de manera oportuna.
- Riesgo de divisa:** las inversiones en valores denominados en divisas distintas de la Divisa Base del Subfondo pueden estar sujetas a fluctuaciones adversas en los tipos de cambio de divisas.
- Riesgo de renta variable.**
- Duplicación de ciertas comisiones y gastos:** las inversiones en otros fondos pueden dar lugar a la duplicación de ciertas comisiones y gastos para los inversores. Los inversores también están sujetos a los riesgos potenciales asociados con dichos fondos.
- Riesgo de mercado:** el valor de los activos de la cartera suele estar determinado por una serie de factores, incluidos los niveles de confianza del mercado en el que se negocian.
- Riesgos de sostenibilidad:** riesgo de que se produzca un acontecimiento o una circunstancia medioambiental, social o de gobierno corporativo que podría surtir un efecto negativo significativo real o potencial sobre el valor de la inversión.

Gastos

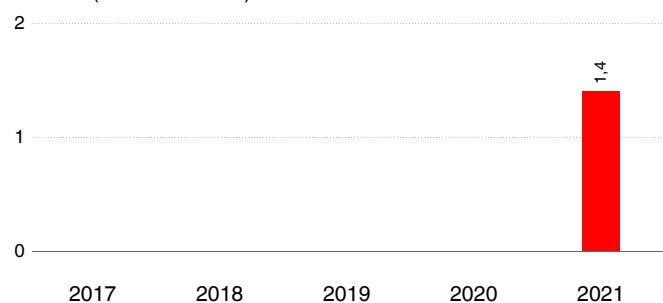
Las comisiones que usted paga se destinan a sufragar los costes de funcionamiento del fondo, incluidos los costes de comercialización y distribución del mismo. Estas comisiones reducen el potencial de crecimiento de su inversión.

Gastos no recurrentes detráidos con anterioridad o posterioridad a la inversión	
Gastos de entrada	hasta 5,00%
Gastos de salida	Ninguno
Este es el máximo que puede detrarse del capital del inversor antes de proceder a la inversión o de abonar el producto de esta.	
Gastos detráidos del fondo a lo largo de un año	
Gastos corrientes	1,28%
Gastos detráidos del fondo en determinadas condiciones específicas	
Comisión de resultados	Ninguno

- Los **gastos de entrada y salida** muestran las cifras máximas. En algunos casos, el inversor podría pagar un importe inferior. Puede consultar esta información con su asesor financiero.
- La cifra de **gastos corrientes** indicada es una estimación de los gastos, ya que no se dispone de una cifra de gastos a la fecha del lanzamiento del Subfondo debido a la inexistencia de datos históricos. El próximo informe anual del fondo incluirá detalles de los gastos exactos detráidos del Subfondo. Esta cifra puede variar de un año a otro.
- **Para obtener más información sobre los gastos, consulte el folleto del fondo disponible en el domicilio social del fondo y en el siguiente sitio web: <https://www.andbank.com/luxembourg/>.**

Rendimiento histórico

% ■ A (LU2222028099)



- El cálculo de la rentabilidad histórica incluye los gastos corrientes, pero no incluye los gastos de entrada.
- Las cifras de rentabilidad reflejadas en el gráfico de barras no son una indicación fiable de la rentabilidad futura.
- El Subfondo y la Clase se presentaron el 19 de noviembre de 2020.
- La divisa del Subfondo y de la Clase es EUR.

Información práctica

- El Depositario del fondo es Citibank Europe plc, Sucursal de Luxemburgo.
- 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 del fondo: 4, rue Jean Monnet L-2180 Luxemburgo, Gran Ducado de Luxemburgo, y en el siguiente sitio web: <https://www.andbank.com/luxembourg/>.
- La legislación fiscal luxemburguesa puede tener un impacto en su situación fiscal personal.
- Tiene derecho a convertir su inversión en el Subfondo en participaciones de otro subfondo de MERCHBANC FCP de acuerdo con las condiciones descritas en el folleto del fondo.
- Los activos y pasivos de cada subfondo de MERCHBANC FCP están segregados.
- Andbank Asset Management Luxembourg únicamente incurrirá en responsabilidad por las declaraciones contenidas en el presente documento que resulten engañosas, inexactas o incoherentes frente a las correspondientes partes del folleto para el fondo.
- Se puede consultar información relacionada con la política de remuneración de Andbank Asset Management Luxembourg, incluida una descripción de cómo se calculan la remuneración y los beneficios, así como la identidad de las personas responsables de asignar la remuneración y los beneficios, en el folleto y en la siguiente dirección web: <https://www.andbank.com/luxembourg/>. Puede obtener una copia en papel de forma gratuita, previa petición, en el domicilio social del fondo.

Este fondo cuenta con autorización en Luxemburgo y está regulado por Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF"). Andbank Asset Management Luxembourg cuenta con autorización en Luxemburgo y está regulado por Commission de Surveillance du Secteur Financier.

Los presentes datos fundamentales para el inversor son exactos a 16 de febrero de 2022.