

Datos fundamentales para el inversor

El presente 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.

EC SICAV - EverCapital Investments UCITS I - Clase - Institutional II (ISIN:LU1953238950)

un subfondo de EC SICAV

Este subfondo es administrado por Andbank Asset Management Luxembourg

Objetivos y política de inversión

- El objetivo de inversión del Subfondo es lograr un incremento del capital a través de la inversión a largo plazo en una cartera global diversificada.
- El Subfondo trata de lograr su objetivo a través de un enfoque flexible invirtiendo sus activos netos en valores de renta variable y títulos de deuda, incluidos valores del mercado monetario y valores o instrumentos a corto plazo de emisores ubicados en todo el mundo.
- El Subfondo no tiene restricciones geográficas respecto a la posible ubicación de sus inversiones.
- Las inversiones en acciones o participaciones de OICVM u otros OIC están limitadas a un 10 % de los activos de este subfondo.
- El compartimento podrá utilizar instrumentos derivados financieros con fines de cobertura y/o inversión. Los tipos de derivados podrán incluir, aunque sin limitación, futuros y opciones sobre acciones e índices de renta variable individuales, futuros sobre divisas y contratos a plazo, derivados OTC, CFD sobre acciones, CFD sobre cestas y CFD sobre índices.
- Con sujeción a las limitaciones previstas en el Folleto, el Subfondo invertirá especialmente en bonos (incluidos, entre otros, bonos a tipo fijo o variable, bonos cupón cero y bonos indexados a la inflación) e instrumentos del mercado monetario emitidos por emisores corporativos y soberanos.
- Si estuviera justificado por las expectativas del gestor de inversiones o por unas condiciones excepcionales del mercado, el Subfondo podrá invertir exclusivamente en efectivo y equivalentes de efectivo, instrumentos del mercado monetario y bonos del Estado.

Perfil de Riesgo y Remuneración



- Es posible que los datos históricos utilizados no constituyan una indicación fiable del futuro perfil de riesgo del subfondo.
- No se puede garantizar que la categoría asignada permanezca inalterable, y podría cambiar a lo largo del tiempo en función de las condiciones del mercado o de las oportunidades.
- La asignación de la categoría más baja no significa que la inversión esté libre de riesgo.
- Este fondo está clasificado en la categoría de riesgo 3, ya que el valor de sus inversiones puede fluctuar ligeramente conforme a la política de inversión y, por tanto, el rendimiento esperado y también el riesgo de pérdida potencial pueden ser moderados. Este indicador se basa en la volatilidad semanal histórica simulada de una cartera de referencia durante los últimos 5 años.

El subfondo-está expuesto a los siguientes riesgos:

- **Riesgo de crédito:** El Fondo invierte en activos que están expuestos a que el emisor no pueda cumplir con sus obligaciones de reembolso. La calificación crediticia y los riesgos asociados con dichos valores pueden cambiar con el tiempo y, por lo tanto, afectar el valor de las inversiones.
- **Riesgo de liquidez:** Los activos pueden volverse menos líquidos durante condiciones extremas de mercado y puede ser difícil para los participantes obtener el reembolso de sus participaciones en un plazo oportuno.
- **Riesgo de contrapartida:** Riesgo de que la contraparte de los contratos mutuamente acordados no cumpla con sus obligaciones.
- **Riesgo operativo:** Riesgo de pérdida material como resultado de errores humanos, fallos técnicos, procedimientos o controles inapropiados.
- **Uso de derivados:** El subfondo invierte en derivados con fines de cobertura y otros fines de inversión, aumentando o reduciendo la exposición a los activos subyacentes.
- **Riesgo de tipo de cambio:** Las inversiones en activos denominados en divisas distintas de la moneda base del Sub-Fondo pueden estar sujetas a fluctuaciones adversas en los tipos de cambio de divisas.
- **Duplicación de determinados gastos y comisiones:** Cuando se realizan inversiones en otros fondos, puede dar lugar a la duplicación de ciertos honorarios y gastos para los inversores. Los inversores también están sujetos a riesgos potenciales asociados con dichos fondos.
- **Riesgo de mercado:** El valor de los activos incluidos en la cartera normalmente obedece a diversos factores, incluyendo los niveles de confianza de los mercados en los que se cotizan.

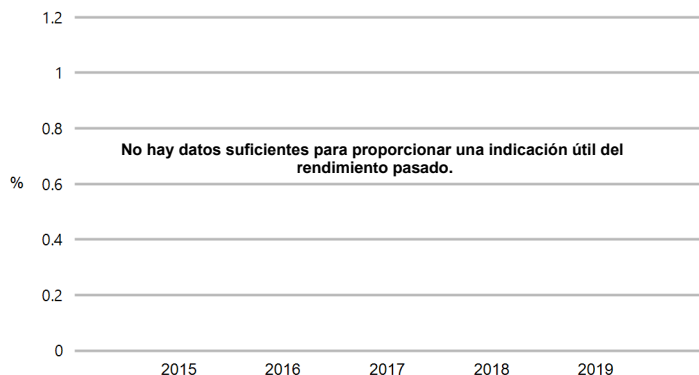
Gastos

Los gastos pagados por el inversor se emplean en sufragar el coste de gestión del subfondo, incluidos los costes de marketing y de su distribución. Dichos gastos disminuyen el aumento potencial de su inversión.

| Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión | |
|--|---|
| Gastos de entrada | Ninguna |
| Gastos de salida | Hasta un 0,20% |
| Este es el máximo que puede detrarse de su capital antes de proceder a la inversión / antes de abonar el producto de la inversión. | |
| Gastos detraídos del fondo a lo largo de un año | |
| Gastos corrientes | 2,04% |
| Gastos detraídos del fondo en determinadas condiciones específicas | |
| Comisión de rentabilidad | 15% sobre el exceso de rentabilidad del índice de referencia (Euribor 12 meses). El índice de referencia del Subfondo es EURIBOR 12 meses. Se utiliza solo para el cálculo de las Comisiones de rentabilidad. |

- La **comisión de suscripción y de salida** mostradas son valores máximos. En algunos casos pueden ser más bajas; para averiguarlo, consulte a su agente de venta o su asesor financiero.
- La cuantía de los **gastos corrientes** mostrada es una estimación de los gastos, ya que no se dispone de ninguna información sobre gastos ex post en la fecha del lanzamiento del subfondo, a causa de la falta de datos históricos. El próximo informe anual del fondo incluirá información de los gastos exactos detraídos del subfondo. Su cuantía puede variar de año en año.
- Si desea más información sobre los gastos, consulte el folleto del Fondo, que está disponible en el domicilio social del fondo y en el sitio web siguiente:
<https://www.andbank.com/luxembourg/>

Rentabilidad histórica



- Las cifras de rentabilidad que se muestran en el gráfico de barras no son una indicación fiable de resultados futuros.
- El subfondo y la Clase se lanzaron el 14 de octubre de 2019.
- El subfondo y la Clase están denominados en EUR.

Información práctica

- El depositario del subfondo es Quintet Private Bank (Europe) S.A.
- Información específica: El subfondo EC SICAV - EverCapital Investments UCITS I también puede emitir otras clases de acciones. La sociedad gestora podrá informarle de otras clases de acciones que pueden comercializarse en su país. El presente documento de datos fundamentales para el inversor proporciona información sobre un subfondo de EC SICAV, que puede constar de varios subfondos. El folleto y los informes anuales y semestrales se elaboran para todo el fondo. El activo y el pasivo del subfondo se divide por imperativo legal a fin de que los compromisos y responsabilidades de un subfondo no afecten al resto de subfondos. El inversor tiene derecho a convertir su inversión de acciones de un subfondo a acciones del mismo subfondo o de otro. El inversor puede informarse en el folleto del fondo sobre la forma de suscripción, reembolso y conversión de acciones.
- Los ejemplares del Folleto y de los últimos informes anual y semestral del fondo completo, además de otra información práctica, como el precio más reciente de las participaciones, están disponibles previa solicitud y gratuitamente en inglés en el domicilio social del fondo, ubicado en 4, rue Jean Monnet L-2180 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, y en el siguiente sitio web: <https://www.andbank.com/luxembourg/>.
- La legislación tributaria de Luxemburgo puede afectar a su situación fiscal personal.
- Andbank Asset Management Luxembourg únicamente incurrirá en responsabilidad por las declaraciones contenidas en este documento que resulten engañosas, inexactas o incoherentes con las partes correspondientes del Folleto del fondo.
- La información sobre la política de remuneración de Andbank Asset Management Luxembourg puede consultarse tanto en el folleto como en el sitio web <https://www.andbank.com/luxembourg/> En la sede social del fondo puede solicitarse una copia en papel.

Este subfondo está autorizado en Luxemburgo y supervisado por la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF)

Andbank Asset Management Luxembourg está autorizada en Luxemburgo y supervisada por la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF)

Los presentes datos fundamentales para el inversor son exactos a 19/02/2020