

Informations clés pour l'investisseur

Le présent document vous fournit des informations clés pour l'investisseur concernant ce fonds. Il ne s'agit pas d'un document promotionnel. Les informations qu'il contient vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste un investissement dans ce fonds et quels risques y sont associés. Il vous est conseillé de le lire pour décider en connaissance de cause d'investir ou non.

MERCHBANC FCP – Renta Fija Flexible – Classe A DESTINÉ AUX INVESTISSEURS PARTICULIERS ET INSTITUTIONNELS (ISIN : LU2222028099)

un compartiment de MERCHBANC FCP

Ce Fonds est géré par Andbank Asset Management Luxembourg

Objectifs et politique d'investissement

- L'objectif du Compartiment est de rechercher une appréciation du capital à moyen terme en EUR, par le biais d'une large gamme d'investissements à revenu fixe.
- Le Compartiment investira dans des titres à revenu fixe, des instruments du marché monétaire (MMI), des liquidités et des équivalents de liquidités et il investira activement dans une allocation d'actifs dynamique et sans contrainte, visant à rechercher des opportunités dans les variations mondiales des taux d'intérêt et des écarts de crédit. Nonobstant les dispositions ci-dessous, le Compartiment pourra temporairement investir exclusivement ses actifs nets dans des liquidités et équivalents de liquidités, des dépôts à terme, des titres de créance et des MMI négociés sur un marché réglementé.
- Plus précisément, le fonds investira dans des titres de créance d'entreprises et d'État et dans des titres liés à la dette, tels que des obligations, des certificats et des billets de trésorerie, y compris, notamment, des obligations souveraines d'État et supranationales et des titres de marchés émergents. Ces titres seront majoritairement dans les pays de l'OCDE, sans contrainte de notation ou de capitalisation boursière.
- Le Compartiment pourra également investir jusqu'à 20% dans des obligations contingentes convertibles (également appelées CoCo).
- Le Compartiment pourra investir jusqu'à 20% sur le marché obligataire chinois, en détenant des titres émis par le gouvernement ou par des sociétés domiciliées ou ayant des activités principales en République populaire de Chine, à Hong Kong et à Macao.
- L'investissement pourra être effectué directement ou indirectement, par le biais d'instruments financiers dérivés ou d'autres OPCVM/OPC.
- Le Compartiment n'investira pas plus de 10% de ses actifs dans des parts d'OPCVM ou d'autres OPC.
- Le Compartiment n'empruntera pas d'argent pour augmenter son exposition aux marchés.
- Le Compartiment est géré de manière active sans référence à un indice.
- Le Compartiment peut utiliser des instruments financiers dérivés à des fins de couverture. Les types de dérivés peuvent inclure, sans toutefois s'y limiter, les contrats à terme et les options sur indices négociés en bourse, les contrats à terme et à terme sur devises et les dérivés de gré à gré en vertu d'un contrat ISDA. À des fins de protection, le Compartiment peut également détenir des CDS indiciels ou individuels, à concurrence de 30% de sa valeur nette d'inventaire.
- Les porteurs de parts peuvent racheter des parts sur demande, quotidiennement.
- Veillez noter que les coûts de transaction peuvent avoir un impact significatif sur les performances.
- Recommandation : ce fonds peut ne pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leur apport dans les 3 ans.*
- Parts de capitalisation : tout revenu généré par le Compartiment est réinvesti.
- Ce produit financier ne promeut pas des caractéristiques environnementales ou sociales et n'a pas la durabilité comme objectif.
- Les investissements sous-jacents à ce produit financier ne tiennent pas compte des critères de l'UE pour les activités économiques durables sur le plan environnemental.

Profil de risque et de rendement

Risque plus faible ← Risque plus élevé →
Rendement potentiellement plus faible Rendement potentiellement plus élevé

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

- Les données historiques utilisées peuvent ne pas être une indication fiable du profil de risque futur du Compartiment.
- Il n'est pas garanti que cette catégorie reste inchangée. Celle-ci peut évoluer dans le temps.
- La catégorie la plus basse n'est pas synonyme d'investissement sans risque.
- Ce fonds est classé dans la catégorie de risque 4 car, conformément à la politique d'investissement, la valeur des investissements peut fluctuer de manière modérée. Par conséquent, le risque potentiel de perte et le rendement attendu peuvent être moyens. Cet indicateur se fonde sur la volatilité hebdomadaire historique de l'indice Euro Overnight Index Average au cours des 5 dernières années et classe le Compartiment dans cette catégorie.

Le Compartiment est soumis aux risques suivants :

- Risque de liquidité :** Dans des conditions de marché extrêmes, les titres peuvent devenir moins liquides. Par conséquent, les porteurs de parts peuvent rencontrer des difficultés à obtenir les produits de leurs rachats.
- Risque de change :** Les investissements dans des titres libellés dans des devises autres que la Devise de base du Compartiment peuvent faire l'objet de fluctuations défavorables des taux de change.
- Risque lié aux actions.**
- Duplication de certains frais et dépenses :** Lorsque des investissements sont effectués dans d'autres fonds, les investisseurs peuvent avoir à supporter la duplication de certains frais et dépenses. Les investisseurs sont également soumis aux risques potentiels associés à ces fonds.
- Risque de marché :** La valeur des actifs inclus dans le portefeuille dépend généralement de divers facteurs, y compris le niveau de confiance du marché sur lequel ces actifs sont négociés.
- Risques de durabilité :** Risque de survenance d'un événement ou de circonstances environnementales, sociales ou de gouvernance susceptibles d'entraîner un impact négatif important réel ou potentiel sur la valeur de l'investissement.

Frais

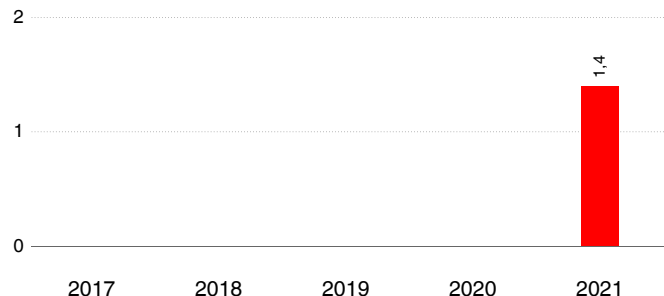
Les frais que vous acquittez sont utilisés pour payer les coûts de fonctionnement du fonds, notamment les coûts liés à sa commercialisation et à sa distribution. Ces frais réduisent le potentiel de croissance de votre investissement.

Frais ponctuels prélevés avant ou après votre investissement	
Frais d'entrée	jusqu'à 5,00 %
Frais de sortie	Aucuns
Le pourcentage indiqué est le maximum pouvant être prélevé sur votre capital avant que celui-ci ne soit investi / avant que le revenu de votre investissement ne vous soit distribué.	
Frais prélevés sur le Fonds au cours d'une année	
Frais courants	1,28 %
Frais prélevés sur le Fonds dans certaines circonstances	
Commission de performance	Aucuns

- Les **frais d'entrée et de sortie** indiqués sont des montants maximum. Dans certains cas, vous pouvez être amené à payer moins. Veuillez vous renseigner auprès de votre conseiller financier à cet égard.
- Le montant des **frais courants** indiqué ici est une estimation des frais, puisqu'aucun chiffre de frais effectifs n'est disponible à la date de lancement du Compartiment en l'absence d'historique. Le rapport annuel suivant du fonds détaillera les frais exacts prélevés sur le Compartiment. Il peut varier d'un exercice à l'autre.
- **Pour en savoir plus sur les frais, veuillez consulter le prospectus du fonds disponible au siège social du fonds et sur le site internet suivant : <https://www.andbank.com/luxembourg/>**

Performances passées

% ■ A (LU2222028099)



- Le calcul de la performance passée inclut les frais courants, mais exclut les frais d'entrée.
- Les données sur la performance indiquées dans le graphique ne garantissent pas la performance future.
- Le Compartiment et la Catégorie ont été lancés le 19 novembre 2020.
- La devise du Compartiment et de la Catégorie est EUR.

Informations pratiques

- Le Dépositaire du fonds est Citibank Europe plc, Succursale du Luxembourg.
- Vous pouvez obtenir gratuitement des exemplaires en anglais du prospectus, des derniers rapports annuel et semestriel de l'intégralité du fonds, ainsi que d'autres informations pratiques telles que le dernier cours des actions au siège social du fonds : 4, rue Jean Monnet L-2180 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg et sur le site internet suivant : <https://www.andbank.com/luxembourg/>.
- Le droit fiscal en vigueur au Luxembourg peut avoir un impact sur votre situation fiscale.
- Vous pouvez convertir votre investissement au sein du Compartiment en parts d'un autre compartiment de MERCHBANC FCP tel que prévu dans le prospectus du fonds.
- Les actifs et passifs de chaque compartiment de MERCHBANC FCP sont séparés.
- La responsabilité de Andbank Asset Management Luxembourg ne peut être engagée que sur la base de déclarations contenues dans le présent document qui seraient trompeuses, inexactes ou non cohérentes avec les parties correspondantes du prospectus du fonds.
- Les informations relatives à la politique de rémunération de Andbank Asset Management Luxembourg contenant une description du calcul de la rémunération et des avantages, ainsi que de l'identité des personnes responsables de la détermination de la rémunération et des avantages sont disponibles dans le prospectus et à l'adresse internet suivante : <https://www.andbank.com/luxembourg/>. Vous pouvez en obtenir gratuitement un exemplaire en version papier sur simple demande au siège social du fonds.