

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.

Alinea European Equities («el Compartimento»)

un subfondo de Athenee FCP (el "Fondo")

Clase D – LU3232938996

EXPRESAMENTE PARA INVERSORES MINORISTAS E INSTITUCIONALES

Productor del PRIIP: Andbank Asset Management Luxembourg

<https://www.andbank.com>

Para obtener más información sobre este producto, consulte con, o llame a +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..

Alinea European Equities está autorizado en Luxemburgo y regulado por la CSSF.

Este producto está gestionado por Andbank Asset Management Luxembourg, que está autorizado en Luxemburgo y supervisado por la CSSF.

Datos exactos a: 2 de diciembre de 2025

¿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 de inversión del Subfondo es lograr la revalorización del capital a largo plazo invirtiendo principalmente en mercados de renta variable europeos. El Subfondo seguirá un enfoque de inversión basado en el análisis fundamental, que busca identificar empresas infravaloradas con sólidos fundamentos financieros y potencial de crecimiento a largo plazo.

Política de inversión:

- El Subfondo tratará de alcanzar su objetivo invirtiendo al menos el 75% de sus activos netos en renta variable e instrumentos vinculados a la renta variable de empresas domiciliadas o que operan en Europa, sin predeterminación en cuanto a capitalización de mercado o asignación sectorial. El Subfondo podrá invertir hasta el 20% de sus activos netos en renta variable e instrumentos vinculados a la renta variable de empresas domiciliadas o que operen en otros países de la OCDE fuera de Europa.
- El Subfondo no invertirá más del 10% de sus activos en participaciones de otros OICVM u otros OIC o fondos cotizados (ETF) que cumplan los requisitos para considerarse un OICVM u OIC.
- El Subfondo puede invertir hasta el 20% de sus activos netos en valores de renta fija e instrumentos del mercado monetario. Esta exposición puede incluir, de forma no exhaustiva, bonos gubernamentales, bonos corporativos, letras del Tesoro, papeles comerciales y certificados de depósito. La exposición del Subfondo a valores de renta fija e instrumentos del mercado monetario no está restringida por la calificación crediticia y puede incluir valores con grado de inversión y sin grado de inversión. El vencimiento de los instrumentos del mercado monetario generalmente no excederá los 397 días, de acuerdo con las normas reglamentarias aplicables.
- El Subfondo podrá utilizar instrumentos financieros derivados para fines de inversión y cobertura. Estos pueden incluir, entre otros, futuros y opciones sobre índices de renta variable, derivados de acciones individuales y contratos a plazo de divisas.
- 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 acuerdo con las disposiciones del artículo 41(2) de la Ley de Fondos de Inversión. No obstante lo dispuesto

anteriormente, el límite del 20% antes mencionado solo podrá incumplirse temporalmente durante el periodo de tiempo estrictamente necesario cuando, debido a condiciones de mercado excepcionalmente desfavorables, las circunstancias así lo exijan y cuando dicho incumplimiento esté justificado teniendo en cuenta los intereses de los inversores.

- 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: Los partícipes pueden suscribir o canjear participaciones cada día laborable (cada uno de ellos un "Día de valoración"). El administrador del OIC debe recibir cualquier solicitud de suscripción, conversión o canje (en nombre de la empresa gestora de los agentes [si los hubiera] o directamente del suscriptor) antes de las 14:00, hora de Luxemburgo, como muy tarde, del día laborable 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 minoristas/institucionales

Esta clase de participaciones está disponible para inversores minoristas e institucionales.

La inversión mínima es de 10,000,000 EUR.

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

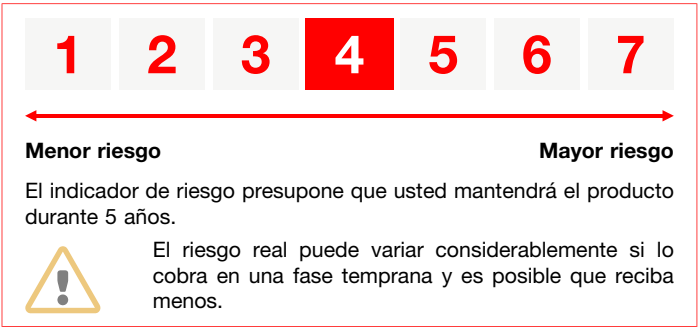
Depositario: Quintet Private Bank (Europe) S.A., 43 Boulevard Royal, L-2449 Luxemburgo.

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 4 en una escala de 7, lo que significa un riesgo medio.

Esta cifra clasifica las pérdidas potenciales de los resultados futuros en un nivel medio, y las condiciones desfavorables en el mercado posible afectan a nuestra capacidad para pagarle.

El indicador resumido de riesgo no captura adecuadamente todos los riesgos que afectan al Subfondo.

Esta calificación no tiene en cuenta otros factores de riesgo que deben considerarse antes de invertir, como el riesgo de renta variable, el uso de derivados y el riesgo cambiario.

Este producto no incluye protección alguna contra la evolución futura del mercado, por lo que podría perder una parte o la totalidad de su inversión.

Si no podemos pagarle la cantidad adeudada, podría perder la totalidad de su inversión.

Además de los riesgos incluidos en el indicador de riesgo, hay otros riesgos que pueden afectar al rendimiento del Fondo. Consulte la sección “Consideraciones especiales de riesgo” del folleto del Fondo.

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 octubre de 2015 y 30 de octubre de 2020.

Moderado: este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 31 de octubre de 2019 y 31 de octubre de 2024.

Favorable: este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 31 de marzo de 2020 y 31 de marzo de 2025.

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	€ 4.147 -58,5%	€ 3.754 -17,8%
Desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes. Rendimiento medio cada año	€ 8.336 -16,6%	€ 8.556 -3,1%
Moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes. Rendimiento medio cada año	€ 10.357 3,6%	€ 11.952 3,6%
Favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes. Rendimiento medio cada año	€ 13.738 37,4%	€ 15.653 9,4%

¿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	€ 127	€ 786
Incidencia anual de los costes*	1,3%	1,3%

* 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 5,0% antes de costes y 3,6% 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	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 detraídos cada año		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	1,19% 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.	€ 119
Costes de operación	0,08% 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.	€ 8
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 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 Wealth Management, SGIC 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/LU3232938996/en/KID/>.

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