# Documento de datos fundamentales

## 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 ortos productos.

## Producto

**Ethna-DYNAMISCH T (Divisa: EUR)**

**ISIN: LU0455735596**

una clase de unidad del Ethna-DYNAMISCH

Empresa de gestión: ETHENEA Independent Investors S.A.

Página web: www.ethenea.com

Llame al +352 27692110 para más información.

La Commission de Surveillance du Secteur Financier es responsable de la supervisión de ETHENEA Independent Investors S.A. en relación con este Documento de datos fundamentales.

Este PRIIP está autorizado en Luxemburgo.

ETHENEA Independent Investors S.A. está autorizada en Luxemburgo y regulada por la Commission de Surveillance du Secteur Financier.

Fecha de elaboración del documento de datos fundamentales: 01/01/2023

## ¿Qué es este producto?

**Tipo**

El Producto es una clase de acciones de Ethna-DYNAMISCH, un fondo de inversión luxemburgués (fonds commun de placement - FCP) sujeto a la Parte I de la ley luxemburguesa de 17 de diciembre de 2010, en su versión modificada (Ley de 2010), y por lo tanto califica como OICVM.

**Duración**

El Fondo no tiene fecha de vencimiento. No obstante esta disposición, el Fondo podrá ser disuelto en cualquier momento por la Sociedad Gestora.

**Objetivos**

**Objetivo de inversión**

El objetivo principal de la política de inversión del fondo consiste en obtener una revalorización razonable en euros, teniendo en cuenta los criterios de sostenibilidad, estabilidad del capital, seguridad del capital y liquidez de los activos del fondo. Es un fondo de gestión activa. El gestor del fondo se ocupa de la composición de la cartera, de su comprobación regular y, en caso necesario, de su adaptación conforme a los criterios definidos en los objetivos de inversiòn / la política inversión. El fondo no se gestiona utilizando un índice como referencia.

**Política de inversión**

El fondo invierte sus activos en valores de todo tipo, entre los que se cuentan acciones, títulos de renta fija, instrumentos del mercado monetario, certificados, otros fondos y depósitos a plazo fijo. La inversión en certificados de mercancías (p. ej. de metales preciosos, materias primas) no superará el 20 % de los activos del fondo. La participación en acciones, fondos de acciones y valores similares a acciones podrá superar hasta el 100 % de los activos netos del fondo. El Fondo es un fondo mixto e invierte continuamente al menos el 25 % de sus activos netos en participaciones de capital de acuerdo con sus condiciones de inversión. La inversión en otros fondos no podrá superar el 10 % de los activos del fondo. A fin de asegurar o incrementar los activos, el fondo podrá emplear instrumentos financieros, cuyo valor dependerá de los futuros precios de otros activos ("derivados"). En el folleto de emisión en vigor encontrará información detallada sobre lo anterior, así como sobre otras posibilidades de inversión del fondo.

Durante la toma de decisiones de inversión, el Fondo tiene en cuenta no solo los aspectos financieros, sino también los aspectos medioambientales y sociales y los principios de una gobernanza adecuada (Environment, Social, Governance - ESG) de acuerdo con la estrategia ESG de la Sociedad Gestora. El artículo 8 del Reglamento (UE) 2019/2088 y el artículo 6 del Reglamento (UE) 2020/852 (Taxonomía de la UE) se aplican a este fondo. ETHENEA Independent Investors S.A. ha firmado los Principios para la Inversión Responsable promovidos por las Naciones Unidas (UN PRI - United Nations-supported Principles for Responsible Investment). Puede encontrar información detallada sobre los principios de inversión responsable de la sociedad gestora y el nombre de las agencias de calificación de la sostenibilidad consultadas en www.ETHENEA.com.

**Política de distribución**

Los ingresos permanecen en el fondo.

**Suscripción y reembolso**

Por regla general, los inversores podrán reembolsar sus participaciones en cualquier día hábil a efectos bancarios en Luxemburgo, a excepción del 24 y el 31 de diciembre. Se podrá suspender el reembolso de las participaciones si esta medida resulta necesaria a la luz de circunstancias extraordinarias y teniendo en cuenta los intereses de los inversores.

**Inversor minorista al que va dirigido**

El fondo está dirigido a todo tipo de inversores que persigan el objetivo de acumulación u optimización de activos y deseen invertir a largo plazo. Deben poder soportar pérdidas hasta el importe del capital invertido. Este producto también es adecuado para inversores con preferencias en materia de sostenibilidad.

**Depositario**

El Depositario del Fondo es DZ PRIVATBANK S.A., société anonyme, con domicilio social en Strassen, Luxemburgo, 4, rue Thomas Edison.

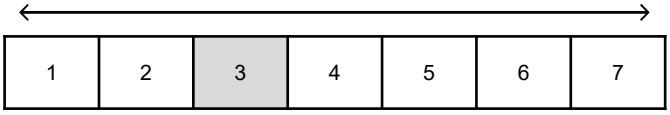
**Para más información**

Para conocer todos los criterios, consulte el Folleto, sección "Perfil de riesgo del Fondo" Ethna-DYNAMISCH.

## ¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

**Indicador de riesgo**

**Riesgo más bajo** **Riesgo más alto**




El indicador de riesgos presupone que usted mantendrá el producto durante 5 años.

El riesgo real puede variar considerablemente en caso de salida anticipada, por lo que es posible que recupere menos dinero.

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, en la que 3 significa un riesgo medio bajo. Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como media baja y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en nuestra capacidad de pagarle como improbable.

**Tenga presente el riesgo de cambio.** Usted recibirá los pagos en una moneda diferente, por lo que el rendimiento final que reciba dependerá del

tipo de cambio entre ambas monedas. Este riesgo no se tiene en cuenta en el indicador indicado anteriormente.

Otros riesgos no incluidos en el indicador de riesgo pueden ser materialmente relevantes:

• Riesgo de liquidez

• Riesgos operativos

Para más información, consulte el Folleto.

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.

## Escenarios de rentabilidad

Las cifras indicadas incluyen todos los costes del producto en sí, pero pueden no incluir todos los costes que tenga que pagar a su asesor o distribuidor. Tampoco tiene en cuenta su situación fiscal personal, que también puede afectar al importe final.

Lo que se consiga con este producto al final dependerá de la futura evolución del mercado. La evolución futura del mercado es incierta y no puede predecirse con certeza.

Los escenarios desfavorable, moderado y favorable ilustran el peor, medio y mejor comportamiento del producto en los últimos 10 años. Los mercados podrían evolucionar de forma completamente distinta en el futuro.

| **Periodo de mantenimiento recomendado:** | | **5 años** | |
|---|---|---|---|
| **Ejemplo de inversión:** | | **10.000 EUR** | |
| | | **En caso de salida después de 1 año** | **En caso de salida después de 5 años** |
| **Escenarios** | | | |
| **Mínimo** | No hay rentabilidad mínima garantizada. Podría perder todo o parte del capital invertido. | | |
| **Tensión** | Lo que podría recibir tras deducir los costes | 4.670 EUR | 5.080 EUR |
| | Rendimiento medio cada año | -53,30% | -12,67% |
| **Desfavorable** | Lo que podría recibir tras deducir los costes | 8.360 EUR | 8.210 EUR |
| | Rendimiento medio cada año | -16,40% | -3,87% |
| **Moderado** | Lo que podría recibir tras deducir los costes | 10.010 EUR | 10.870 EUR |
| | Rendimiento medio cada año | 0,10% | 1,68% |
| **Favorable** | Lo que podría recibir tras deducir los costes | 11.320 EUR | 13.030 EUR |
| | Rendimiento medio cada año | 13,20% | 5,44% |

El escenario de tensión muestra lo que se podría recuperar en condiciones de mercado extremas.

Escenario desfavorable: Este escenario se produjo para una inversión entre agosto de 2021 y septiembre de 2022.

Escenario moderado: Este escenario se produjo con una instalación entre febrero de 2017 y febrero de 2022.

Escenario favorable: Este escenario se produjo con una inversión entre noviembre de 2012 y noviembre de 2017.

## ¿Qué pasa si ETHENEA Independent Investors S.A. no puede pagar?

El impago de ETHENEA Independent Investors S.A. no tiene ningún efecto directo sobre su desembolso, ya que la normativa legal establece que en caso de insolvencia de ETHENEA Independent Investors S.A., la masa especial no pasa a formar parte de la masa concursal, sino que se mantiene de forma independiente.

## ¿Cuáles son los costes?

La persona que le venda o asesore sobre este producto puede cobrarle otros gastos. Si es así, esta persona le informará de estos costes y le explicará cómo afectarán a su inversión.

**Costes a lo largo del tiempo**

Los cuadros muestran los importes detraídos de su inversión para cubrir diversos tipos de gastos. Estos importes dependen de la cantidad que invierta, del tiempo que mantenga el producto y del rendimiento del mismo, en su caso. Los importes aquí indicados ilustran un ejemplo de importe de inversión y diferentes periodos de inversión posibles.

Hemos hecho la siguiente suposición:

- En el primer año, recuperaría la cantidad invertida (0% de rentabilidad anual). Para los demás periodos de tenencia, hemos supuesto que el producto se comporta como se muestra en el escenario moderado.
- Se invierten 10 000 EUR.

| | **En caso de salida después de 1 año** | **En caso de salida después de 5 años** |
|---|---|---|
| **Costes totales** | 694 EUR | 1.804 EUR |
| **Incidencia anual de los costes (*)** | 6,9% | 3,2% cada año |

(*) Esto ilustra cómo los costes reducen su rentabilidad cada año durante el periodo de tenencia. Por ejemplo, muestra que su rentabilidad media anual a la salida en el periodo de mantenimiento recomendado será del 4,9 % antes de costes y del 1,7 % después de costes.

Podemos dividir parte del coste entre nosotros y la persona que le vende el producto para cubrir los servicios que le prestamos. La persona le comunicará el importe si así lo exige la legislación aplicable.

**Composición de los costes**

| Costes únicos de entrada o salida | | En caso de salida después de 1 año |
|---|---|---|
| **Costes de entrada** | Los gastos de entrada son del 5,00% (carga inicial), lo que corresponde a una deducción del 4,76% del importe de su inversión. Es el importe máximo que se puede retener de su inversión. El asesor financiero le informará sobre el valor real. | Hasta 476 EUR |
| **Costes de salida** | No cobramos tasa de salida por este producto. | 0 EUR |
| **Costes corrientes detraídos cada año** | | |
| **Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento** | 2,03% del valor de su instalación al año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del año pasado. | 203 EUR |
| **Costes de operación** | 0,11% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación de los costes en que incurrimos cuando compramos o vendemos las inversiones subyacentes del producto. El importe real depende de cuánto compremos y vendamos. | 11 EUR |
| **Costes accesorios detraídos en condiciones específicas** | | |
| **Comisiones de rendimiento** | 0,04% del valor de su inversión al año. El importe real depende del rendimiento de su inversión. La estimación anterior de los costes acumulados incluye la media de los últimos cinco años. | 4 EUR |

## ¿Cuánto tiempo debo mantener la inversión, y puedo retirar dinero de manera anticipada?

**Debido al perfil de riesgo y rentabilidad, recomendamos un periodo de tenencia de al menos 5 años para este fondo.**

No obstante, podrá reembolsar el fondo de acuerdo con las modalidades de reembolso establecidas en el folleto. El reembolso anticipado puede tener un impacto significativo en el perfil de riesgo y rentabilidad. El reembolso puede suspenderse temporalmente si existen circunstancias que requieran la suspensión y ésta se justifica teniendo en cuenta los intereses de los inversores.

## ¿Cómo puedo reclamar?

En caso de reclamación, puede dirigirse por escrito a ETHENEA Independent Investors S.A., 16, rue Gabriel Lippmann, L - 5365 Munsbach, Luxemburgo, o por correo electrónico a info@ethenea.com. También puede encontrar más información en el siguiente sitio web: www.ethenea.com. Las quejas sobre la persona que asesora o vende el producto pueden dirigirse directamente a esa persona.

## Otros datos de interés

Para más información sobre el Fondo, el Folleto actualmente en vigor junto con el Anexo y el Reglamento de Gestión, así como los últimos informes anuales y semestrales, ambos en alemán, pueden obtenerse gratuitamente durante el horario laboral normal en la Sociedad Gestora, el Depositario, así como el/los Distribuidor/es y el/los Agente/s de Pagos.

Para más información práctica, así como los precios actuales de las participaciones, pueden obtenerse en cualquier momento en la página web de la Sociedad Gestora y gratuitamente en las oficinas antes mencionadas. Además, los detalles de la actual política de remuneración, incluida una descripción de cómo se calculan la remuneración y otros beneficios y la identidad de las personas responsables de asignar la remuneración y otros beneficios, incluida la composición del comité de remuneración, si lo hubiere, están disponibles en el sitio web de la Sociedad Gestora y pueden obtenerse gratuitamente en papel en las oficinas anteriormente mencionadas. La página web de la Sociedad Gestora es www.ethenea.com. La normativa fiscal del Estado miembro de origen del Fondo puede afectar a su situación fiscal personal. Consulte a su asesor fiscal sobre las implicaciones fiscales de invertir en el Fondo.

Esta Información Clave describe una Clase de Acciones del Fondo. El folleto y los informes pueden contener información sobre todas las clases de acciones del fondo.

En principio, es posible canjear las acciones de la clase de acciones por las de otra clase de acciones. La Sociedad Gestora podrá ser considerada responsable únicamente por cualquier declaración contenida en este documento que sea engañosa, inexacta o incoherente con las partes pertinentes del Folleto.

Además, el rendimiento de los últimos 10 años y los cálculos de los escenarios de rendimiento anteriores están disponibles en la página de inicio https://www.ipconcept.com/ipc/download/PRIIPs_Reporting.pdf?id=1.