

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.

Producto

Ethna-DEFENSIV A (Divisa: EUR)

ISIN: LU0279509904

una clase de unidad del Ethna-DEFENSIV

Sociedad gestora y productora del documento de datos fundamentales: 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 el organismo responsable de supervisión de ETHENEA Independent Investors S.A. en relación con esta hoja de información básica.

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: 19/02/2026

¿Qué es este producto?

Tipo

El Producto es una clase de acciones de Ethna-DEFENSIV, 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.

Plazo

El fondo no tiene fecha de vencimiento. No obstante esta disposición, el fondo podrá ser disuelto en cualquier momento por decisión del Consejo de administración.

Objetivos

Objetivo de inversión

El objetivo de Ethna-DEFENSIV consiste en obtener el capital de los inversores a través de una gestión de la cartera activa y alcanzar, al mismo tiempo, un rendimiento adecuado a largo plazo mediante la reducción del margen de oscilación del precio del fondo (volatilidad baja). Las inversiones se centran en obligaciones de deudores procedentes de países de la OCDE. El fondo se gestiona de forma activa. El gestor del fondo se ocupa de la composición de la cartera y su comprobación regular y adaptación, en caso necesario, únicamente de acuerdo con los criterios definidos en los objetivos o en la política de 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 títulos de renta fija, instrumentos del mercado monetario, certificados, otros fondos y depósitos a plazo fijo. La cuantía de inversión en cada una de las anteriores modalidades de inversión (a excepción de otros fondos y depósitos a plazo fijo) podrá oscilar entre el 0 % y el 100 %. En principio, el fondo no puede invertir en acciones. Las acciones ofertadas, por ejemplo, de bonos convertibles, se venden de nuevo en interés de los inversores. La inversión en otros fondos no podrá superar el 10 % de los activos del fondo. El fondo puede hacer uso de instrumentos financieros cuyo valor depende de precios futuros de otros objetos patrimoniales («derivados») para asegurar o incrementar el patrimonio.

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

Este producto paga los ingresos generados al inversor.

Suscripción y reembolso

En principio, los inversores podrán devolver sus participaciones cualquier día hábil bancario en Luxemburgo, a excepción del 24 y el 31 de diciembre. El reembolso de las participaciones se podrá suspender cuando resulte pertinente por circunstancias extraordinarias en interés 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 patrimonio y deseen invertir de medio a largo plazo. Deben poder soportar pérdidas hasta el importe del capital invertido. El fondo promoverá características medioambientales y/o sociales de conformidad con el artículo 8 del Reglamento (UE) 2019/2088.

Depositario

El Agente de custodia del Fondo es DZ PRIVATBANK AG, sucursal de Luxemburgo, con domicilio social en 4, rue Thomas Edison, L-1445 Strassen (Luxemburgo).

Para más información

Los criterios completos figuran en el folleto informativo.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador de riesgo
Riesgo más bajo

Riesgo más alto

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



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

Si rescata la inversión antes de tiempo, el riesgo real puede diferir considerablemente y puede ser que recupere menos.

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 2 en una escala de 7, en la que 2 significa un riesgo bajo. Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como baja y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en nuestra capacidad de pagarle como muy improbable.

Tenga en cuenta el riesgo de tipos de cambio si su moneda de referencia difiere de la moneda del producto. Puede recibir pagos en otra divisa, por lo que su rentabilidad final dependerá del tipo de cambio entre ambas monedas. Este riesgo no se tiene en cuenta en el indicador anterior.

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

- Riesgo de liquidez
- Riesgos operativos

Para más información, consulte el folleto de emisión.

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 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 que se muestran son ilustraciones basadas en la rentabilidad más baja, media y más alta del producto y de un valor de referencia adecuado durante los últimos 10 años. Los mercados podrían evolucionar de manera muy 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 un rendimiento mínimo garantizado. Podría perder parte o la totalidad de su inversión. | | |
| Tensión | Lo que podría recibir tras deducir los costes | 8 620 EUR | 8 360 EUR |
| | Rendimiento medio cada año | -13,80% | -3,52% |
| Desfavorable | Lo que podría recibir tras deducir los costes | 9 270 EUR | 9 900 EUR |
| | Rendimiento medio cada año | -7,30% | -0,20% |
| Moderado | Lo que podría recibir tras deducir los costes | 9 900 EUR | 10 520 EUR |
| | Rendimiento medio cada año | -1,00% | 1,02% |
| Favorable | Lo que podría recibir tras deducir los costes | 10 790 EUR | 11 410 EUR |
| | Rendimiento medio cada año | 7,90% | 2,67% |

El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados.

Escenario desfavorable: Este escenario se produjo para una inversión entre diciembre 2024 y diciembre 2025.

Escenario moderado: Este escenario se produjo con una instalación entre febrero 2016 y febrero 2021.

Escenario favorable: Este escenario se produjo con una inversión entre marzo 2020 y marzo 2025.

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

El concursal 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 que se deducen de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estos importes dependen de cuánto invierte, de cuánto tiempo mantiene el producto y de los buenos que sean los resultados del producto. Los importes indicados aquí ilustran un ejemplo de inversión de una determinada cuantía durante 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 evoluciona como se muestra en el escenario medio.
- Se invierten 10 000 EUR.

| | En caso de salida después de 1 año | En caso de salida después de 5 años |
|------------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------|
| Costes totales | 366 EUR | 927 EUR |
| Incidencia anual de los costes (*) | 3,7% | 1,7% cada año |

(*) Refleja la medida en que los costes reducen su rendimiento cada año a lo largo del periodo de mantenimiento. Por ejemplo, muestra que, en caso de salida al término del periodo de mantenimiento recomendado, el rendimiento medio que se prevé que obtendrá cada año será del 2,7 % antes de deducir los costes y del 1,0 % después de deducir los costes.

Podemos dividir algunos de los costes entre nosotros y la persona que le vende el producto para cubrir los servicios que le prestamos. Esta última le informará del 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 2,50 % (carga inicial), lo que corresponde a una deducción del 2,44 % 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 244 EUR |
| Costes de salida | No cobramos tasa de salida. | 0 EUR |
| Costes corrientes detraídos cada año | | |
| Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento | 1,17% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año. | 117 EUR |
| Costes de operación | 0,05% 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. | 5 EUR |
| Costes accesorios detraídos en condiciones específicas | | |
| Comisiones de rendimiento (y participaciones en cuenta) | No se aplica ninguna comisión de rendimiento a este producto. | 0 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 producto.
No obstante, puede devolver el producto respetando las modalidades de devolución especificadas en el folleto informativo. La devolución anticipada puede tener un impacto significativo en el perfil de riesgo y rentabilidad. La devolución puede suspenderse temporalmente si existen circunstancias que requieran una suspensión y esta se justifica teniendo en cuenta los intereses de los inversores.

¿Cómo puedo reclamar?

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

Otros datos de interés

Es posible obtener mayor información de forma gratuita acerca del fondo, el folleto de emisión actualmente vigente junto con el anexo y los reglamentos de gestión, así como los últimos informes anuales y semestrales, que se encuentran en idioma alemán, a través de la sociedad gestora, el agente de custodia, el/los punto(s) de distribución y la/s instalación(es) según las disposiciones exigidas en el art. 92 de la Directiva de la Unión Europea 2019/1160 dentro del horario de atención habitual.
Para más información práctica y los precios actualizados de las participaciones, puede consultar en todo momento la página web de la sociedad gestora o las entidades indicadas anteriormente de forma gratuita. Por lo demás, en la página web de la sociedad gestora, así como en las entidades arriba mencionadas, los detalles relativos a la política de comisiones actual, entre ellos, la descripción del cálculo de la comisión y las restantes compensaciones y la identidad de las personas responsables de la asignación de la comisión y las restantes compensaciones, incluida la composición del consejo de comisiones si es que existe consejo de este tipo, se pueden consultar de manera gratuita y en versión en papel. La página web de la sociedad gestora es www.ethenea.com.
La legislación tributaria del Estado miembro de origen del fondo puede incidir en su situación tributaria personal. Consulte a su asesor fiscal sobre las repercusiones fiscales de las inversiones en el fondo.
Esta información esencial describe una clase de participaciones del fondo. El folleto de emisión y los Informes contendrán, si procede, la siguiente información: Datos sobre todas las clases de participación del fondo.
En principio, es posible canjear las participaciones de una clase de participaciones por las de otra clase de participaciones. Puede consultar los detalles sobre las opciones de canjeo y los costes que implican en el folleto de emisión.
La sociedad gestora 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 de emisión.
La información sobre la rentabilidad histórica del producto durante los últimos 10 años, incluidos los cálculos de los escenarios de rentabilidad histórica, puede consultarse gratuitamente en: https://www.ipconcept.com/ipc/en/funds_overview.html.
Los inversores suizos pueden obtener gratuitamente copias del folleto (incluido el Reglamento de Gestión o los Estatutos), la hoja de información básica y los informes anuales y semestrales del representante en Suiza, IPConcept (Schweiz) AG, Bellerivestrasse 36, CH-8008 Zürich (Suiza). El agente de pago en Suiza es DZ PRIVATBANK (Schweiz) AG, Bellerivestrasse 36, CH-8008 Zürich (Suiza).