

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 otros productos.

Producto

Nombre: EUR 5,000,000 Credit Linked Notes due 2031
Identificador: Series: 2026-020 / ISIN: XS3529653837
Emisor: Continuum Global Finance, PLC
Autoridad competente
Para el Emisor: Central Bank of Ireland www.centralbank.ie
Fecha de Producción de DDF: 24 septiembre 2026

Está a punto de adquirir un producto que no es sencillo y que puede ser difícil de comprender.

1. ¿Qué es este producto?

Tipo

Este producto es un instrumento de deuda **no garantizado** regido por derecho irlandés.

Objetivos

El producto tiene un vencimiento de inversión determinado y le proporciona exposición a la capacidad crediticia del emisor un Bono Colateral y de la Entidad de Referencia. El objetivo del producto es generar un rendimiento periódico y el reembolso de su capital a vencimiento, o en alguna de las fechas de cancelación anticipada, siempre que no ocurra un Evento de Crédito sobre el emisor del Bono Colateral o de la Entidad de Referencia. Invirtiendo en este producto su capital estará totalmente en riesgo.

Colateral

La devolución del nominal está referenciada a la siguiente emisión que sirve de colateral del producto:

Bono Colateral	Peso	Categoría
FR0013431277 - BNP PARIBAS	114%	Subordinated

Activo Subyacente

El rendimiento está referenciado la siguiente Cartera de Referencia:

Entidades de Referencia	Precio Referencia	Peso	Categoría
SES SA	100%	100%	Senior

En cada Fecha de Pago de Cupón Fijo

Si desde la Fecha de Emisión, no ha ocurrido ningún Evento de Crédito sobre el emisor del Bono Colateral o de la Entidad de Referencia, el inversor recibirá el Cupón Fijo.

De lo contrario, no se pagará cupón ni en la próxima, ni en futuras Fechas de Pago de Cupón Fijo.

Devolución del Importe Invertido

A vencimiento, o en alguna de las fechas de cancelación anticipada, si nunca ha ocurrido ningún Evento de Crédito sobre el emisor del Bono Colateral o de la Entidad de Referencia durante la vida del producto, recibirá el 100% del Importe Nominal.

De lo contrario, a vencimiento, recibirá el 100% del Importe Nominal menos el peso del Bono Colateral o de la Entidad de Referencia de la Cartera de Referencia que se haya visto afectada por un Evento de Crédito multiplicado por la Severidad (1 menos su Tasa de Recuperación correspondiente), y menos los costes de deshacer las coberturas a mercado de cualquier derivado relacionado con la emisión en el momento de determinar el Evento de Crédito.

En esta situación podría **sufrir una pérdida total o parcial del Importe Nominal de su inversión.**

Información Adicional

La Cartera de Referencia está compuesta por una Entidad de Referencia. Un Evento de Crédito ocurre cuando una entidad se vuelve insolvente, incumple sus obligaciones de pago, experimenta una reestructuración de sus obligaciones de deuda de una manera perjudicial para sus acreedores o es intervenida por el gobierno (cuando aplique). El término "Evento de Crédito" está definido en las Definiciones de Derivados de Crédito 2014 de la Asociación Internacional de Permutas y Derivados ("ISDA" en sus siglas en inglés), y publicado por el Comité de Determinación de este mismo organismo (www.isda.org).

La Tasa de Recuperación se refiere al valor de un activo después de que su emisor y/o garante haya incumplido. Para ser más precisos, corresponde al valor tanto del principal como de los intereses que se pueden recuperar del activo que haya incumplido. Este valor se expresa en porcentaje de su Importe Nominal. La Tasa de Recuperación se determina a través de un proceso fijado por la Asociación Internacional de Permutas y Derivados ("ISDA" en sus siglas en inglés) (www.isda.org).

Todos los cupones están expresados como porcentaje del Importe Nominal.

Acontecimientos extraordinarios pueden conducir a cambios en los términos del producto o terminación anticipada del producto, y podrían causar pérdidas sobre su inversión.

El producto podrá ser amortizado anticipadamente mensualmente desde el 10/11/2028 hasta el 10/06/2031.

Fechas y datos fundamentales

- Divisa de Emisión: EUR
- Importe Nominal por bono: EUR 1,000, sujeto a un mínimo de inversión de EUR 50,000
- Precio de Emisión: 100% del Importe Nominal
- Cupón Fijo: 5.00% anual, pagadero trimestralmente
- Base cálculo días: 30/360
- Fecha de Emisión: 27/10/2026
- Fecha(s) de Pago de Cupón: 10/01, 10/04, 10/07 y 10/10. Anualmente, desde 10/01/2027 hasta vencimiento.
- Opción de Cancelación: a favor del Emisor, reembolsando el 100% del Importe Nominal
- Fecha(s) de Cancelación Anticipada: 10/11/2028, 10/12/2028, 10/01/2029, 10/02/2029, 10/03/2029, 10/04/2029, 10/05/2029, 10/06/2029, 10/07/2029, 10/08/2029, 10/09/2029, 10/10/2029, 10/11/2029, 10/12/2029, 10/01/2030, 10/02/2030, 10/03/2030, 10/04/2030, 10/05/2030, 10/06/2030, 10/07/2030, 10/08/2030, 10/09/2030, 10/10/2030, 10/11/2030, 10/12/2030, 10/01/2031, 10/02/2031, 10/03/2031, 10/04/2031, 10/05/2031 y 10/06/2031.
- Fecha de Vencimiento: 10/07/2031.

El producto va dirigido a aquellos inversores minoristas que cumplan con los siguientes criterios:

- tengan la capacidad de tomar una decisión de inversión formada a través del conocimiento del producto, (riesgos/ rentabilidad), o tenga experiencia por haber invertido en productos similares, o cuente con asesoramiento profesional;
- que busquen obtener un crecimiento de capital, y esperen una rentabilidad positiva del producto y tengan un horizonte temporal de inversión igual al período de mantenimiento recomendado;
- que acepten el riesgo de que el Emisor pudiera no cumplir con las obligaciones establecidas en los términos del producto (Objetivos), pudiendo sufrir una pérdida de hasta el importe total de su inversión; y
- que estén dispuestos a aceptar un determinado nivel de riesgo para lograr un potencial rendimiento que sea acorde con el indicador de riesgo resumido que se muestra a continuación para una inversión en EUR.

El producto no está destinado a ser ofrecido a clientes minoristas que no cumplan con estos criterios

2. ¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador de riesgo

Riesgo más bajo	1	2	3	4	5	6	7	Riesgo más alto
-----------------	---	---	---	---	---	---	---	-----------------

El indicador de riesgos presupone que usted mantendrá el producto hasta el 10 julio 2031.

El riesgo real puede variar considerablemente en caso de salida anticipada, por lo que es posible que recupere menos dinero. Usted es posible que no pueda salir anticipadamente. Usted es posible que tenga que pagar un coste adicional considerable para salirse anticipadamente.

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 el Emisor no pudiera cumplir sus obligaciones de pago. Hemos clasificado este producto en la clase de riesgo 4 en una escala de 7. Para ello se tienen en cuenta dos elementos: 1) el riesgo de mercado (riesgo de volatilidad del subyacente y riesgo de tipo de interés): que las pérdidas potenciales derivadas del comportamiento futuro se clasifiquen como medio-alto; y 2)) el riesgo de crédito y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en la capacidad del emisor del Bono Colateral de pagarle como improbable.

Si el Emisor no pudiera pagarle lo que se le debe, podría perder toda su inversión.

Escenarios de Rentabilidad

Lo que obtenga de este producto dependerá de la evolución futura del mercado, la cual es incierta y no puede predecirse con exactitud.

El riesgo del producto se evalúa principalmente a través del Market Risk Measure (MRM), que se calcula conforme a la normativa PRIIPs. Este indicador considera la volatilidad y los cambios potenciales en el valor del CDS, que es el componente más sensible a las fluctuaciones de mercado.

Es importante tener en cuenta que, aunque la rentabilidad del producto combina el rendimiento del bono subyacente y el spread del CDS, el MRM del KID refleja principalmente el riesgo de mercado asociado con el CDS. Esto significa que el riesgo percibido puede variar dependiendo de la calidad crediticia de la entidad de referencia del CDS y no siempre refleja directamente el riesgo combinado del bono y el CDS.

El inversor debe ser consciente de que, aunque dos Notas de Crédito con diferentes combinaciones de bonos subyacentes y CDS pueden ofrecer rentabilidades similares, sus perfiles de riesgo, tal como se muestran en este KID, pueden diferir debido a la forma en que se calcula el MRM. Esto se debe a la naturaleza específica de la evaluación de riesgos según las directrices regulatorias, que priorizan ciertos componentes de riesgo en el cálculo del MRM.

Los escenarios que se muestran son ilustraciones basadas en resultados pasados y en determinadas hipótesis. Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro.

Inversión	10.000 EUR	En caso de Salida después de:	1 año	3 años	4.7 años (Período de mantenimiento recomendado)
Escenarios					
Escenario de tensión	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes		7,008 EUR	5,397 EUR	5,397 EUR
	Rendimiento medio cada año		-29.92%	-18.58%	-11.60%
Escenario desfavorable	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes		8,613 EUR	8,275 EUR	5,897 EUR
Salida: 18-09-2030	Rendimiento medio cada año		-13.87%	-6.12%	-10.02%
Escenario moderado	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes		9,959 EUR	11,343 EUR	12,397 EUR
	Rendimiento medio cada año		-0.41%	4.29%	4.39%
Escenario favorable	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes		10,619 EUR	11,767 EUR	12,397 EUR
	Rendimiento medio cada año		6.19%	5.58%	4.39%

Este cuadro muestra el dinero que usted podría recibir a lo largo de los próximos 4 años y 8 meses, en función de los distintos escenarios, suponiendo que invierta 10.000 EUR. Los escenarios presentados ilustran la rentabilidad que podría tener su inversión. Puede compararlos con los escenarios de otros productos. Los escenarios presentados son una estimación de la rentabilidad futura basada en datos del pasado sobre la variación de esta inversión y no constituyen un indicador exacto. Lo que recibirá variará en función de la evolución del mercado y del tiempo que mantenga la inversión o el producto.

El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados, no tiene en cuenta una situación en la que el emisor del Bono Colateral no pudiera pagarle. Este producto no puede hacerse efectivo fácilmente, lo que significa que es difícil determinar la cantidad que usted recibiría si lo vende antes de que finalice su período de mantenimiento recomendado. Usted no podrá venderlo anticipadamente o tendrá que pagar un coste elevado o sufrir una pérdida considerable si lo hace.

Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto propiamente dicho, e incluyen los costes de su asesor o distribuidor.

Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en la cantidad que reciba.

3. ¿Qué pasa si el Emisor no puede pagar?

Si el Emisor entrase en suspensión de pagos o se declarase en quiebra, usted tendría derecho a solicitar el pago sobre el Bono Colateral que el Emisor ha utilizado como garantía del producto. Si el emisor del Bono Colateral también entrase en suspensión de pagos o se declarase en quiebra, usted podría sufrir una pérdida de hasta el importe total de su inversión.

El Producto no tiene la cobertura de un régimen de compensación o garantía. Por lo tanto, en caso de que, llegado el vencimiento el emisor del Bono Colateral no pudiera pagar por resultar insolvente, los Clientes concurrirían con el resto de acreedores ordinarios, quedando subordinados respecto de los titulares de emisiones con privilegio o garantía, y teniendo prioridad únicamente respecto a los tenedores de deuda subordinada, participaciones preferentes y los accionistas del emisor de ese Bono Colateral.

4. ¿Cuáles son los costes?

La reducción del rendimiento (RIY) muestra el impacto que tendrán los costes totales que usted paga en el rendimiento de la inversión que puede obtener. Los costes totales tienen en cuenta los costes únicos, recurrentes y accesorios.

Los importes indicados aquí son los costes acumulativos del producto en sí correspondientes a períodos de mantenimiento distintos. Incluyen las posibles penalizaciones por salida anticipada. Las cifras asumen que usted invertirá 10.000 EUR. Las cifras son estimaciones, por lo que pueden cambiar en el futuro.

Costes a lo largo del tiempo

Los costes indicados en el cuadro de abajo representan el impacto que tendrían los costes esperados del producto en su rendimiento, partiendo de la premisa de que el producto evolucione a la par que un escenario de rendimiento moderado. Al margen del impacto en su rendimiento en tal caso, los costes estimados de entrada y salida como porcentaje del importe nominal del producto se cifran en 6.15% si los canjea al cabo de un año y 1.1% si lo canjea transcurrido el periodo de mantenimiento recomendado.

La persona que le venda este producto o le asesore al respecto puede cobrarle otros costes. En tal caso, esa persona le facilitará información acerca de estos costes y le mostrará los efectos que la totalidad de los costes tendrá en su inversión a lo largo del tiempo.

(Inversión Escenarios	10.000 EUR)	Con salida después de		
		1 año	3 años	4.7 años
Costes totales		615 EUR	615 EUR	615 EUR
Impacto sobre la reducción del rendimiento por año		6.15%	1.92%	1.1%

Composición de los costes

El siguiente cuadro muestra:

- El impacto correspondiente a cada año que pueden tener los diferentes tipos de costes en el rendimiento de la inversión al final del período de mantenimiento recomendado;
- El significado de las distintas categorías de costes.

Este cuadro muestra el impacto sobre el rendimiento por año

Costes únicos	Costes de entrada	6.15%	Impacto de los costes que usted paga al hacer su inversión. El impacto de los costes ya se incluye en el precio. Esta es la cantidad máxima que pagará y podría pagar menos. Esta cantidad incluye los costes de distribución de su producto.
	Costes de salida	0.00%	El impacto de los costes de salida de su inversión a su vencimiento.

Los costes indicados en el cuadro de arriba representan la división de la reducción de rendimiento que se muestra en la tabla de costes a lo largo del tiempo al final del período de mantenimiento recomendado. La división de los costos reales estimados del producto como porcentaje del importe nominal del producto se calcula de la manera siguiente: con costes de entrada de: 6.15% y costes de salida: 0%.

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

Periodo de mantenimiento recomendado: 4 años y 8 meses

El período de mantenimiento recomendado se corresponde con la fecha de vencimiento del producto. El Producto no permite la cancelación o reembolso anticipado. El Cliente podrá vender el Producto antes de su Fecha de Vencimiento, siempre que haya liquidez en el mercado. En ese caso, el Cliente no tendrá derecho a Retribución y podrá sufrir una pérdida si el precio de venta es inferior a Importe Invertido.

En circunstancias de mercado normales, puede vender este producto en el mercado secundario, a un precio que dependerá de los parámetros imperantes en el mercado en ese momento, lo cual podría suponer un riesgo para el importe invertido. Si decidiese revender el producto, se deduciría una comisión del 0,50% de su precio de mercado, pudiendo incrementarse en determinadas condiciones de mercado.

6. ¿Cómo puedo reclamar?

Este producto se distribuye a través de Andorra Banc Agrícol Reig, S.A. En el caso que desee plantear una queja o reclamación sobre este producto, o el servicio que ha recibido, podrá dirigirse a nuestro Servicio de Atención al Cliente, a través del Formulario de contacto disponible en www.andbank.com/contacto/ y/o a través de correo postal a la siguiente dirección: Servicio de Atención al cliente – C/ Manuel Cerqueda i Escaler, 4-6. AD700 EscaldesEngordany, Principado de Andorra, y/o a través de correo electrónico a la dirección atclient@andbank.com.

7. Otros datos de interés

La información contenida en el presente DDF no constituye una recomendación de compra o venta del producto ni sustituye la necesidad de consulta individual con su banco o asesor.

Para obtener la información completa sobre el producto, incluidos los riesgos que conlleva, le recomendamos que lea la documentación jurídica asociada, que podrá obtener de su asesor financiero a título gratuito.

Cualquier actualización que pueda acontecer en este DDF estará disponible en la página web de Continuum Global Finance plc (<https://kid.cgf-market.com/>) o en la cuenta de posición del cliente.