

Datos fundamentales para el inversor

El presente documento recoge los datos fundamentales sobre este fondo que el inversor debe conocer. No se trata de material de promoción comercial. La ley exige que se facilite esta información para ayudarle a comprender la naturaleza del fondo y los riesgos que comporta invertir en él. Es aconsejable que lea el documento para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir en él.

LUXEMBOURG SELECTION FUND – Arcano Low Volatility European Income Fund – ESG Selection, a sub-fund of LUXEMBOURG SELECTION FUND, class CE-D (ISIN: LU1720110805)

Este subfondo es gestionado por UBS Third Party Management Company S.A., integrante del UBS Group.

Objetivos y política de inversión

El objetivo del subfondo es ofrecer una estrategia de inversión equilibrada de volatilidad baja que genere una rentabilidad atractiva con un perfil de riesgo contenido. Invierte principalmente en una cartera diversificada de títulos europeos de deuda corporativa con tipos de interés fijos o variables.

El enfoque del gestor de la cartera es el de realizar préstamos a empresas concretas: escoge selectivamente activos de deuda corporativa para conformar una cartera de convicción elevada respaldada por exhaustivos análisis internos propios y, al mismo tiempo, ofrece a los inversores un grado de estabilidad para el capital principal mayor del que suelen ofrecer las carteras de inversiones en renta fija con calificaciones inferiores. La selección de deuda corporativa se complementará dotando de énfasis a las rentas recurrentes frente a las revalorizaciones —la previsibilidad de los ingresos contribuye a un rendimiento más resiliente—. Las inversiones del subfondo están supeditadas a una evaluación ESG completa en la que los factores medioambientales, sociales y de gobierno corporativo se integran en el análisis fundamental que se realiza con respecto a cada inversión potencial. Para obtener información más detallada, el gestor de la cartera invita a los inversores a consultar la política ESG en su sitio web.

Al menos dos terceras partes de los activos del subfondo se invertirán en instrumentos de deuda denominados en EUR o emitidos por empresas o entidades con exposición a Europa. El subfondo puede invertir hasta el 10% de sus activos netos en participaciones en préstamos y/o cesiones de préstamos

(incluidos préstamos sindicados internacionalmente que posean calificación crediticia y sean líquidos) siempre que tales instrumentos se atengan a los criterios aplicables a los instrumentos del mercado monetario, sean líquidos y su valor pueda determinarse con precisión en cualquier momento.

El subfondo puede emplear todo tipo de instrumentos financieros derivados negociados en mercados regulados y/o no organizados (OTC) para mejorar la eficiencia en la gestión de la cartera o para procurarse cobertura.

El subfondo se gestiona de forma activa sin atender a un índice de referencia.

El Subfondo no tiene como objetivo reproducir la evolución de ningún índice de referencia al objeto de disponer de la flexibilidad necesaria para conformar una cartera con una rentabilidad ajustada por el riesgo óptima en la situación actual del mercado y sin restricciones.

Los inversores pueden solicitar el reembolso de sus participaciones todos los días hábiles bancarios en Luxemburgo.

Los ingresos del fondo se distribuirán anualmente una vez finalizado el ejercicio anual.

El fondo puede no ser adecuado para inversores que tengan previsto retirar su dinero en un plazo de 3 años desde la inversión.

Perfil de riesgo y remuneración



Más acerca de esta calificación

- La categoría de riesgo está basado en la volatilidad de las rentabilidades a lo largo de los cinco últimos años.
- Los datos históricos pueden no ser una indicación fiable para el futuro.
- La categoría de riesgo mostrada no está garantizada y puede cambiar con el tiempo.
- La calificación más baja no implica que la inversión esté libre de riesgo. Las diferencias entre las calificaciones no se basan en una escala simple. 2 no implica que el riesgo sea dos veces mayor frente a 1. La diferencia entre 1 y 2 podría no ser la misma que la diferencia entre 2 y 3. La calificación no es un objetivo y la estrategia de inversión no se gestiona en función de aquella. La calificación es un indicador absoluto del riesgo.

¿Por qué está este fondo en la categoría 4?

Este fondo invierte principalmente en instrumentos de renta fija de alta rentabilidad. La categoría de riesgo responde pues principalmente a las variaciones en los tipos de interés y los diferenciales de crédito y su valor puede registrar marcadas fluctuaciones.

Otros riesgos importantes:

- El fondo invierte en instrumentos con calificaciones bajas. Estos títulos podrían generar una rentabilidad elevada, pero implican un riesgo de crédito importante.
- El uso reducido de instrumentos negociados en mercados no organizados expone al fondo a un riesgo potencial reducido de impago de la contraparte.
- El fondo invierte parte de sus activos en clases de activos menos líquidos cuyo valor puede fluctuar en determinadas condiciones de mercado.
- No existe garantía del capital para este producto, por lo que los inversores pueden perder la totalidad de lo invertido.

Gastos

Los gastos que usted abona se usan para pagar los costes de la gestión del subfondo, incluida la promoción comercial y la distribución. Estas comisiones reducen el crecimiento potencial de su inversión.

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión

Gastos de entrada	2.50%
Gastos de salida	0.00%
Comisión de conversión	0.00%

Este es el máximo que puede detrarse de su capital antes de proceder a la inversión / antes de abonar el producto de la inversión.

Gastos detraídos del fondo a lo largo de un año

Gastos corrientes	0.90%
-------------------	-------

Gastos detraídos del fondo en determinadas condiciones específicas

Comisión de rentabilidad	ninguna
--------------------------	---------

El **gasto de entrada** mostrado es una cifra máxima. En algunos casos, podría pagar menos. Consulte a su asesor financiero para obtener más información.

Los **gastos corrientes** se han estimado debido a la falta de datos históricos. Cuando están disponibles, los gastos corrientes se calculan y pueden diferir de las estimaciones. No se incluyen:

- Los costes de las operaciones de la cartera, excepto en el caso de un gasto de entrada/salida pagada por el subfondo al comprar o vender participaciones en otro organismo de inversión colectiva.

Para más información sobre los gastos, consulte la sección de comisiones del folleto del fondo, que está disponible en www.fundinfo.com.

Rentabilidad histórica



El subfondo se lanzó en 2018. La clase se lanzó en 2020.

Información práctica

Depositario

UBS Europe SE, Luxembourg Branch

Más información

La información sobre LUXEMBOURG SELECTION FUND, sus subfondos y las clases de participaciones disponibles, el folleto completo y los informes anual y semestral más recientes pueden obtenerse gratuitamente en inglés a través de la sociedad de gestión, el administrador central, el depositario o los distribuidores del fondo o a través de Internet en www.fundinfo.com. También hay disponibles otros documentos.

Puede consultarse información pormenorizada como, por ejemplo, los procedimientos para la tramitación de reclamaciones, la estrategia para ejercer derechos de voto del fondo, las directrices para gestionar conflictos de intereses, la política de mejor ejecución y la política de remuneración vigente, incluidas, entre otras cosas, una descripción del método de cálculo de la remuneración y las prestaciones, así como las responsabilidades del comité de remuneración, en www.ubs.com/tpm-policies. Se facilitará una copia impresa gratuita previa solicitud.

La divisa de la clase de participaciones es EUR. El precio de las participaciones se publica cada día hábil y está disponible en línea en www.fundsquare.net.

Los inversores existentes pueden cambiar de subfondo del fondo paraguas y/o de clase al precio indicado arriba como comisión de conversión.

Legislación fiscal

El Fondo está sujeto a la regulación y las leyes fiscales de Luxemburgo. Dependiendo de cuál sea su país de residencia, esto podría afectar a su inversión. Para más detalles, consulte a un asesor fiscal.

Declaración de responsabilidad

UBS Third Party Management Company S.A. 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 del fondo.

Este fondo ha sido autorizado en Luxemburgo y supervisado por la autoridad supervisora Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) de Luxemburgo.

UBS Fund Management (Luxembourg) S.A. es una sociedad gestora autorizada en Luxemburgo y supervisado por la autoridad supervisora Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Los presentes datos fundamentales para el inversor son exactos a 19/02/2021.