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.

ABSALON - EM Corporate Debt - Clase de participación R EUR, un subfondo del ABSALON

WKN / ISIN: A12FFW / LU1138630998

El fondo está gestionado por Universal-Investment-Luxembourg S.A. (la "sociedad gestora").

Objetivos y política de inversión

El subfondo se gestiona activamente.

El objetivo de inversión es obtener un desarrollo superior al índice de referencia y un rendimiento positivo a largo plazo, así como la conservación del capital.

El subfondo empleará distintas estrategias para lograr este objetivo mediante inversiones en títulos de valor de renta fija de empresas de emisores de todo el mundo, incluidas distintas partes de la estructura de capital de una empresa, tales como bonos, bonos convertibles, bonos contingentes convertibles (CoCo) y notas convertibles (CoNo). En este contexto, el bono aprovecha las diferencias en la tarificación del diferencial por riesgo de crédito entre los bonos en efectivo y las permutas de incumplimiento crediticio (Credit Default Swaps, CDS) o los cambios en la solvencia, la curva de rendimiento o las cotizaciones de cambio. Al menos un 51 % del patrimonio neto del fondo se invierte en bonos de países emergentes. Con vistas a una mayor diversificación el subfondo puede realizar inversiones en productos crediticios como Credit Linked Notes y obligaciones CDO. No obstante, este tipo de inversión está sujeto a un límite superior del 2 % del valor liquidativo neto. El subfondo puede invertir hasta el 100 % en bonos de alto rendimiento. El límite para las inversiones en bonos contingentes convertibles (CoCo) y notas convertibles (CoNo) es del 20 %. Como consecuencia de estas inversiones, el fondo puede invertir en acciones.
El índice de comparación para el subfondo es: 100% JPM Corporate EMBI BroadDiversified (EUR) hedged. Este índice de comparación se determina para el subfondo por la sociedad gestora de las inversiones y puede ser modificado. El subfondo no pretende reproducir el Índice de comparación, pero pretende conseguir una rentabilidad absoluta independiente del índice de comparación.
El subfondo puede operar con derivados con fines de cobertura de posiciones o para incrementar la rentabilidad.
En este ámbito, el gestor del subfondo realizará la selección de activos individuales.
El subfondo (cuando proceda.: clases de acciones) capitalizará los beneficios, incrementándose el valor de las participaciones.

En general, los inversores podrán reembolsar sus acciones a la sociedad gestora cada día de negociación, es decir, cada día hábil bancario completo en Luxemburgo, Fráncfort del Meno y Dinamarca. No obstante, el subfondo podrá suspender los reembolsos cuando concurran circunstancias extraordinarias que, habida cuenta de los intereses de los accionistas, hagan necesaria una suspensión.

Recomendación: este fondo puede no ser adecuado para inversores que prevean retirar su dinero en un plazo de menos de 7 años.

Perfil de riesgo y remuneración

Remuneración potencialmente más baja
Menor riesgo

Remuneración potencialmente más elevada
Mayor riesgo

1	2	3	**4**	5	6	7

El indicador se basa en datos históricos y no debe interpretarse como una predicción de acontecimientos futuros. La clasificación del subfondo podría variar en el futuro y no constituye una garantía. Ni siquiera un fondo incluido en la categoría 1 constituye una inversión totalmente libre de riesgo.

El subfondo se clasifica en la categoría 4 porque el precio de sus participaciones fluctúa de forma moderada y, por lo tanto, la posibilidad de obtener ganancias, pero también el riesgo de pérdida, tienden a ser moderados.

Podría ocurrir que, debido al modelo de cálculo, no se tengan en cuenta todos los riesgos cuando se clasifique el subfondo en una categoría. En la sección "riesgos de las inversiones" se incluye una extensa descripción de los riesgos. Los siguientes riesgos no tienen un repercusión directa en la clasificación pero sin embargo pueden tener cierta relevancia para el subfondo:

- Riesgos de crédito: el subfondo puede invertir una proporción de sus activos en títulos de deuda emitidos por estados o por compañías. Los emisores de estos títulos de deuda podrían resultar insolventes lo cual podría determinar la pérdida total o parcial del valor de sus títulos de deuda.
- Riesgos por el uso de derivados: el subfondo puede utilizar derivados para los fines antes descritos en “Objetivos y Política de Inversión”. Tales instrumentos determinan tanto un incremento de oportunidades como un incremento del riesgo de pérdida. El uso de derivados con fines de cobertura frente a pérdidas también podría reducir las oportunidades de beneficio del subfondo.
- Riesgos de custodia: la custodia de los activos, especialmente en el extranjero, podría implicar un riesgo de pérdida derivado de la posibilidad de insolvencia del depositario o del subdepositario, o del incumplimiento de sus obligaciones de diligencia debida o por incurrir en conductas abusivas.
- Riesgos operativos: el subfondo podría ser víctima de fraude o de cualquier otra conducta delictiva. También podría sufrir pérdidas causadas por malentendidos o errores de los empleados de la sociedad gestora de inversiones o de terceras partes o podría sufrir daños y perjuicios causados por la ocurrencia de acontecimientos externos tales como desastres naturales.
- Riesgo de tipos de interés: El riesgo de tipos de interés valora la probabilidad de un cambio inesperado en los tipos de interés que tenga un efecto negativo sobre el valor de la inversión. El riesgo de cambio en los tipos de interés afecta al valor de los bonos de rendimiento fijo. Los bonos con una mayor duración son más sensibles a los tipos de interés, en cambio, por norma general, el riesgo es menor en los bonos con una clasificación más baja o una duración más corta.
- Riesgo de divisa del subfondo: la divisa de la clase de acciones no es el Euro. Los inversores que realicen sus cálculos en euros corren por ello un riesgo de cambio de divisas superior al importe de su inversión en el subfondo.

Gastos

Gastos excepcionales aplicados antes y después de invertir:

Comisión de suscripción / Comisión de reembolso: 3,50% / 0,00%

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

Comisiones soportadas por el subfondo durante el ejercicio:

Gastos corrientes: 0,88%

Comisiones soportadas por el subfondo en ciertas condiciones específicas:

Comisión de rentabilidad: ninguna.

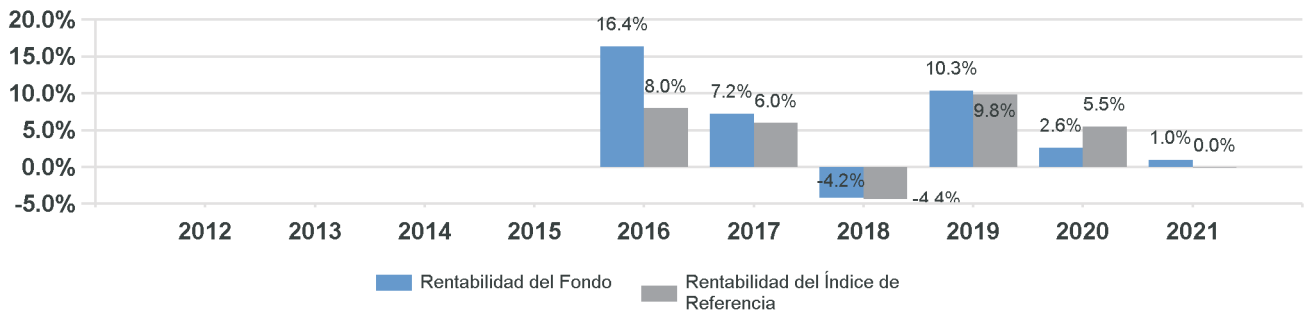
La gestión y la custodia permanente de los activos del subfondo así como la distribución de las participaciones se financian a partir de las comisiones y demás costes. Los costes devengados disminuirán la rentabilidad obtenida por los inversores.

La comisión de suscripción descrita en este documento constituye un importe máximo. En casos individuales, podría ser inferior. Podrán solicitar información sobre el porcentaje aplicable en cada caso al distribuidor de las participaciones.

El cambio de participaciones de una clase de participación del subfondo a otra clase de participación del mismo subfondo o de otro subfondo diferente no implica ningún coste adicional.

Los gastos corrientes aquí mencionados corresponden al ejercicio financiero anterior del subfondo, cerrado en diciembre de 2021. Los gastos corrientes pueden variar de un año a otro. La cifra de los cargos en curso no incluye comisiones de rendimiento ni cargos para la compra y venta de activos (costes de transacción de la cartera). El informe anual de cada ejercicio financiero incluye información detallada de los costes calculados con exactitud. En el folleto encontrará más información sobre gastos dentro del apartado "Gastos de gestión y otros gastos".

Rentabilidad histórica



Rentabilidades pasadas no garantizan rentabilidades futuras.

En este cálculo, se han deducido todos los costes y comisiones, a excepción de la comisión de suscripción.

El subfondo se creó el 04.03.2015. Esta clase de participaciones se creó el 04.03.2015.

Las rentabilidades pasadas se han calculado en Euro.

Información práctica

El depositario del fondo es Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A..

El folleto y los informes periódicos, los precios actuales de las participaciones y demás información sobre el fondo o sobre el resto de clases de participaciones del fondo podrán consultarse de forma gratuita en lengua inglesa en nuestra página web: https://fondsfinder.universal-investment.com.

El subfondo estará sujeto a la legislación y demás regulaciones vigentes en el Gran Ducado de Luxemburgo. Tal circunstancia podría afectar al régimen tributario de cada inversor con respecto a las rentas derivadas del fondo.

Universal-Investment-Luxembourg 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.

El Documento de Datos Fundamentales del Inversor se refiere a un subfondo de un fondo. El Folleto y el informe anual y semestral conciernen al fondo en su totalidad. El patrimonio y las responsabilidades están segregadas por cada subfondo respecto de otro subfondo del fondo. El accionista tiene derecho a convertir sus acciones de un subfondo en acciones de otro subfondo. Para obtener más información sobre como ejercer este derecho, consulte la descripción detallada en el folleto.

El fondo está autorizado y supervisado en Luxemburgo por la Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF").

JPM® es una marca registrada de JPMorgan Chase & Co.

La información sobre la política de remuneración actual de la sociedad gestora está publicada en Internet en www.universal-investment.com/en/Remuneration-system-Luxemburg. Incluye una descripción de los métodos de cálculo de las remuneraciones y asignaciones a grupos de trabajadores determinados, así como los datos de las personas responsables de la distribución, incluyendo la composición del comité de remuneraciones. A petición, se le proporcionará la información de la sociedad en papel y sin coste alguno.
Los presentes Datos Fundamentales para el Inversor son exactos a 18.02.2022.