

Datos fundamentales para el inversor

El presente documento recoge los datos fundamentales sobre este Subfondo 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 Subfondo 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.

FRANCK MULLER LUXURY FUND

Un Subfondo de Diversified Growth Company (abreviado como D.G.C.) (el "Fondo")

Clase de acciones: A EUR - ISIN: LU1143003736

La Sociedad gestora del Fondo es NS Partners Europe SA

Objetivos y política de inversión

Objetivos

- El objetivo de inversión del Subfondo consiste en lograr la revalorización del capital a través de una cartera de acciones mundiales de elevada calidad que operan en el sector del lujo, incluida la manufactura, la venta minorista, la mercadería y/o los servicios y bienes de consumo de alta gama.
- El objetivo de inversión del Subfondo consiste en cubrir su exposición a los mercados mundiales de renta variable cotizados como los de Europa, Norteamérica y Asia-Pacífico.

Política de inversión

- El Subfondo invertirá principalmente en acciones cotizadas de empresas especializadas en marcas premium, incluidas aquellas dedicadas a la producción, la distribución y los servicios.
- El Subfondo mantendrá una cartera diversificada que invertirá hasta un 10% en fondos cotizados.
- El Subfondo también podrá invertir hasta un 25% en instrumentos del mercado monetario, que se negocien regularmente y tengan un vencimiento residual no superior a 12 meses, incluidos los certificados de depósito y las letras del Tesoro.
- Asimismo, el Subfondo podrá invertir en instrumentos financieros estructurados, entre los que se incluyen los bonos y otros valores mobiliarios cuya rentabilidad está ligada a la evolución de un índice, de valores mobiliarios o una cesta de valores mobiliarios o de un OIC.
- La exposición del Subfondo a OICVM y otros OIC colectivamente en consonancia con el artículo 41 (1) (e) de la Ley sobre fondos de inversión, no superará el 10% del patrimonio neto del Subfondo.
- Podrán emplearse derivados de manera limitada si se registra un volumen significativo de suscripciones o si el Gestor de inversiones desea cubrir la cartera. En tales circunstancias, el Subfondo podrá recurrir a los derivados con una exposición de alrededor del 20% y, en cualquier caso, inferior al 100% de acuerdo con el artículo 42 (3) de la Ley sobre fondos de inversión.
- Con fines de cobertura, de inversión y de exposición a determinadas clases de activos, el Subfondo podrá recurrir a cualquier tipo de instrumentos financieros derivados que se

negocien en un mercado regulado y/o extrabursátil (OTC), incluidos los CDS, siempre que se contraten con instituciones financieras de primer orden especializadas en este tipo de operaciones.

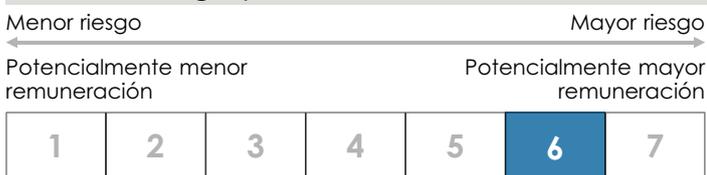
- El Subfondo se gestiona de forma activa sin referencia a un índice de referencia.

Información adicional

- Moneda de referencia:** EUR
- Moneda de la clase de acciones:** EUR
- Día de valoración: Diario:** Cualquier día de la semana que sea un día hábil bancario completo en Luxemburgo (un «Día hábil») o el siguiente Día hábil.
- Día de publicación del VI: Diario:** Un Día hábil en Luxemburgo después del Día de valoración.
- Día de negociación:** El siguiente Día hábil después de un Día de valoración. Las acciones de los inversores se valorarán a efectos de su suscripción, reembolso, canje o conversión en el Día de valoración inmediatamente anterior al Día de negociación.
- Las solicitudes de suscripción, reembolso y conversión** deben recibirse antes de las 11:00 horas (hora local de Luxemburgo), 1 Día hábil previo al Día de negociación. Las solicitudes recibidas después de dicha hora límite se tramitarán y ejecutarán el siguiente Día de negociación disponible.
- El pago** de las suscripciones debe recibirse en un plazo de 2 Días hábiles tras el Día de negociación. Se prevé que el pago de los reembolsos se realice en un plazo de 3 Días hábiles tras el Día de negociación.
- Dividendos:** La Clase de acciones es de capitalización. El Consejo de administración podrá proponer a los accionistas, cuando lo estime oportuno y conveniente, el pago de un dividendo.
- Perfil del inversor tipo:** El Subfondo está dirigido a los inversores que prefieren un enfoque global basado en inversiones que cuentan con una exposición a la renta variable mundial con un horizonte de inversión a medio y largo plazo.

Si desea obtener más información sobre el objetivo y la política de inversión, remítase al Folleto.

Perfil de riesgo y remuneración



El anterior indicador muestra las características de riesgo y remuneración del Subfondo en función de la rentabilidad histórica de los 5 últimos años. Cuando no se disponga de un historial de rentabilidad de 5 años, este se obtendrá mediante una simulación con arreglo a un índice de referencia adecuado.

El anterior indicador se basa en datos históricos, por lo que puede no constituir una indicación fiable para el futuro.

La categoría de riesgo indicada no está garantizada y puede variar a lo largo del tiempo.

El indicador ayuda a los inversores a comprender mejor las ganancias y pérdidas potenciales del Subfondo. La asignación a la categoría más baja no significa que la inversión esté libre de riesgo.

El Subfondo se ha incluido en la categoría arriba indicada debido a las fluctuaciones de su rentabilidad histórica simulada.

Otros riesgos que no están reflejados en el indicador de riesgo:

- Riesgo de concentración:** En la medida en que el Subfondo concentre sus inversiones en una empresa determinada, podría sufrir pérdidas debido a acontecimientos adversos que afecten a dicha empresa.
- Riesgo de contraparte:** El Subfondo podrá registrar pérdidas en caso de incumplimiento por parte de alguna de las contrapartes de sus obligaciones contractuales, especialmente en el caso de los derivados negociados en mercados extrabursátiles (OTC).
- Riesgo de crédito:** El riesgo de que el prestatario o una contraparte incumpla sus obligaciones de reembolso u otro tipo de obligaciones contractuales con respecto al Subfondo.
- Riesgo de liquidez:** El Subfondo invierte en mercados que pueden verse afectados por una disminución de la liquidez. Dichas condiciones de mercado podrían incidir en los precios a los que el Gestor del Fondo abre y cierra posiciones.
- Riesgo operativo:** El Subfondo podría sufrir pérdidas como consecuencia del funcionamiento inadecuado o fallido de sistemas y procesos internos, factores humanos o acontecimientos externos.

Si desea información completa sobre los riesgos, consulte el Folleto.

Gastos

Los gastos están destinados a sufragar los costes de funcionamiento y gestión del Fondo, incluidos los de comercialización y distribución. Estos gastos reducen el potencial de crecimiento de su inversión.

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

Gastos de entrada	3,00%
Gastos de salida	Ninguno

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

Gastos detraídos del Subfondo a lo largo de un año

Gastos corrientes	1,80%
Comisión de rentabilidad*	10,00%
Comisión de rentabilidad cobrada durante el año pasado	2,42%

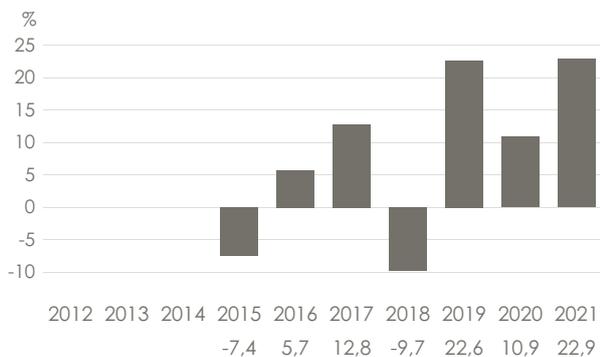
La cifra correspondiente a los gastos corrientes se basa en los gastos del ejercicio precedente, que concluyó en diciembre de 2021. Incluye la práctica totalidad de los costes de negociación de las inversiones subyacentes del Subfondo. El informe anual del Fondo correspondiente a cada ejercicio incluirá información detallada sobre los gastos exactos imputados. Esta cifra puede variar de un año a otro. En algunos casos, podría pagar menos. Puede obtener información al respecto a través su asesor financiero.

Si desea obtener más información sobre los gastos, remítase al Folleto.

* El Subfondo abonará al Gestor de inversiones una comisión de rentabilidad cuando se supere una tasa crítica de rentabilidad («hurdle rate») del 5%. La comisión de rentabilidad se calcula y devenga con respecto a las acciones individuales en cada Día de valoración, y se basa en el principio de cota máxima o «high watermark». La cota máxima se calcula sobre la base del valor liquidativo del último día hábil (el «Punto de valoración») del año natural (el «Periodo de cálculo»). El primer Periodo de cálculo comienza el primer día tras el cierre del período de suscripción inicial y termina en el siguiente Punto de valoración. La cota máxima utilizada a efectos del cálculo de la Comisión de rentabilidad corresponde al valor liquidativo más alto de cualquier Punto de valoración anterior en el que se pagó una comisión de rentabilidad.

La Comisión de rentabilidad se paga al Gestor de inversiones dentro de los 25 días siguientes al último día de cada Periodo de cálculo. En el caso de reembolsos solicitados durante un Periodo de cálculo, la Comisión de rentabilidad en la fecha de negociación relativa a las acciones objeto de reembolso se registrará y pagará al final del Periodo de cálculo pertinente. En el caso de reembolsos parciales, las acciones se reembolsarán con arreglo al principio de «primero en entrar, primero en salir».

Rentabilidad histórica



El gráfico muestra la rentabilidad anual de la clase de acciones para cada año natural completo desde su lanzamiento el 10/12/2014, expresada como un cambio porcentual del valor liquidativo de la clase de acciones al final de cada ejercicio.

La rentabilidad se muestra una vez deducidos los gastos corrientes.

Las rentabilidades pasadas no son indicativas de los resultados futuros.

La moneda de esta clase de acciones es EUR.

Información práctica

- **Sociedad gestora:** NS Partners Europe SA, 11 Boulevard de la Foire, L-1528 Luxemburgo
- **Gestor de inversiones:** NS Partners SA, 98 rue de Saint Jean, CH-1201 Ginebra, Suiza
- **Asesor de inversiones:** Genthod Global Wealth Management (Geneva) S.A., 48-50, route Malagny, CH-1294 Ginebra, Suiza
- **Audidores:** PricewaterhouseCoopers, Société coopérative, 2 rue Gerhard Mercator B.P. 1443, L-1014 Luxemburgo
- **Agente administrativo, Agente de registro y Agente transferencias:** Apex Fund Services S.A., 3, rue Gabriel Lippmann, Münsbach, L-5365 Luxemburgo
- **Banco depositario y Agente de pagos:** UBS Europe SE, Luxembourg Branch, 33A avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxemburgo
- **Publicación de los precios:** Los últimos precios de las acciones están disponibles en Bloomberg y www.fundsquare.net.
- **Legislación tributaria:** El Subfondo está sujeto a las leyes y los reglamentos fiscales de Luxemburgo. El país de residencia del inversor puede incidir en su situación tributaria personal. El inversor debería consultar a un asesor fiscal para obtener más información al respecto.
- **Declaración de responsabilidad:** D.G.C. 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.
- **Canje:** Los inversores podrán realizar canjes entre las acciones del fondo paraguas D.G.C. Si desea obtener más información, consulte el Folleto o póngase en contacto con su asesor financiero.
- **Política de remuneración:** La información relativa a la política de remuneración de la Sociedad gestora, de conformidad con la Directiva 2014/91/UE que modifica la Directiva 2009/65/CE (la «Directiva UCITS V»), está disponible de forma gratuita en www.nspgroup.com/nsfunds.
- **Información suplementaria:** Este documento de datos fundamentales para el inversor se refiere a un Subfondo que forma parte del fondo paraguas D.G.C. El Folleto y los informes anuales y semestrales se preparan para el Fondo paraguas en su conjunto, y pueden obtenerse gratuitamente en inglés en el domicilio social del Fondo paraguas, sito en 3, rue Gabriel Lippmann, Münsbach, L-5365 Luxemburgo, o a través de los distribuidores designados.