

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.

Kersio Lux - Kersio Equity, un subfondo de Kersio Lux, Z-EUR (ISIN: LU1877355211)

Este subfondo es gestionado por UBS Fund Management (Luxembourg) S.A., integrante del UBS AG.

Objetivos y política de inversión

El objetivo del subfondo es ofrecer a los inversores una rentabilidad generada por una cartera diversificada de valores de empresas de capitalización grande, mediana y reducida cotizados en los principales mercados organizados de la OCDE. En circunstancias normales, la inversión mínima en tales valores será del 80 % del valor liquidativo del subfondo.

El subfondo se gestiona de forma activa e invertirá en instrumentos de países de la OCDE. El subfondo se centra en Europa; su cartera se expone habitualmente en más de un 50% sin un mandato europeo específico. El subfondo tiene como objetivo lograr un rendimiento equivalente, al menos, al del índice Eurostoxx 50 Net Return (el Índice), si bien carece de obligación de invertir en posiciones incluidas en el Índice. El subfondo también invertirá fuera del universo del Índice, en función de criterios relativos a capitalización de mercado, geográficos y económicos. Por tanto, el rendimiento del subfondo puede desviarse significativamente de la evolución del Índice. El Índice solo se emplea para comparar rendimientos.

Basándose en análisis fundamentales y estudios cuantitativos, el gestor del fondo combina acciones cuidadosamente seleccionadas de diversas empresas de varios países y sectores

con el objetivo de aprovechar oportunidades de rentabilidad interesantes, manteniendo controlado el nivel de riesgo.

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

Una clase de acciones de acumulación no le aportará ingresos, ya que estos serán reinvertidos.

Recomendación: Este fondo puede no ser adecuado para inversores que tengan previsto retirar su dinero en un plazo de 3-5 años.

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. El método utilizado para realizar esa estimación depende del tipo de fondo.
- 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 categoría de riesgo más baja no significa "libre de riesgo".

¿Por qué está este fondo en la categoría 5?

El fondo se expone principalmente a acciones negociadas en los principales mercados organizados de la OCDE. Por consiguiente, la categoría de riesgo depende de las fluctuaciones de los mercados de renta variable.

Otros riesgos importantes:

- El uso limitado de instrumentos negociados en mercados no organizados podría exponer al fondo a un riesgo residual de impago de la contraparte.
- Una parte del fondo podría invertirse en instrumentos menos líquidos, concretamente, valores de empresas de capitalización pequeña y mediana. Sus precios podrían fluctuar en determinadas circunstancias del mercado.
- El uso de derivados para generar apalancamiento puede afectar de manera residual a la rentabilidad del fondo.
- 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	0.00%
Gastos de salida	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	1.36%
-------------------	-------

Gastos detraídos del fondo en determinadas condiciones específicas

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

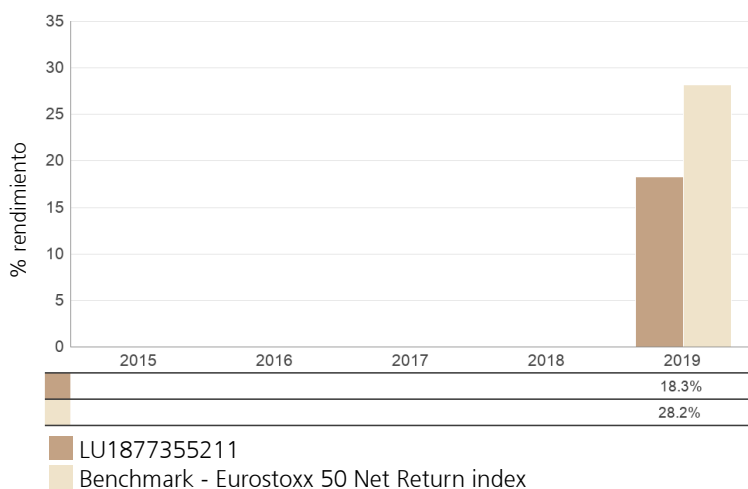
El **gasto de entrada**, el **gasto de salida** mostradas son cifras máximas. En algunos casos, podría pagar menos. Consulte a su asesor financiero para obtener más información.

Estos **gastos corrientes** constituyen los gastos reales de los últimos 12 meses. Esta cifra puede variar de un año a otro. No incluyen lo siguiente:

- 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.kersio.com.

Rentabilidad histórica



La rentabilidad obtenida en el pasado no constituye un indicador fiable de la rentabilidad futura

El gráfico muestra los rendimientos de la clase calculados como variación porcentual de cierre del año a cierre del año del valor liquidativo de la clase. En general, todo rendimiento pasado tiene en cuenta los gastos corrientes, pero no el gasto de entrada. Si el subfondo se gestiona en comparación con un índice de referencia, su rendimiento también se muestra. El subfondo se lanzó en 2017. La clase se lanzó en 2018.

El rendimiento pasado se calcula en EUR.

Información práctica

Depositario

UBS Europe SE, Luxembourg Branch

Más información

La información sobre Kersio Lux, 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.kersio.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/fml-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.kersio.com.

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

La sociedad de gestión solo se hará responsable de cualquier información incluida en el presente documento que pueda inducir a error o sea incorrecta o incoherente con las partes pertinentes 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.

La sociedad de gestión está autorizada en Luxemburgo y está supervisada por la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Los presentes datos fundamentales para el inversor son exactos a 25/02/2020.