Documento de Datos Fundamentales

Finalidad

Esta hoja informativa le proporciona datos fundamentales que debe conocer sobre este producto de inversión. No se trata de material comercial. Esta información es exigida por ley para ayudarle a comprender la naturaleza, los riesgos y los costes, así como los beneficios y pérdidas potenciales de este producto y para ayudarle a compararlo con otros productos.

Producto

Nombre del producto	**Kersio Equity, un subfondo de Kersio Lux, clase Z-EUR**
Productor	**UBS Asset Management (Europe) S.A.**
ISIN	LU1877355211
Teléfono	Para más información, llame al +352 27 1511.
Sitio web	www.ubs.com/ame

La Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) es responsable de la supervisión de UBS Asset Management (Europe) S.A. en relación con este documento de datos fundamentales para el inversor.
Este PRIIP está autorizado en Luxemburgo.
UBS Asset Management (Europe) S.A. está autorizada en Luxemburgo y está regulada por la Comisión de Supervisión del Sector Financiero (CSSF).
Fecha de elaboración del documento de datos fundamentales: 13 febrero de 2026.

¿Qué es este producto?

Tipo

Kersio Lux es un organismo de inversión colectiva en valores mobiliarios (OICVM) constituido como sociedad de inversión con capital variable (SICAV) con arreglo a la Parte I de la Ley de Luxemburgo de 2010 sobre organismos de inversión colectiva.

Plazo

Este producto no tiene una fecha de vencimiento (es decir, es un fondo abierto). El productor puede rescindir el producto anticipadamente. El importe que usted recibiría en caso de producirse dicha rescisión anticipada podría ser inferior al importe invertido.
El período de mantenimiento recomendado (PMR) figura en la sección titulada «¿Cuánto tiempo debo mantener la inversión, y puedo retirar dinero de manera anticipada?».

Objetivos

El Subfondo se gestiona de forma activa e invertirá en instrumentos de países de la OCDE. En condiciones normales, la inversión mínima en dichas acciones será del 80% de la Exposición neta del Subfondo a dichas acciones, pudiendo reducirse al 50% del Valor liquidativo del Subfondo en circunstancias excepcionales y sobre la base de un Valor liquidativo temporal. El Subfondo se centra en Europa; su cartera de renta variable se expone habitualmente en más de un 50% sin un mandato europeo específico. El Subfondo aspira a lograr una rentabilidad equivalente o superior a la del índice de referencia, compuesto en un 50% por el STOXX Europe 600 Net Return (SXXR) y en un 50% por el S&P 500 Equal Weighted Net Return (SPXEWCEN) (el "Índice de referencia compuesto"), pero sin la obligación de invertir en las posiciones incluidas en el Índice de referencia compuesto. El Subfondo también invertirá fuera del universo del Índice de referencia compuesto, 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 de referencia compuesto. El índice de referencia compuesto solo se emplea para comparar rendimientos. El objetivo del Subfondo es ofrecer a los inversores una rentabilidad generada por una cartera diversificada de valores de capitalización grande, mediana y pequeña cotizados en los principales mercados organizados de la OCDE donde está invertido principalmente, esto es, hasta un 100% de su Valor liquidativo. Los riesgos de sostenibilidad no se integran sistemáticamente a partir de la estrategia de inversión y el tipo de inversiones subyacentes. Este Fondo puede no ser adecuado para inversores que tengan previsto retirar su dinero en un plazo de 3-5 años. A partir del análisis fundamental y el estudio cuantitativo, el gestor del fondo combina acciones cuidadosamente seleccionadas de diversas empresas de diferentes países y sectores, con el objetivo de aprovechar oportunidades de rendimiento interesantes, manteniendo al mismo tiempo el nivel de riesgo bajo control.
El rendimiento del fondo depende principalmente de la evolución del mercado de renta variable y los pagos de dividendos.
Los ingresos de una clase de acciones de acumulación no se reparten, sino que se conservan en el fondo.

Inversor minorista al que va dirigido

Este fondo es aplicable a inversores minoristas con conocimientos financieros básicos, que pueden aceptar posibles pérdidas del importe invertido. El objetivo del fondo es aumentar el valor de la inversión, al tiempo que permite acceso diario al capital en condiciones normales de mercado. Invirtiendo en este fondo, los inversores pueden cubrir necesidades de inversión a medio plazo. El fondo es adecuado para ser adquirido por los segmentos de clientes objetivo sin restricciones de plataforma o canal de distribución.

Banco custodio

UBS Europe SE, Luxembourg Branch

Información adicional

La información acerca Kersio Equity y las clases de acciones disponibles, el folleto completo y los últimos informes anuales y semestrales, así como información adicional, pueden obtenerse gratuitamente a través de la sociedad de gestión del fondo, el administrador central, el banco depositario, los distribuidores del fondo o en Internet en www.ubs.com/ame. El último precio puede consultarse en www.ubs.com/ame

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador

1	2	3	4	5	6	7

Riesgo más bajo **Riesgo más alto**

El indicador de riesgo presupone que usted mantendrá el producto durante 4 años.
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 no podamos pagarle.
Hemos clasificado este producto en la clase de riesgo 3 en una escala de 7, que es la clase con un riesgo medio bajo.
Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como media a baja. El pasado no es un indicador fiable del futuro, por lo que el riesgo de pérdida real podría variar significativamente.

Este producto puede estar sujeto a otros factores de riesgo que no están representados en el indicador resumido de riesgo (IRR), como, por ejemplo, los riesgos operativos, políticos y legales. Consulte el folleto para obtener más información.

Este producto no incluye protección alguna contra la evolución futura del mercado, por lo que podría perder una parte o la totalidad de su inversión.
Si no podemos pagarle lo que se le debe, podría perder toda su inversión.

Escenarios de rentabilidad

Lo que reciba de este producto dependerá de la evolución futura del mercado. La evolución del mercado en el futuro es incierta y no puede predecirse con precisión.
Los escenarios desfavorable, moderado y favorable que se muestran son ilustraciones basadas en las rentabilidades más baja, media y más alta del producto durante los últimos 10 años. Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro.

Periodo de mantenimiento recomendado:		**4 Años**	
Ejemplo de inversión:		**EUR 10 000**	
		En caso de salida después de 1 año	**En caso de salida después de 4 años**
Escenarios			
Mínimo	**No hay un rendimiento mínimo garantizado. Podría perder parte o la totalidad de su inversión.**		
Tensión	**Lo que podría recibir tras deducir los costes**	EUR 6 150	EUR 5 730
	Rendimiento medio cada año	-38.5%	-13.0%
Desfavorable	**Lo que podría recibir tras deducir los costes**	EUR 7 470	EUR 9 490
	Rendimiento medio cada año	-25.3%	-1.3%
Moderado	**Lo que podría recibir tras deducir los costes**	EUR 11 020	EUR 11 940
	Rendimiento medio cada año	10.2%	4.5%
Favorable	**Lo que podría recibir tras deducir los costes**	EUR 14 440	EUR 18 510
	Rendimiento medio cada año	44.4%	16.6%

El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados.
Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto propiamente dicho. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en la cantidad que reciba.
Escenario desfavorable: Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 2018 y 2022.
Escenario moderado: Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 2018 y 2022.
Escenario favorable: Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 2020 y 2024.

¿Qué pasa si UBS Asset Management (Europe) S.A. no puede pagar?

Las pérdidas no están cubiertas por un sistema de compensación o garantía para los inversores. Además, por lo que respecta a UBS Europe SE, Luxembourg Branch como depositario del Fondo, que es responsable de la custodia de los activos del Fondo (el «Depositario»), existe el riesgo potencial de impago si se pierden los activos del Fondo depositados en el Depositario. No obstante, dicho riesgo de impago es limitado, puesto que el Depositario está obligado por ley y por el reglamento a segregar sus propios activos de los activos del Fondo. El Depositario es responsable ante el Fondo o los inversores del Fondo de la pérdida por parte del Depositario o de uno de sus delegados de un instrumento financiero mantenido en custodia, a no ser que el Depositario pueda demostrar que la pérdida se ha producido como resultado de un acontecimiento externo que escapa a su control razonable.

¿Cuáles son los costes?

La persona que le asesore sobre este producto o se lo venda puede cobrarle otros costes. En tal caso, esa persona le facilitará información acerca de estos costes y de la incidencia que tienen en su inversión.

Costes a lo largo del tiempo

El cuadro muestra los importes que se detraen de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estos importes dependen de cuánto invierte, de cuánto tiempo mantiene el producto y de lo buenos que sean los resultados del producto. Los importes indicados aquí ilustran un ejemplo de inversión de una determinada cuantía durante diferentes períodos de inversión posibles.
Hemos partido de los siguientes supuestos:
- El primer año usted recuperaría el importe invertido (rendimiento anual del 0 %). En relación con los demás períodos de mantenimiento, hemos supuesto que el producto evoluciona tal como muestra el escenario moderado.
- Se invierten 10 000 EUR.

	En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 4 años
Costes totales	EUR 134	EUR 578
Incidencia anual de los costes (*)	1.3%	1.3% cada año

(*) Refleja la medida en que los costes reducen su rendimiento cada año a lo largo del período de mantenimiento. Por ejemplo, muestra que, en caso de salida al término del período de mantenimiento recomendado, el rendimiento medio que se prevé que obtendrá cada año será del 5.8% antes de deducir los costes y del 4.5% después de deducir los costes.
Es posible que compartamos parte de los costes con la persona que le vende el producto para cubrir los servicios que le presta. Esta persona le informará del importe.

Composición de los costes

Costes únicos de entrada o salida		En caso de salida después de 1 año
Costes de entrada	No aplicamos una comisión inicial.	EUR 0
Costes de salida	No cobramos comisión de reembolso por este producto, pero quien se lo vende sí que podría hacerlo.	EUR 0
Costes corrientes detraídos cada año		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	1.3% del valor de su inversión al año. Es una estimación y se basa en los costes efectivos del año pasado. En el caso de los productos lanzados hace menos de un año, se trata de una estimación basada en los costes de representación.	EUR 127
Costes de operación	0.1 % del valor de su inversión cada año. Se trata de una estimación de los costes en que incurrimos al comprar y vender las inversiones subyacentes del producto. El importe real variará en función de la cantidad que compremos y vendamos.	EUR 7
Costes accesorios detraídos en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento	No se aplica ninguna comisión de rendimiento a este producto.	EUR 0

Para más información acerca de los costes, consulte el folleto, que se encuentra disponible en www.ubs.com/ame

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

Período de mantenimiento recomendado: 4 Año(s)

El periodo de mantenimiento recomendado para este producto es de 4 año(s). Este es el período de mantenimiento que recomendamos sobre la base del riesgo y el rendimiento esperado del producto. Tenga en cuenta que el rendimiento esperado no está garantizado. Cuanto más difiera el periodo de mantenimiento efectivo del periodo de mantenimiento recomendado del producto, más se desviarán el riesgo y el rendimiento de su inversión de los supuestos del producto. Dependiendo de sus necesidades y restricciones, puede que resulte adecuado un período de mantenimiento diferente. Por tanto, le recomendamos que aborde esta cuestión con su asesor/a personal.
Los inversores podrán reembolsar sus participaciones cualquier día hábil bancario normal de Luxemburgo.

¿Cómo puedo reclamar?

Si tiene alguna reclamación sobre el producto, el productor o la persona que le recomendó o vendió el producto, hable con su representante del servicio al cliente o póngase en contacto con nosotros en www.ubs.com/ame-regulatorydisclosures
UBS Asset Management (Europe) S.A., The Complaint handling Director, 33A, Avenue J.F. Kennedy, B.P.91, L-2010 Luxembourg, Email: OL-UBSAME-complainthandling@ubs.com

Otros datos de interés

La información sobre la rentabilidad histórica y los cálculos previos de escenarios de rentabilidad puede consultarse en www.ubs.com/ame