

Documento de Datos Fundamentales

Finalidad

Este documento le proporciona información fundamental que debe conocer sobre este producto de inversión. No se trata de material comercial. Es una información exigida por ley para ayudarle a comprender la naturaleza, los riesgos, los costes y los beneficios y pérdidas potenciales de este producto y para ayudarle a compararlo con otros productos.

Producto

Nombre: EPSILON (el "Subfondo"), un subfondo de BELGRAVIA LUX UCITS (el "Fundo")
ISIN: LU1808857905
Class: R (La "Class")
Productor del producto: FundPartner Solutions (Europe) S.A. (la "Sociedad de gestión"), parte del Grupo Pictet.
Sitio web: <https://assetservices.group.pictet/asset-services/fund-library/>

Para más información, llame al +352 467171-1

La Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) es responsable de la supervisión de FundPartner Solutions (Europe) S.A. en relación con este documento de datos fundamentales.

Este PRIIP está autorizado en Luxemburgo.

FundPartner Solutions (Europe) S.A. está autorizada en Luxemburgo y está regulada por la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

El presente Documento de Datos Fundamentales es exacto a 1 marzo 2023.

¿Qué es este producto?

TIPO DE PRODUCTO

El producto es un Subfondo de BELGRAVIA LUX UCITS, un Organismo de Inversión Colectiva en Valores Mobiliarios (OICVM) constituido como sociedad de inversión de capital variable (SICAV) con arreglo a la legislación de Luxemburgo.

PLAZO

El Subfondo se establece por una duración ilimitada. No obstante, el consejo de administración podría decidir cerrar este producto en determinadas circunstancias.

OBJETIVOS

Objetivos y política de inversión

El Subfondo tendrá exposición a las siguientes clases de activos: valores de renta variable y relacionados con renta variable (como certificados de depósito), efectivo e instrumentos del mercado monetario negociados en un Mercado regulado en un país miembro de la OCDE (principalmente Europa).

Para alcanzar este objetivo, el Subfondo invertirá principalmente en:

- Directamente en los valores/las clases de activos mencionados anteriormente; y/o
- En instrumentos financieros derivados que tengan como subyacente u ofrezcan exposición a las clases de activos mencionadas anteriormente.

Con carácter accesorio, el Subfondo podrá invertir en otro tipo de activos admisibles, como valores de deuda, productos estructurados y OIC.

No obstante, el Subfondo estará sujeto a los siguientes límites de inversión:

- Las inversiones en participaciones o acciones de instituciones de inversión colectiva (OICVM y/u otros OIC) se limitan a un máximo del 10 % del patrimonio neto del Subfondo.
- Las inversiones en productos estructurados, como las que se describen en el folleto, se limitarán al 20 % del patrimonio neto del Subfondo.

Para alcanzar sus objetivos de inversión y a efectos de tesorería, el Compartimento también podrá invertir en depósitos bancarios, instrumentos del mercado monetario o fondos del mercado monetario, de conformidad con las restricciones de inversión aplicables. Con fines defensivos de forma que redunde en el interés de los accionistas, el Compartimento podrá invertir hasta el 100 % de su patrimonio neto en estos instrumentos de manera temporal.

Con fines de cobertura y de inversión, el Subfondo podrá utilizar instrumentos financieros derivados dentro de los límites y descripciones especificadas en el folleto. El uso de instrumentos derivados puede incrementar el apalancamiento y puede implicar costes y riesgos adicionales.

El periodo de tenencia recomendado de este producto se determina para que disponga de tiempo suficiente para alcanzar sus objetivos y evitar las fluctuaciones del mercado a corto plazo.

La rentabilidad del producto se determina utilizando el Valor Liquidativo (el "NAV") calculado por la Administración Central.

Esta rentabilidad depende principalmente de las fluctuaciones del valor de mercado de las inversiones subyacentes, tal y como se describe a continuación.

Valor de referencia El Subfondo se gestiona de forma activa. El índice de referencia del Subfondo es el índice STOXX Europe 600 Net Return. Se menciona únicamente a efectos de comparación de rentabilidad y el Subfondo no reproduce el índice. El Gestor de inversiones no está restringido por el índice de referencia en su gestión de la cartera. La cartera del Subfondo puede desviarse considerablemente de los componentes del índice de referencia.

Política de Dividendos Esta Clase es acumulativa. No se prevé repartir dividendos.

Moneda de la Clase de acciones La moneda de la Clase es el euro (EUR).

INVERSOR MINORISTA AL QUE VA DIRIGIDO

El producto es adecuado para inversores minoristas con conocimientos limitados de los instrumentos financieros subyacentes y sin experiencia en el sector financiero. El producto es compatible con inversores que pueden soportar pérdidas de capital y que no precisan garantía de capital. El producto es compatible con clientes que buscan la revalorización de su capital y que desean mantener su inversión durante 5 años.

OTROS DATOS

Depositario El Depositario es Pictet & Cie (Europe) S.A. (el "Depositario").

Separación de activos Los activos y pasivos de cada Compartimento están segregados por ley, lo que significa que la rentabilidad de los activos de otros Compartimentos no influye en la rentabilidad de su inversión.

Frecuencia de contratación El valor de inventario neto de esta Clase se calcula cada día hábil en Luxemburgo ("Día de cálculo"), en base a los precios del día hábil anterior ("Día de valoración"). La hora límite para presentar solicitudes de suscripción y/o reembolso son las 15:00 (hora de Luxemburgo) del día hábil bancario anterior al Día de valoración correspondiente.

Canje entre Fondos Los accionistas podrán solicitar el canje de acciones de cualquier Clase de cualquier Compartimento por acciones de otro compartimento, siempre y cuando se cumplan las condiciones para acceder a la clase, tipo o subtipo de acciones objetivo de este compartimento, realizándose el canje a partir de sus valores liquidativos respectivos calculados en el día de valoración posterior a la recepción de la solicitud de canje. Es posible que se carguen al accionista los gastos de reembolso y suscripción relacionados con el canje, tal y como se indica en el folleto. Para obtener más información sobre cómo realizar canjes entre compartimentos, consulte la sección del folleto que detalla los canjes entre los compartimentos.

Información adicional Puede obtenerse información más detallada acerca de este Compartimento, como el folleto, otras clases, los datos fundamentales para el inversor, el último valor liquidativo, los estatutos y los últimos informes anual y semestral, de forma gratuita, en inglés, solicitándolos al administrador central, a los distribuidores o a la Sociedad de gestión, o en Internet en www.fundsquare.net.

Este documento de datos fundamentales para el inversor describe la Clase de un Compartimento del Fondo. Para más información acerca de otros compartimentos, consulte el folleto y los informes periódicos que se elaboran para el Fondo en su conjunto.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador de riesgo

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Riesgo más bajo

Riesgo más alto



El indicador de riesgo presupone que usted mantendrá el producto durante 5 años.

El riesgo real puede variar considerablemente en caso de salida anticipada, por lo que es posible que recupere menos dinero.

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. Los riesgos esenciales del fondo de inversión residen en la posibilidad de depreciación de los valores en los que se invierte.

Escenarios de rentabilidad

Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto propiamente dicho, pero es posible que no incluyan todos los costes que usted deba pagar a su asesor o distribuidor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en la cantidad que reciba. Lo que obtenga de este producto dependerá de la evolución futura del mercado, la cual es incierta y no puede predecirse con exactitud.

Los escenarios desfavorable, moderado y favorable que se muestran son ilustraciones basadas en la rentabilidad más baja, media y más alta del producto y de un valor de referencia adecuado durante los últimos 10 años. Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro.

Periodo de mantenimiento recomendado: Ejemplo de inversión		5 años EUR 10,000		
		En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 5 años	
Escenarios				
Mínimo	No hay un rendimiento mínimo garantizado. Podría perder parte o la totalidad de su inversión.			
Escenario de tensión	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes Rendimiento medio cada año	EUR 6,900 -31.0%	EUR 5,440 -11.5%	
Escenario desfavorable	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes Rendimiento medio cada año	EUR 8,490 -15.1%	EUR 8,940 -2.2%	Este tipo de escenario se produjo para una inversión en el valor de referencia entre marzo 2015 y marzo 2020.
Escenario moderado	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes Rendimiento medio cada año	EUR 10,240 2.4%	EUR 11,690 3.2%	Este tipo de escenario se produjo para una inversión en el valor de referencia entre agosto 2017 y agosto 2022.
Escenario favorable	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes Rendimiento medio cada año	EUR 13,010 30.1%	EUR 14,120 7.1%	Este tipo de escenario se produjo para una inversión en el valor de referencia entre junio 2016 y junio 2021.

El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados.

¿Qué pasa si FundPartner Solutions (Europe) S.A. no puede pagar?

La Sociedad de gestión no le efectúa ningún pago en relación con este Compartimento y usted cobraría de todos modos en caso de impago por parte de la Sociedad de gestión.

Los activos del Compartimento se mantienen en una sociedad distinta, el Depositario, por lo que la capacidad del Compartimento para pagarle no se vería afectada por la insolvencia de la Sociedad de gestión. No obstante, en caso de insolvencia del Depositario o sus delegados, el Compartimento podría sufrir pérdidas financieras. Sin embargo, este riesgo se mitiga en cierta medida por el hecho de que el Depositario está obligado por ley y por el reglamento a segregar sus propios activos de los activos del Compartimento. El Depositario también será responsable ante el Compartimento o sus inversores de cualquier pérdida resultante, entre otras cosas, de su negligencia, fraude o incumplimiento intencionado de sus obligaciones (con sujeción a ciertas limitaciones).

Si el Compartimento se rescinde o liquida, los activos se liquidarán y usted recibirá una parte adecuada del producto, pero podría perder parte o la totalidad de su inversión.

No existe ningún sistema de compensación o garantía que le proteja frente a un impago del Depositario.

¿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

Los cuadros muestran los importes que se deducen 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 periodos de inversión posibles.

Hemos partido de los siguientes supuestos:

- El primer año recuperaría usted el importe invertido (rendimiento anual del 0 %). En relación con los demás periodos de mantenimiento, hemos supuesto que el producto evoluciona tal como muestra el escenario moderado.
- Se invierten EUR 10,000.

Inversión de EUR 10,000	En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 5 años
Costes totales	EUR 300	EUR 1,802
Incidencia anual de los costes (*)	3.0%	3.0%

(*) Refleja la medida en que los costes reducen su rendimiento cada año a lo largo del periodo de mantenimiento. Por ejemplo, muestra que, en caso de salida al término del periodo de mantenimiento recomendado, el rendimiento medio que se prevé que obtendrá cada año será del 6.2% antes de deducir los costes y del 3.2% después de deducir los costes.

Composición de los costes

Costes únicos de entrada o salida		En caso de salida después de 1 año
Costes de entrada	No aplicamos ninguna comisión de entrada.	EUR 0
Costes de salida	No aplicamos ninguna comisión de salida por este producto.	EUR 0
Costes corrientes deducidos cada año		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	2.03% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año.	EUR 203
Costes de operación	0.68% del valor de su inversión al 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 68
Costes accesorios deducidos en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento	Pagada anualmente al gestor de inversiones, equivalente al 9 % de la rentabilidad del valor de inventario neto que supere la cota máxima («high water mark»). El importe real variará en función de lo buenos que sean los resultados de su inversión. La estimación de los costes agregados anterior incluye la media de los últimos 5 años.	EUR 30

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

Periodo de mantenimiento recomendado: 5 años.

El periodo de mantenimiento recomendado se eligió para ofrecer un rendimiento constante menos dependiente de las fluctuaciones del mercado.

El valor de inventario neto de esta Clase se calcula cada día hábil en Luxemburgo ("Día de cálculo"), en base a los precios del día hábil anterior ("Día de valoración"). La hora límite para presentar solicitudes de suscripción y/o reembolso son las 15:00 (hora de Luxemburgo) del día hábil bancario anterior al Día de valoración correspondiente.

Día hábil significa cualquier día en el que los bancos y los mercados bursátiles están totalmente abiertos para las operaciones bancarias en Luxemburgo y Madrid (España), exceptuando los sábados, domingos y festivos oficiales.

¿Cómo puedo reclamar?

En caso de que una persona física o jurídica desee presentar un reclamación ante el Fondo para que se reconozca un derecho o se repare un daño, deberá enviar una solicitud por escrito con la descripción del problema y los detalles que dieron origen a la reclamación, por correo electrónico o postal, en un idioma oficial de su país de origen, a la siguiente dirección:

FundPartner Solutions (Europe) S.A.,
15 Avenue J.F. Kennedy,
L-1855 Luxemburgo
pfcs.lux@pictet.com

<https://www.pictet.com/ch/en/legal-documents-and-notes/key-information-document-complaint-procedure>

Otros datos de interés

Puede obtenerse información más detallada acerca de este Compartimento, como el folleto, los datos fundamentales para el inversor, los estatutos y los últimos informes anual y semestral, de forma gratuita, en inglés, solicitándola al administrador central, a los distribuidores, al productor del producto o en Internet en www.fundsquare.net.

La rentabilidad histórica de los últimos 4 años y los escenarios de rentabilidad anteriores se encuentran disponibles en el sitio web https://download.alphaomega.lu/perfscenari_LU1808857905_ES_es.pdf