

Datos fundamentales para el inversor

El presente documento recoge los datos fundamentales sobre este Compartimento que el inversor debe conocer. No se trata de material de promoción comercial. La ley exige que se facilite esa información para ayudarle a comprender la naturaleza del Compartimento 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.

EPSILON (el "Compartimento")

Clase "R" (LU1808857905), (la "Clase"),

una Clase de un Compartimento de BELGRAVIA LUX UCITS (el "Fondo")

El Fondo ha nombrado a FundPartner Solutions (Europe) S.A. como sociedad de gestión.

OBJETIVOS Y POLÍTICA DE INVERSIÓN

El Subfondo estará expuesto a las siguientes clases de activos: renta variable y títulos relacionados con renta variable (tales como recibos de depósito), efectivo e instrumentos del mercado monetario negociados en Mercados Regulados de países miembros de la OCDE (principalmente de Europa).

Con el fin de alcanzar su objetivo, el Subfondo invertirá principalmente:

- directamente en los títulos/las clases de activos indicados anteriormente; y/o
- en instrumentos financieros derivados que tengan como subyacente las clases de activos mencionadas anteriormente o que ofrezcan exposición a las mismas.

De forma complementaria, el Subfondo podrá invertir en otros tipos de activos admisibles tales como títulos de deuda, productos estructurados y OIC.

Sin embargo, el Subfondo estará sujeto a los siguientes límites de inversión:

- las inversiones en participaciones o acciones de organismos de inversión colectiva (OICVM y/u otros OIC) están limitadas a un máximo del 10% del patrimonio neto del Subfondo;
- las inversiones en títulos de deuda, en el sentido de lo dispuesto en el folleto, se limitarán a un 20% del patrimonio neto del Subfondo;

Si el Gestor de Inversiones considera que redundará en beneficio de los Accionistas, el Subfondo también podrá invertir, a modo de posición

defensiva temporal, hasta el 100% de su patrimonio neto en activos líquidos tales como efectivo y equivalentes de efectivo, depósitos en efectivo, OIC del mercado monetario e Instrumentos del Mercado Monetario.

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

Frecuencia de contratación

El valor liquidativo de esta Clase se calcula cada Día Hábil ("Día de Cálculo") en función del precio aplicable durante el Día Hábil precedente ("Día de Valoración"). La hora límite para la presentación solicitudes de suscripción y/o reembolso son las 15.00 horas (hora de Luxemburgo) del día hábil bancario de Luxemburgo anterior al Día de Valoración correspondiente.

Se entiende por Día Hábil cualquier día en el que los bancos y las bolsas estén completamente abiertas para el desarrollo de sus actividades habituales en Luxemburgo y Madrid (España), salvo los sábados, los domingos y los festivos.

Política de reparto

Esta Clase es una clase de acciones de capitalización. Por lo tanto, no debería haber distribuciones de ingresos de ninguna forma.

Moneda

La divisa de referencia de la Clase es EUR.

PERFIL DE RIESGO Y REMUNERACIÓN

Menor riesgo

Potencialmente menor remuneración

Mayor riesgo

Potencialmente mayor remuneración



Descargo de responsabilidad por riesgo

- El perfil de riesgo actual se basa en datos históricos y puede no ser una indicación fiable del futuro perfil de riesgo del Compartimento.
- La categoría de riesgo indicada no está garantizada y puede variar a lo largo del tiempo.
- La asignación a la categoría más baja, que corresponde al Número 1, no significa que la inversión esté libre de riesgo.
- El Compartimento no proporciona ninguna medida de garantía del capital ni de protección de los activos.

¿Por qué está este Compartimento en esta categoría?

La cartera de este Subfondo se compone esencialmente de títulos de renta variable o títulos relacionados con renta variable, efectivo e Instrumentos del Mercado Monetario negociados en Mercados Regulados de países miembros de la OCDE, principalmente de Europa. Al aprovechar las bajas correlaciones entre estas clases de activos y realizar una correcta gestión de las contribuciones al riesgo de cada una de dichas clases, el Subfondo presentará un perfil de riesgo/remuneración propio de una categoría de riesgo Intermedio en la escala de riesgo/remuneración.

¿Existe algún otro Riesgo particular?

La calificación de riesgo/remuneración no refleja necesariamente todos los riesgos que podrían afectar al rendimiento del fondo, entre ellos:

- Riesgos de liquidez: El subfondo puede invertir parte de sus activos en títulos menos líquidos o ilíquidos. Estos son títulos que no pueden

venderse ni intercambiarse por efectivo fácilmente sin experimentar una pérdida de valor sustancial. Estos son también títulos que no pueden venderse rápidamente debido a la ausencia de inversores o especuladores dispuestos a adquirir el activo. Tales situaciones pueden incrementar el riesgo de suspensión de los reembolsos de participaciones.

- Riesgos de contraparte: El subfondo puede realizar diferentes operaciones con contrapartes contractuales. En caso de que una contraparte contractual devenga insolvente, no podrá liquidar las deudas pendientes que tenga con el subfondo o solo podrá liquidarlas parcialmente.
- Riesgos de crédito: El subfondo puede invertir en títulos de deuda. Los emisores de dichos títulos pueden devenir insolventes, en cuyo caso los títulos perderían parte o la totalidad de su valor.
- Riesgos relacionados con el uso de derivados: El subfondo puede utilizar instrumentos financieros derivados que generarán apalancamiento en el mismo y pueden provocar fluctuaciones importantes en su valor. El apalancamiento sobre determinados tipos de operaciones, incluidas las realizadas con derivados, puede afectar a la liquidez del subfondo, obligarle a liquidar posiciones en momentos desfavorables o hacer que no alcance su objetivo previsto por otros motivos. El apalancamiento se produce cuando la exposición económica generada por el uso de derivados es mayor que el importe invertido, lo cual provoca que el subfondo quede expuesto a una pérdida superior a la inversión inicial.
- Riesgos operativos: El subfondo puede ser víctima de fraudes o actos delictivos. Este puede sufrir pérdidas como consecuencia de malentendidos o errores de empleados de la Sociedad Gestora o terceros o verse perjudicado por sucesos externos, tales como desastres naturales.
- En el folleto se describen otros riesgos adicionales.

GASTOS

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión	
Gastos de entrada	ninguno
Gastos de salida	ninguno
Este es el máximo que puede detrarse de su capital antes de proceder a la inversión y antes de abonar el producto de la inversión.	
Gastos detraídos del fondo a lo largo de un año	
Gastos corrientes	1,48%
Gastos detraídos del fondo en determinadas condiciones específicas	
Comisión de rentabilidad	Importe abonado anualmente al gestor de inversiones equivalente al 9% del rendimiento del valor liquidativo que supere el valor liquidativo máximo.

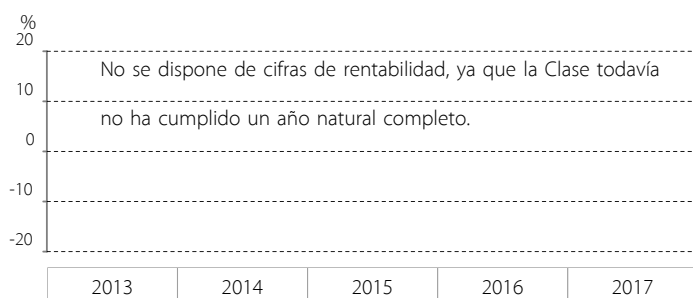
Los gastos que usted paga están destinados a sufragar los costes de funcionamiento del Compartimento, incluidos los costes de comercialización y distribución. Estos gastos reducen el crecimiento potencial de su inversión. Estos porcentajes representan las cifras máximas que los intermediarios podrían cargarle, en algunos casos puede que pague menos. Los gastos reales de entrada y de salida podrán obtenerse de su asesor o proveedor.

El porcentaje de gastos corrientes se basa en una estimación anual de las comisiones. Dicha cifra puede variar de un año a otro. Se calcula excluyendo:

- Las comisiones de rentabilidad (si procede)
- Los costes de transacción de la cartera, excepto en el caso de que el Compartimento pague gastos de entrada o de salida cuando compre o venda participaciones de otro organismo de inversión colectiva.

Para más información acerca de los gastos, consulte el apartado del folleto del Fondo que detalla los gastos del Fondo.

RENTABILIDAD HISTÓRICA



Esta Clase se lanzó el 28/09/2018.

INFORMACIÓN PRÁCTICA

Domicilio social del Fondo

15 Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxemburgo

Sociedad de Gestión

FundPartner Solutions (Europe) S.A., 15 Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburgo

Depositario

Pictet & Cie (Europe) S.A., 15A, avenue J-F. Kennedy L-1855 Luxemburgo

Más información

Puede obtenerse información más detallada acerca de este Compartimento en inglés o en francés, como el folleto, los datos fundamentales para el inversor, los estatutos y los últimos informes anuales y semestrales, de forma gratuita, solicitándola al administrador central, a los distribuidores, a la sociedad de gestión o en Internet en www.fundsquare.net. En el sitio web www.group.pictet/fps se pueden encontrar los detalles sobre la política de remuneración establecida por la sociedad de gestión, así como una descripción de cómo se calculan la remuneración y los beneficios. Los accionistas del Compartimento pueden obtener una copia impresa de la política de remuneración de forma gratuita, previa solicitud.

Publicación del precio

El valor liquidativo por acción está disponible en línea en www.fundsquare.net o también en el domicilio social del Fondo y de la sociedad de gestión.

Legislación fiscal

El Fondo está sujeto a la legislación y normativa tributaria de Luxemburgo. Dependiendo de su país de residencia, esto puede afectar a sus inversiones. Para más información, consulte a un asesor fiscal.

Declaración de Responsabilidad

La Sociedad de Gestión 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.

Canje entre Compartimentos

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 específica del Fondo

Los presentes datos fundamentales para el inversor describen la Clase de uno de los Compartimentos 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. 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.