

Documento de Datos Fundamentales

FINSERVE GLOBAL SECURITY FUND I (EL «COMPARTIMENTO»),
UN COMPARTIMENTO DE LUX MULTIMANAGER SICAV (EL «FONDO»)

Clase: Class I EUR - ISIN: LU1822851702



Finalidad

El presente documento le ofrece información clave sobre este producto de inversión. No se trata de material de marketing. La ley exige esta información para ayudarle a entender la naturaleza, riesgos, costes, ganancias y pérdidas potenciales de este producto y para ayudarle a compararlo con otros productos.

Producto

Nombre: Lux Multimanager SICAV - Finserve Global Security Fund I - Class I EUR

Productor del producto: BIL Manage Invest S.A.

ISIN: LU1822851702

Sitio web: www.bilmanageinvest.lu

Llame al +352 272 160 - 9850 para obtener más información

La Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) en Luxemburgo es la autoridad competente del fabricante del producto y del Fondo. Este Packaged Retail and Insurance-based Investment Product (PRIIP) está autorizado en Luxemburgo.

BIL Manage Invest S.A. está autorizado en Luxemburgo y regulado por la CSSF.

Este documento de información clave es exacto como en 19 febrero 2024.

¿Qué es este producto?

TIPO DE PRODUCTO

El producto es un Subfondo de Lux Multimanager SICAV, un organismo de inversión colectiva en valores mobiliarios (OICVM) constituido como una sociedad de inversión de capital variable (SICAV) en virtud de las leyes de Luxemburgo.

PLAZO

El Fondo tiene una duración ilimitada. No obstante, el Consejo de Administración del Fondo podrá decidir cerrar el Fondo en determinadas circunstancias.

OBJETIVOS

El objetivo de inversión del Subfondo es proporcionar unos ingresos adecuados y el mayor crecimiento posible del valor a largo plazo mediante la inversión en:

- Sector de defensa, aeroespacial y seguridad (incluida la seguridad nacional y cibernética).
- Tecnología, materias primas, sectores de infraestructuras necesarios para la resiliencia de la sociedad, la autosuficiencia, la independencia de los recursos y para la transición energética, la digitalización y la electrificación.

El Subfondo invertirá principalmente en valores de empresas sin restricciones geográficas, a excepción de empresas de defensa en Rusia y China, y de conformidad con el principio de diversificación de riesgos.

No es posible garantizar que se alcance el objetivo del Subfondo.

Estrategia de inversión

El Subfondo promueve características medioambientales y sociales en el sentido del artículo 8 del SFDR, pero no tiene objetivos de inversión sostenible.

La estrategia de inversión para lograr el objetivo de inversión consiste en evaluar continuamente las tendencias en un horizonte temporal de corto a medio plazo para determinar qué empresas están mejor posicionadas para beneficiarse de esas tendencias y tienen capacidad para generar una sólida rentabilidad ajustada al riesgo para el Subfondo y sus inversores. El Subfondo observa tendencias claras y un fuerte desarrollo en cada uno de los sectores mencionados, pero las tendencias pueden tardar en desarrollarse y parte de la gestión de la cartera consistiría en gestionar la exposición y el riesgo a dichas tendencias.

Cada sector y subsector se evalúa continuamente de forma individual y relativa para determinar el atractivo de la exposición al sector y los consiguientes riesgos.

El Gestor de inversiones utilizará un enfoque de valoración fundamental, pero considerará tanto las inversiones de crecimiento («growth») como las de valor («value»). Las inversiones se realizarán principalmente en empresas defensivas y cualitativas que tengan flujos de caja positivos y una posición y cuota de mercado sólidas dentro del sector empresarial deseado.

La política y la estrategia empleadas para perseguir el objetivo de inversión consisten en invertir principalmente (al menos el 51 %) en valores de renta variable cotizados de los sectores de seguridad/defensa. La inversión en los demás sectores enumerados en el objetivo de inversión anterior variará con el tiempo en función de la evaluación de la relación riesgo y remuneración y de la solidez de las tendencias dentro de los sectores.

El Subfondo se adhiere a una política interna de selección de empresas objetivo y de exposición a inversiones controvertidas con un impacto humanitario en la sociedad indiscriminado y a largo plazo. Las convenciones y tratados internacionales ratificados por los países miembro de la OTAN y la OCDE influyen en la política de selección del Subfondo. La selección de empresas objetivo forma parte del proceso de gestión de la cartera y de gestión del riesgo. La selección implica la evaluación del riesgo de sostenibilidad de las empresas y países objetivo, incluidos los riesgos de sostenibilidad y la evaluación del riesgo del domicilio de la empresa objetivo. La política de selección incluye la revisión y evaluación de (i) los datos de fuentes externas y (ii) la propia recopilación de datos e información del Gestor de inversiones, que están disponibles sobre la empresa objetivo y el país en el que opera la empresa objetivo.

El Subfondo puede usar derivados, certificados con componentes implícitos admisibles que también pueden incluir derivados (descuentos, primas, apalancamiento, certificados knock-out, etc.) y otras técnicas e instrumentos de cobertura y gestión eficaz de la cartera, de vencimiento o de gestión del riesgo de la cartera o para generar ingresos, es decir, con fines especulativos. En caso de que dichas transacciones estén relacionadas con el uso de derivados, las condiciones y los límites deben cumplir los límites de la inversión.

Esta Clase es acumulativa. No están previstas distribuciones de los dividendos.

Valor de referencia MSCI World TR USD Index (100 %) o un valor de referencia equivalente (el «Valor de referencia»).

Moneda de referencia USD.

INVERSORES MINORISTAS PREVISTOS

El producto es adecuado para inversores minoristas con conocimiento limitado de los instrumentos financieros subyacentes y sin experiencia en el sector financiero. El producto es compatible con inversores que puedan asumir pérdidas de capital y que no necesiten garantía de capital. El producto es compatible con clientes que buscan aumentar su capital y desean mantener su inversión durante 5 años.

OTROS DATOS

El depositario es CACEIS Investor Services Bank S.A.

El agente de registro y transferencias es CACEIS Investor Services Bank S.A.

Si desea más información sobre el Fondo (incluido el folleto, otras clases, los últimos informes anuales y semestrales, los últimos valores liquidativos), puede obtenerla de forma gratuita en inglés en www.bilmanageinvest.lu o solicitándola por escrito en el domicilio social del productor del producto.

Los inversores podrán reembolsar sus acciones diariamente previa solicitud. Para más detalles, consulte el folleto.

Los inversores podrán realizar canjes entre clases de acciones o subfondos del Fondo. Para más detalles, consulte el folleto.

El documento de datos fundamentales describe el Subfondo indicado, mientras que el folleto y los informes periódicos se elaboran para el conjunto de los subfondos del Fondo.

¿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.

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.

Período 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 una parte o la totalidad de su inversión.		
Escenario de tensión	Lo que podría recibir tras deducir los costes Rendimiento medio cada año EUR 6 200 -38.0%	EUR 1 500 -31.5%	
Escenario desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes Rendimiento medio cada año EUR 8 760 -12.4%	EUR 10 470 0.9%	Este tipo de escenario se produjo para una inversión en el producto entre octubre 2022 y diciembre 2023.
Escenario moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes Rendimiento medio cada año EUR 10 970 9.7%	EUR 17 410 11.7%	Este tipo de escenario se produjo para una inversión en el valor de referencia y, a continuación, en el producto entre febrero 2018 y febrero 2023.
Escenario favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes Rendimiento medio cada año EUR 15 440 54.4%	EUR 21 930 17.0%	Este tipo de escenario se produjo para una inversión en el valor de referencia y, a continuación, en el producto entre diciembre 2018 y diciembre 2023.

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

¿Qué pasa si BIL Manage Invest S.A. no puede pagar?

No existe ninguna garantía de que el Fondo incumpla sus obligaciones y usted podría perder su capital en tal caso.

Los activos del Subfondo se mantienen en CACEIS Investor Services Bank S.A. y están separados de los activos de otros subfondos del Fondo. Los activos del Subfondo no pueden utilizarse para pagar las deudas de otros subfondos.

¿Cuáles son los costes?

La persona que le asesora o le vende este producto podría cobrarle otros costes. En caso de que así sea, le proporcionará información sobre dichos costes y sobre cómo afectan a su inversión.

Costes en el largo plazo

Las tablas muestran las cantidades que se quitarán de su inversión para cubrir los diferentes tipos de costes. Estas cantidades dependen de cuánto invierta, cuánto tiempo mantenga el producto y del rendimiento del producto. Las cantidades que se muestran aquí son ilustrativas, basadas en un ejemplo de cantidad de inversión y diferentes períodos de inversión posibles.

Hemos supuesto lo siguiente:

- En el primer año recuperará la cantidad que invirtió (0% de rendimiento anual). Para los otros períodos de tenencia hemos asumido que el producto rinde como se muestra en el escenario moderado.
- Se invierte 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 153	EUR 1 228
Incidencia anual de los costes (*)	1.5%	1.5%

(*) Esto ilustra cómo los costes reducen su rendimiento cada año durante el período de tenencia. Por ejemplo, muestra que si usted se retira en el período de tenencia recomendado, su rendimiento medio anual se proyecta a un 13.2% antes de costes y un 11.7% después de 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 detraídos cada año		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	1.40% % del valor de su inversión cada año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año.	EUR 140
Costes de operación	0.13% % del valor de su inversión cada año. Se trata de una estimación de los costes en que incurrimos cuando compramos y vendemos las inversiones subyacentes del Producto. El importe real variará en función de lo que compremos y vendamos.	EUR 13
Costes accesorios detraídos en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento	Este Producto no aplica una comisión de rendimiento.	EUR 0

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

Período de mantenimiento recomendado (RHP): 5 años.

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

- Las acciones se reembolsarán al Valor liquidativo por acción determinado en el Día de valoración correspondiente. El Día límite de negociación es un Día hábil antes del Día de valoración («Día límite hábil»)
- Las solicitudes deberán ser recibidas por el Agente de registro y transferencias como máximo a las 13:00 (hora de Luxemburgo) de cada Día hábil. Las solicitudes recibidas fuera del plazo aplicable se tramitarán al siguiente Día de valoración.
- El pago de las Acciones reembolsadas debe realizarse como máximo 3 Días hábiles después del Día de valoración correspondiente.

¿Cómo puedo reclamar?

Se pueden mandar quejas por escrito, enviando un correo electrónico (productmanagement@bilmanageinvest.com) o escribiendo a la siguiente dirección del fabricante del producto en:

BIL Manage Invest S.A.
69 route d'Esch
L-1470 Luxembourg
<https://www.bilmanageinvest.lu/contact.html>

Otros datos de interés

Tiene a su disposición información adicional sobre el Fondo (incluido el prospecto, los informes anuales y semianuales más recientes y los últimos NAV), de manera gratuita, en inglés, en www.bilmanageinvest.lu o mediante petición por escrito al domicilio social del fabricante del producto.

Los datos disponibles son insuficientes para proporcionar a los inversores una indicación de la rentabilidad histórica que resulte de utilidad. Los escenarios de rentabilidad anteriores se encuentran disponibles en el sitio web https://download.alphaomega.lu/perfscenario_LU1822851702_ES_es.pdf