

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 UBS (Lux) Fund Solutions - MSCI Hong Kong UCITS ETF, clase (HKD) A-dis

Productor UBS Asset Management (Europe) S.A.

ISIN LU1169827224

Teléfono Para más información, llame al +352 27 1511.

Sitio web www.ubs.com/etf

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: 12 febrero de 2025.

¿Qué es este producto?

Tipo

UBS (Lux) Fund Solutions 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. El fondo es un ETF OICVM.

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 UBS (Lux) Fund Solutions – MSCI Hong Kong UCITS ETF se gestiona de forma pasiva y adoptará una exposición proporcional a los componentes del MSCI Hong Kong Index (Net Return) ya sea mediante inversiones directas en la totalidad o la práctica totalidad de los valores que lo componen y/o mediante el uso de derivados, en particular cuando no sea posible o factible reproducir el índice mediante inversiones directas o con el fin de generar eficiencias al obtener exposición al índice. También puede haber casos en los que un subfondo mantenga valores que no estén incluidos en su índice si el gestor de la cartera del subfondo correspondiente lo considera apropiado teniendo en cuenta el objetivo de inversión del subfondo y las restricciones de inversión u otros factores. La exposición al índice mediante la reproducción directa puede verse afectada por los costes de reajuste, mientras que la exposición al índice a través de derivados puede verse afectada por los costes de negociación de derivados. El uso de derivados OTC genera además un riesgo de contraparte que, sin embargo, se mitiga gracias a la política de garantías de UBS (Lux) Fund Solutions.

El subfondo invertirá su patrimonio neto principalmente en acciones, valores mobiliarios, instrumentos del mercado monetario, participaciones de organismos de inversión colectiva, depósitos en entidades de crédito, bonos estructurados cotizados o negociados en un mercado regulado y otros activos admitidos en virtud del folleto.

El subfondo podrá realizar operaciones de préstamo de valores.

Los riesgos de sostenibilidad no se integran sistemáticamente, ya que no se tienen en cuenta en el marco del proceso de selección del Índice.

El rendimiento del fondo depende principalmente de la rentabilidad del índice seguido.

Esta clase distribuye su ingreso neto a fin de mantener la máxima semejanza con respecto al MSCI Hong Kong Index (Net Return).

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. Invertiendo 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

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch

Información adicional

La información acerca MSCI Hong Kong UCITS ETF 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/etf. El último precio puede consultarse en www.ubs.com/etf.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador



Riesgo más bajo

Riesgo más alto



El indicador de riesgo presupone que usted mantendrá el producto durante 7 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 5 en una escala de 7, que es la clase con un riesgo medio alto.

Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como media a alta. 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 12 años. Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro.

Periodo de mantenimiento recomendado:		7 años	
Ejemplo de inversión:		HKD 100 000	
		En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 7 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	HKD 29 600	HKD 16 950
	Rendimiento medio cada año	-70.4%	-22.4%
Desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	HKD 67 750	HKD 76 190
	Rendimiento medio cada año	-32.3%	-3.8%
Moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes	HKD 103 190	HKD 132 220
	Rendimiento medio cada año	3.2%	4.1%
Favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	HKD 145 200	HKD 170 120
	Rendimiento medio cada año	45.2%	7.9%

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 2021 y 2024.

Escenario moderado: Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 2015 y 2022.

Escenario favorable: Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 2014 y 2021.

¿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 State Street Bank International GmbH, 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 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 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 100 000 HKD.

	En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 7 años
Costes totales	HKD 466	HKD 3 743
Incidencia anual de los costes (*)	0.5%	0.5% 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 4.8% antes de deducir los costes y del 4.3% 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 una comisión inicial.	HKD 0
Costes de salida	No cobramos comisión de reembolso por este producto, pero quien se lo vende sí que podría hacerlo.	HKD 0
Costes corrientes detraídos cada año		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	0.5% 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.	HKD 450
Costes de operación	0.0 % 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.	HKD 17
Costes accesorios detraídos en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento	No se aplica ninguna comisión de rendimiento a este producto.	HKD 0

Las cifras indicadas aquí no incluyen las comisiones adicionales que puedan cobrarle su distribuidor ni su asesor, ni las comisiones de los agentes de bolsa cuando negocie en el mercado secundario o cualquier envoltorio de seguro en el que pueda estar colocado el fondo. Los gastos de transacción relacionados con la negociación directa con el Fondo correrán a cargo de los participantes autorizados o de los nuevos inversores en el fondo. Para más información acerca de los costes, consulte el folleto, que se encuentra disponible en www.ubs.com/etf

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

Período de mantenimiento recomendado: 7 Año(s)

El período de mantenimiento recomendado para este producto es de 7 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 período de mantenimiento efectivo del período 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 que no sean participantes autorizados no pueden suscribir acciones directamente con UBS (Lux) Fund Solution, pero podrán comprar y vender acciones, a través de un intermediario, en una de las bolsas de valores que se indica para la clase de activos en el sitio web www.ubs.com/etf. Sin embargo, los reembolsos directos con UBS (Lux) Fund Solutions son posibles cada día hábil de Luxemburgo. Los participantes autorizados podrán suscribir y reembolsar acciones con UBS (Lux) Fund Solutions de acuerdo con las condiciones que se describen detalladamente en el correspondiente acuerdo de participante autorizado.

¿Cómo puedo reclamar?

Si tiene alguna reclamación sobre el producto, el fabricante del producto o la persona que le recomendó o vendió el producto, hable con su asesor de clientes o póngase en contacto con nosotros en www.ubs.com/ame-regulatorydisclosures.

Otros datos de interés

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