FISCH »Umbrella Fund

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

Denominación del producto	**FISCH CONVERTIBLE IG UNIVERSE FUND (el subfondo) un subfondo de Fisch Umbrella Fund**
ISIN	LU0909491952, Clase BE2 (EUR) (el producto)
Nombre del productor	Universal-Investment-Luxembourg S.A., 15, rue de Flaxweiler, L-6776 Grevenmacher, Teléfono: +352 261502-1, Sitio web: www.universal-investment.com Universal-Investment-Luxembourg S.A. forma parte del Universal-Investment-Group
Autoridad competente	Commission de Surveillance du Secteur Financier
Fecha de elaboración	21/05/2026

Está a punto de adquirir un producto que no es sencillo y que puede ser difícil de comprender.

¿Qué es este producto?

Tipo

Este producto es un subfondo de Fisch Umbrella Fund, una sociedad de inversión de capital variable (société d'investissement à capital variable, SICAV) en forma de sociedad anónima de derecho luxemburgués.

Plazo

Este producto no tiene una fecha de vencimiento, es de duración indefinida. Este producto puede rescindirse en cualquier momento por decisión de la Junta General.

Objetivos

El subfondo gestionado activamente invierte a escala mundial principalmente en bonos convertibles y otros valores convertibles de emisores públicos y privados. El objetivo de inversión del subfondo consiste en conseguir una revalorización del capital invertido. El subfondo sigue una estrategia defensiva. Este tipo de estrategia acepta un menor riesgo y, por consiguiente, suele obtener una rentabilidad más baja que una estrategia oportunista.

El subfondo puede invertir hasta un 10% del patrimonio en valores de renta variable.

Puede invertirse hasta un 10% del patrimonio en instrumentos de inversión que no se negocien en un mercado regulado.

El subfondo puede recurrir a instrumentos derivados para una gestión eficaz de la cartera, así como con fines de cobertura.

El gestor de carteras puede realizar inversiones para el subfondo a su discreción conforme a las directrices de inversión establecidas. El subfondo emplea el índice de referencia FTSE Global Investment Grade EUR a efectos de comparación de rentabilidades. Una parte de las inversiones del subfondo corresponderá a los componentes del índice de referencia. Sin embargo, el gestor de carteras podrá, a su discreción, invertir en valores que no estén incluidos en el índice de referencia pertinente. El perfil de riesgo y remuneración del subfondo es similar al del índice de referencia.

Por otra parte, se aplican las directrices de inversión estándar conforme a la Directiva UCITS V. Este subfondo promueve características medioambientales o sociales según el artículo 8 del Reglamento sobre divulgación (Reglamento (UE) 2019/2088).

Los rendimientos se distribuyen una vez al año.

Inversor minorista al que va dirigido

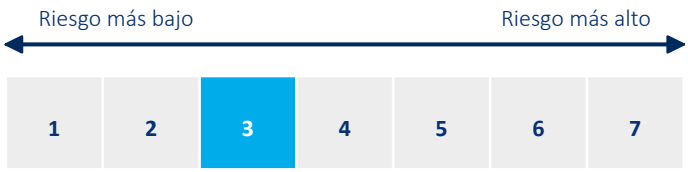
El subfondo está destinado a inversores que ya tienen algo de experiencia en los mercados financieros.

Los inversores deben tener la disposición y capacidad para aceptar fluctuaciones en el valor de las participaciones y una posible pérdida considerable de su capital.

Este subfondo puede no ser adecuado para inversores que deseen retirar su capital de este en un plazo de cinco años.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador resumido de riesgo



El indicador resumido de riesgo (IRR) presupone que usted mantendrá el producto durante un mínimo de 5 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.

El riesgo efectivo puede variar sustancialmente si vende el producto al cabo de poco tiempo y es posible que no recupere toda su inversión.

Este producto se clasifica en la clase de riesgo 3 en una escala de 7, en la que 3 significa un riesgo medio bajo.

Tenga en cuenta que puede haber un riesgo de cambio si su moneda de referencia es distinta de la moneda del producto. Usted recibirá los pagos en una moneda diferente, por lo que el rendimiento final que reciba depende del tipo de cambio entre ambas monedas.

El producto podrá estar expuesto a otros riesgos, tales como riesgos operativos, de contraparte, políticos y legales. Estos riesgos no están incluidos en el indicador resumido de riesgo que se muestra arriba. Consulte el folleto para 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.

Escenarios de rentabilidad

Los escenarios que se muestran son ilustraciones basadas en la rentabilidad más baja, media y más alta del producto.

Periodo de mantenimiento recomendado:		**5 años**	
Ejemplo de inversión:		**10,000 EUR**	
		En caso de salida después de 1 año	**En caso de salida después de 5 años**
Escenarios			
Mínimo	**No hay un rendimiento mínimo garantizado en caso de salida antes de 5 años. Podría perder parte o la totalidad de su inversión.**		
Tensión	**Lo que podría recibir tras deducir los costes**	6,710 EUR	7,110 EUR
	Rendimiento medio cada año	-32.92%	-10.76%
Desfavorable	**Lo que podría recibir tras deducir los costes**	8,170 EUR	8,490 EUR
	Rendimiento medio cada año	-18.26%	-5.30%
Moderado	**Lo que podría recibir tras deducir los costes**	9,870 EUR	10,020 EUR
	Rendimiento medio cada año	-1.25%	0.08%
Favorable	**Lo que podría recibir tras deducir los costes**	11,090 EUR	11,340 EUR
	Rendimiento medio cada año	10.90%	4.29%

Este cuadro muestra el dinero que usted podría recibir a lo largo de los próximos 5 años, en función de los distintos escenarios, suponiendo que invierta EUR 10 000,00.

Los escenarios que se muestran solo indican algunos de los resultados posibles en función de los rendimientos recientes. La evolución futura del mercado no puede predecirse con exactitud.

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

El escenario desfavorable se produjo para una inversión entre 31/05/2021 y 30/03/2023.

El escenario moderado se produjo para una inversión entre 31/05/2021 y 30/03/2023.

El escenario favorable se produjo para una inversión entre 31/05/2021 y 30/03/2023.

¿Qué pasa si UNIVERSAL-INVESTMENT-LUXEMBOURG S.A. no puede pagar?

Los activos de los Subfondos se mantienen por separado de los activos de la sociedad gestora del fondo y el depositario. Por lo tanto, en caso de insolvencia de Universal-Investments-Luxembourg S.A., usted no perdería su inversión.

¿Cuáles son los costes?

Costes a lo largo del tiempo

Los cuadros muestran 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 EUR 10 000,00 durante diferentes periodos de inversión posibles.

La persona que le venda este Producto o le asesore al respecto puede cobrarle otros costes. En tal caso, esa persona le facilitará información acerca de estos costes y le mostrará los efectos que la totalidad de los costes tendrá en su inversión a lo largo del tiempo.

Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en la cantidad que reciba.

	En caso de salida después de 1 año	**En caso de salida después de 5 años**
Costes totales	471 EUR	1,195 EUR
Incidencia anual de los costes (*)	4.7%	2.3% cada año

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 1,8 % antes de deducir los costes y del -0,5 % después de deducir los costes.

Composición de los costes

El cuadro siguiente muestra el impacto correspondiente a cada año que pueden tener los diferentes tipos de costes en el rendimiento de la inversión que podría obtener al final del periodo de mantenimiento recomendado y el significado de las distintas categorías de costes.

Costes únicos de entrada o salida		**En caso de salida después de 1 año**
Costes de entrada	*El impacto de los costes que paga en el momento de invertir.	Hasta 300 EUR
Costes de salida	El impacto de los costes que paga en el momento de salir de la inversión al vencimiento.	0 EUR
Costes corrientes detraídos cada año		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	El impacto de los costes que detraemos cada año por la gestión de sus inversiones.	95 EUR
Costes de operación	El impacto de los costes de nuestras compras y ventas de inversiones subyacentes para el producto.	76 EUR
Costes accesorios detraídos en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento	El impacto de la comisión de rendimiento.	0 EUR

*sólo para distribuidores

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

El periodo de mantenimiento recomendado de este producto es de 5 años. Las participaciones del subfondo pueden reembolsarse en cualquier fecha de valoración. No se cobrarán comisiones de reembolso a nivel del producto.

¿Cómo puedo reclamar?

Su gestor de cuenta o persona de contacto está a su disposición si tiene algún comentario o queja. Fisch se esfuerza por mejorar constantemente sus productos y servicios. Si, a pesar de dichos esfuerzos, surgiera alguna discrepancia en relación con algún asunto y, pese a que usted haya presentado una queja, no pueda llegarse a una solución de mutuo acuerdo, tiene usted la opción de dirigirse al defensor de los derechos del usuario de Fisch.

Siempre que sea posible, cualquier disputa legal entre Fisch y sus clientes se resolverá a través de un proceso de mediación ante un defensor de los derechos del usuario. Este procedimiento es confidencial y gratuito para el cliente. Los clientes pueden presentar una solicitud de mediación ante el defensor de los derechos del usuario de Fisch abajo indicado si no están satisfechos con la ejecución del contrato por parte de Fisch y si no se ha podido llegar a un acuerdo directamente con Fisch.

Fisch está afiliado al servicio suizo de defensor del usuario para proveedores de servicios financieros FINOS.

Finanzombudsstelle Schweiz (FINOS)
Talstrasse 20
CH-8001 Zúrich
Suiza

Teléfono: +41 44 552 08 00
Correo electrónico: info@finos.ch
Sitio web: www.finos.ch

Otros datos de interés

La rentabilidad histórica se calculó sobre los últimos 10 años.
Los datos de rentabilidad histórica pueden consultarse aquí https://api.publifund.com/publifund-document/hyperlink/pastperf/LU0909491952/es_ES.
Los datos de rentabilidad mensual pueden consultarse aquí https://api.publifund.com/publifund-document/hyperlink/monthlyperf/LU0909491952/es_ES.

El depositario es CACEIS Bank, Luxembourg Branch, 5, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg.

El representante del subfondo en Suiza es First Independent Fund Service AG, Feldeggstrasse 12, CH-8008 Zurich. El agente de pagos es Banque Cantonale de Genève, Quai de l'Ile 17, CH-1211 Geneva.

El agente de pagos y representante fiscal del subfondo en Austria es Hypo Vorarlberg Bank AG, Hypo-Passage 1, A-6900 Bregenz.

La institución para la distribución a inversores privados en la República Federal de Alemania es Universal-Investment-Gesellschaft mbH, Theodor-Heuss-Allee 70, D-60486 Frankfurt am Main.

Puede obtener información adicional sobre el subfondo en el folleto, en el último informe anual, así como en el informe semestral. El folleto, los estatutos, el documento de datos fundamentales y los últimos informes anuales y semestrales están disponibles en los sitios web siguientes: www.universal-investment.com y www.fundinfo.com. Asimismo, estos documentos pueden obtenerse gratuitamente a través de la sociedad gestora de Luxemburgo y los representantes/agentes de pagos respectivos.