

DOCUMENTO DE DATOS FUNDAMENTALES

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.

RATHBONE SICAV MULTI-ASSET TOTAL RETURN PORTFOLIO

Producto: Rathbone Luxembourg Funds SICAV, Rathbone SICAV Multi-Asset Total Return Portfolio, L USD Inc Hedged
ISIN: LU1396461003

Productor: FundRock Management Company S.A.
Sitio web del Productor del PRIIP: www.fundrock.com
Contactar al Productor del PRIIP: +352 26 345 61

Autoridad competente: CSSF Luxembourg está encargada de la supervisión de FundRock Management Company S.A en relación con este Documento de Datos Fundamentales. Este PRIIP está autorizado en Luxemburgo. Gestora de Inversiones: Rathbones Asset Management Ltd está autorizada en el Reino Unido y regulada por la Financial Conduct Authority.

El presente documento es exacto a: 24 junio de 2025.

¿QUÉ ES ESTE PRODUCTO?

Tipo: Organismo de Inversión Colectiva en Valores Mobiliarios (OICVM) conforme a la Directiva Europea 2009/65/CE. Una sociedad de inversión de capital variable (société d'investissement à capital variable o «SICAV») sujeta a la legislación de Luxemburgo.

Plazo: Este producto no tiene un plazo fijo.

Objetivos: El objetivo del compartimento es obtener una rentabilidad absoluta (+ 2% después de comisiones) superior al Tipo de Referencia del Banco de Inglaterra, en cualquier periodo de tres años, invirtiendo con el marco de Liquidez y del Riesgo de tipo de Acciones y Activos Diversificadores (LED) desarrollado por la gestora de inversiones. El compartimento trata de obtener este rendimiento con no más de un tercio de la volatilidad del índice FTSE Developed Markets (o hasta el 15% por encima o por debajo de ese nivel). No hay garantía de que el compartimento logre un rendimiento positivo durante este periodo, ni durante algún otro, y es posible que no recupere la cantidad original que invirtió.

Inversor minorista al que va dirigido: Este producto se dirige a inversores Minoristas y Profesionales, y es adecuado, como requisito mínimo, para un inversor que comienza, con conocimientos básicos sobre inversiones. Este producto se dirige a inversores que pretendan invertir su dinero durante un periodo mínimo de 3 años. Rathbones define el periodo mínimo de mantenimiento recomendado de 3 años como de Largo Plazo. Este producto no tiene garantía de capital, y es posible que los inversores no recuperen la cantidad original invertida. Este producto es adecuado para inversores que tengan una propensión al riesgo compatible con el IRR del producto, tal como se define en el Folleto. Este producto puede distribuirse de la siguiente manera: solo para su ejecución sin evaluación de idoneidad; con asesoramiento de inversión; o bien como componente de una cartera gestionada.

El depositario es HSBC Continental Europe, Luxemburgo. Puede obtenerse información adicional sobre el Fondo, todos los Compartimentos y clases de acciones, incluyendo copias del folleto, los informes anuales y semestrales, gratuitamente (en inglés y otros idiomas exigidos) solicitándola al domicilio social de la Sociedad, 4, rue Peterelchen, L-2370, Howald, Gran Ducado de Luxemburgo.

¿QUÉ RIESGOS CORRO Y QUÉ PODRÍA OBTENER A CAMBIO?

INDICADOR DE RIESGO:



Riesgo más bajo

Riesgo más alto



El indicador de riesgos presupone que usted mantendrá el producto un mínimo de 3 años. Es posible que no pueda vender su producto fácilmente o que tenga que venderlo a un precio que influirá considerablemente en la cantidad que recibirá.

El indicador resumido de riesgo («IRR») 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 3 en una escala de 7, en la que 3 significa «un riesgo medio bajo».

Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como media baja, y como improbable que una

mala coyuntura de mercado influya en la capacidad del fondo de pagarle.

Este producto no incluye protección alguna contra la evolución futura del mercado. Otros riesgos que deben tenerse en cuenta pueden ser: Clase de activos, Contraparte, Derivados, Cobertura, Liquidez, Sostenibilidad, Volatilidad, entre otros. Estos se indican en la sección «Descripción de Factores de Riesgo» del folleto y el anexo del compartimento.

Tenga presente el riesgo de cambio. En determinadas circunstancias, usted puede recibir los pagos en una divisa diferente de la moneda base del Compartimento, por lo que el rendimiento final que reciba dependerá del tipo de cambio entre ambas monedas. Este riesgo no se tiene en cuenta en el indicador indicado anteriormente.

Una coyuntura adversa de mercado, el uso de instrumentos derivados, las variaciones de los tipos de cambio y un incumplimiento de la contraparte en cuestión podrían incidir en el perfil de riesgo de este producto. No está protegido y podría perder parte o la totalidad de su inversión.

Cualquier ingreso resultante relacionado con esta clase de participaciones se distribuirá a los inversores de forma periódica.

Puede haber algunas diferencias en los gastos aplicables a clases de acciones específicas. Se dispone de información adicional, previa solicitud a la Gestora de Inversiones.

ESCENARIOS DE RENTABILIDAD

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 / 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: 3 años			
Ejemplo de inversión: USD 10 000			
Escenarios		En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 3 años
Mínimo	No hay un rendimiento mínimo garantizado en caso de salida antes de 3 años. Podría perder parte o la totalidad de su inversión.		
Tensión	Lo que podría recibir tras deducir los costes	USD 7 660	USD 7 850
	Rendimiento medio cada año	-23.38%	-7.75%
Desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	USD 8 850	USD 9 540
	Rendimiento medio cada año	-11.51%	-1.56%
Moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes	USD 10 330	USD 11 050
	Rendimiento medio cada año	3.32%	3.38%
Favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	USD 11 280	USD 12 450
	Rendimiento medio cada año	12.85%	7.59%

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.

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

Escenario desfavorable: Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre el abril de 2015 y el abril de 2018.

Escenario moderado: Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre el mayo de 2020 y el mayo de 2023.

Escenario favorable: Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre el diciembre de 2018 y el diciembre de 2021.

¿QUÉ PASA SI FUNDROCK MANAGEMENT COMPANY S.A. NO PUEDE PAGAR?

La Sociedad Gestora está encargada de la administración y gestión del Fondo y normalmente no mantiene los activos del Fondo (los activos que puede mantener en un depositario se mantienen, de acuerdo con la normativa aplicable, en un depositario en su red de custodia). Como productor del producto, la Sociedad Gestora no tiene ninguna obligación de pagar, ya que el diseño del producto no prevé realizar ningún pago de este tipo. Sin embargo, los inversores pueden sufrir pérdidas si el Fondo o el depositario no pueden pagar. No existe ningún sistema de compensación o garantía que pueda compensar parte o la totalidad de estas pérdidas. Este producto no tiene garantía de capital, y es posible que los inversores no recuperen la cantidad original invertida.

¿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 le mostrará los efectos que la totalidad de los costes tendrá en su inversión a lo largo del tiempo.

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 períodos de inversión:

Hemos partido de los siguientes supuestos:

- El primer año recuperaría usted 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 10 000 USD.

	En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 3 años
Costes totales	81 USD	259 USD
Incidencia anual de los costes (*)	0.8%	0.8% cada año

* Esto 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 4.22 % antes de deducir los costes y del 3.42 % 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.	0 USD
Costes de salida	No aplicamos ninguna comisión de salida por este producto, pero la persona que se lo vende sí que podría hacerlo.	0 USD
Costes corrientes detraídos cada año		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	0.80% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año.	81 USD
Costes de operación	0.08% del valor de su inversión al 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.	8 USD
Costes accesorios detraídos en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento	No se aplica ninguna comisión de rendimiento a este producto.	

¿CUÁNTO TIEMPO DEBO MANTENER LA INVERSIÓN, Y PUEDO RETIRAR DINERO DE MANERA ANTICIPADA?

Período de mantenimiento mínimo recomendado: 3 años.

La inversión en el fondo debe contemplarse como medio para una inversión a largo plazo. No hay cancelación ni periodo de enfriamiento. No hay periodo exigido de mantenimiento mínimo. Los inversores pueden obtener el reembolso en cualquier día de negociación. Para más información, consulte el folleto. El valor de las acciones del Fondo puede incrementarse o disminuir. Usted podría recuperar menos de lo invertido.

¿CÓMO PUEDO RECLAMAR?

Las reclamaciones sobre la conducta de la persona que le asesoró sobre el producto o se lo vendió deben dirigirse directamente a esa persona. En todos los casos, el reclamante debe indicar claramente sus datos de contacto (nombre, dirección, número de teléfono o dirección de correo electrónico) y proporcionar una breve explicación de la reclamación. Las reclamaciones sobre el producto o la conducta del productor de este producto deben dirigirse a la siguiente dirección:

Sitio web del Productor del PRIIP: <https://www.fundrock.com/policies-and-compliance/frd-complaints-handling-policy/>

Correo electrónico: FRMC_qualitycare@fundrock.com

Dirección: FundRock Management Company S.A., 5, Heienhaff, L-1736 Senningerberg, Luxemburgo.

OTROS DATOS DE INTERÉS

Junto a este documento, se recomienda leer el folleto en nuestro sitio web. La rentabilidad histórica de este producto puede encontrarse en este enlace: https://docs.publifund.com/pastperf/LU1396461003/es_ES. Tenga en cuenta que las rentabilidades pasadas no constituyen una indicación de las rentabilidades futuras. No puede garantizar los rendimientos que recibirá usted en el futuro.

La rentabilidad histórica muestra la rentabilidad del fondo como el porcentaje de pérdida o ganancia anual en los últimos 10 años (o un período inferior si no está disponible). Los cálculos sobre escenarios de rentabilidad histórica pueden encontrarse en este enlace: https://docs.publifund.com/monthlyperf/LU1396461003/es_ES

Puede obtenerse gratuitamente más información sobre este Fondo, incluido el folleto completo, en <https://www.rathbonesam.com/rathbone-luxembourg-funds-sicav-prospectus>. Los últimos precios de las acciones están disponibles a través del administrador durante el horario hábil normal y se publican diariamente en www.rathbonesam.com.