

# 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

**Nombre del producto** UBS (Irl) Investor Selection - Equity Opportunity Long Short Fund (el «Fondo»), clase (EUR) P-PF-acc

**Productor** UBS Fund Management (Ireland) Limited

ISIN IE00BSSWB770

Teléfono Para más información, llame al +353 1 863 9400.

Sitio web [www.ubs.com/funds](http://www.ubs.com/funds)

El Banco Central de Irlanda es responsable de la supervisión de UBS Fund Management (Ireland) Limited en relación con este documento de datos fundamentales.

Este PRIIP está autorizado en Irlanda.

UBS Fund Management (Ireland) Limited está autorizada en Irlanda y está regulada por el Banco Central de Irlanda.

Fecha de elaboración del documento de datos fundamentales: 21 marzo de 2024.

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

## ¿Qué es este producto?

### Tipo

UBS (Irl) Investor Selection plc es una sociedad de inversión tipo paraguas con responsabilidad segregada entre subfondos y capital variable constituida en Irlanda como organismo de inversión colectiva en valores mobiliarios con arreglo al Reglamento sobre OICVM.

### Plazo

El Producto no tiene fecha de vencimiento (el Producto se ha creado para un periodo de tiempo indefinido). El Productor podría rescindir el Producto anticipadamente. El importe que usted recibiría en caso de producirse dicha rescisión anticipada podría ser inferior al importe invertido.

### Objetivos

El fondo trata de lograr la revalorización del capital, a la vez que gestionar los riesgos asociados a la inversión en los mercados de renta variable.

El Fondo gestionado de forma activa invertirá en principalmente en valores de renta variable y valores relacionados con renta variable (como fondos de inversión inmobiliaria, certificados de depósito estadounidenses y certificados de depósito globales). El gestor de inversiones podrá utilizar el índice MSCI All Country World para seleccionar valores, según su criterio. El Fondo también puede invertir en fondos del mercado monetario e instrumentos del mercado monetario. El Fondo utiliza una estrategia de renta variable de posiciones largas y cortas (long-short) para aprovechar las anomalías en las cotizaciones bursátiles de empresas de todo el mundo, adquiriendo posiciones largas en valores considerados infravalorados o atractivos y vendiendo posiciones cortas en valores sobrevalorados o menos atractivos. Las empresas se seleccionan a partir de una combinación de análisis fundamental, cuantitativo y cualitativo, y el Fondo mantendrá una cartera relativamente concentrada. La exposición neta al mercado del Fondo variará en función de las condiciones del mercado.

El Fondo utiliza instrumentos financieros derivados (IFD) extrabursátiles y cotizados para gestionar la exposición a divisas y renta variable. El rendimiento de los derivados está vinculado a los movimientos del activo o activos subyacentes y puede provocar que el Fondo esté apalancado, por lo que la exposición del Fondo como resultado de todas las posiciones que mantiene puede superar su valor liquidativo.

El Fondo se gestiona de forma activa y puede utilizar el índice de referencia para la selección de valores y puede emplear un tipo de efectivo representativo, según describe en el folleto, para comparar la rentabilidad.

La moneda de base del fondo es el euros (EUR).

El rendimiento del fondo depende principalmente de la evolución del mercado de renta variable y las fluctuaciones de su tipo de cambio, así como de los pagos de dividendos.

Los ingresos de una clase de acciones de acumulación no se reparten, sino que se conservan en el fondo.

### Inversor minorista al que va dirigido

Este fondo es aplicable a inversores minoristas con conocimientos financieros avanzados, 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 tras comprobarse los conocimientos y experiencia financieros del inversor.

### Depositario

J.P. Morgan Bank (Ireland) plc

### Más información

La información acerca Equity Opportunity Long Short Fund 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/funds](http://www.ubs.com/funds). El último precio puede consultarse en [www.ubs.com/funds](http://www.ubs.com/funds).

## ¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador



Riesgo más bajo

Riesgo más alto



El indicador de riesgo supone que usted mantendrá el producto durante 4 año(s).

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 3 en una escala de 7, que es la clase con un riesgo medio bajo.

Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como media-baja. El pasado no es un indicador fiable del futuro, por lo que el riesgo de pérdida real podría variar significativamente.

**Tenga presente el riesgo de cambio. Usted recibirá los pagos en una moneda diferente, 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.**

El producto puede estar expuesto a otros factores de riesgo que no están representados en el indicador resumido de riesgo, 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 la rentabilidad más baja, media y más alta [del producto durante el/los último(s) 10 año(s)]. Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro.

Periodo de mantenimiento recomendado:		4 años	
Ejemplo de inversión:		EUR 10 000	
		En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 4 años
<b>Escenarios</b>			
<b>Mínimo</b>	<b>No hay un rendimiento mínimo garantizado. Podría perder parte o la totalidad de su inversión.</b>		
<b>Tensión</b>	<b>Lo que podría recibir tras deducir los costes</b>	EUR 5 190	EUR 5 250
	Rendimiento medio cada año	-48.1%	-14.9%
<b>Desfavorable</b>	<b>Lo que podría recibir tras deducir los costes</b>	EUR 7 330	EUR 8 220
	Rendimiento medio cada año	-26.7%	-4.8%
<b>Moderado</b>	<b>Lo que podría recibir tras deducir los costes</b>	EUR 9 930	EUR 10 670
	Rendimiento medio cada año	-0.7%	1.6%
<b>Favorable</b>	<b>Lo que podría recibir tras deducir los costes</b>	EUR 12 440	EUR 12 290
	Rendimiento medio cada año	24.4%	5.3%

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 2024 y 2019.

Escenario moderado: Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 2019 y 2023.

Escenario favorable: Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 2017 y 2021.

## ¿Qué pasa si UBS Fund Management (Ireland) Limited no puede pagar?

Las pérdidas no están cubiertas por un sistema de compensación o garantía para los inversores. Además, por lo que respecta a J.P. Morgan Bank (Ireland) plc 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

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 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 10 000 EUR.

	En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 4 años
Costes totales	EUR 511	EUR 1 150
Incidencia anual de los costes (*)	5.2%	2.9% 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 4.6 % antes de deducir los costes y del 4.6 % después de deducir los costes.

Podemos compartir parte de los costes con la persona que le venda el producto para cubrir los servicios que le presta. Esta le comunicará el importe correspondiente.

### Composición de los costes

Costes únicos de entrada o salida		En caso de salida después de 1 año
Costes de entrada	3.0% del importe que usted paga al realizar esta inversión. Este es el importe máximo que pagará. La persona que le venda el producto le informará de los gastos efectivos.	Hasta EUR 300
Costes de salida	No aplicamos costes de salida para este producto, pero puede que la persona que le venda el producto sí lo haga.	EUR 0
Costes corrientes detraídos cada año		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	1.7% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año.	EUR 168
Costes de operación	0.6 % 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.	EUR 55
Costes accesorios detraídos en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento	La comisión de rendimiento se puede aplicar según se describe en el folleto. En casos específicos, se puede tener que abonar comisión de rendimiento incluso aunque el inversor haya registrado una rentabilidad negativa.	EUR 0

Las cifras indicadas aquí no incluyen las comisiones adicionales que puedan cobrarle su distribuidor, su asesor o cualquier envoltorio de seguro en el que pueda estar colocado el fondo. Para más información acerca de los costes, consulte el folleto, que se encuentra disponible en [www.ubs.com/funds](http://www.ubs.com/funds).

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

### Período de mantenimiento recomendado: 4 año(s)

El período de mantenimiento recomendado para este producto es de 4 año(s). Este es el período 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 desviará el rendimiento efectivo 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.

Puede comprar o vender su inversión hasta las 12:30 (hora de Irlanda) de cualquier día que sea día hábil tanto en Dublín como en Londres.

### ¿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/manco-fmie](http://www.ubs.com/manco-fmie).

### Otros datos de interés

La información sobre la rentabilidad histórica y los cálculos previos de escenarios de rentabilidad puede consultarse en [www.ubs.com/funds](http://www.ubs.com/funds).