

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/ISIN	White Fleet II - SGVP Japan Value Equity Fund - clase de acciones B (JPY) (el producto); ISIN LU0496466821; en la moneda de la clase de acciones JPY una clase de acciones de White Fleet II - SGVP Japan Value Equity Fund (el subfondo) un subfondo de White Fleet II (el fondo paraguas / la sociedad de inversión) El producto es un subfondo OICVM establecido en Luxemburgo. Está gestionado por UBS Asset Management (Europe) S.A. (la Sociedad Gestora).
Fabricante del producto	UBS Asset Management (Europe) S.A., 33A, avenue J.-F. Kennedy, L-1855 Luxemburgo. Llame al +352 27 1511 o visite www.ubs.com/ame para más información.
Autoridad competente	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

Este documento fue elaborado el 1 abril 2026.

¿Qué es el producto?

Tipo: Este producto es una sociedad de inversión clasificada como subfondo OICVM de conformidad con la legislación sobre los OICVM.

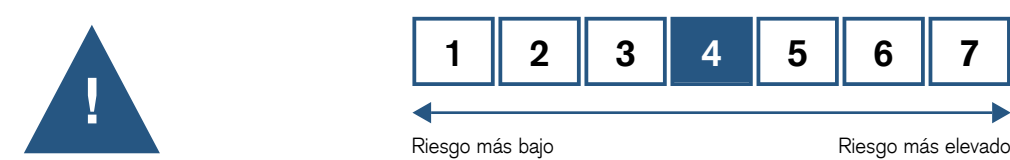
Plazo: Este producto no tiene fecha de vencimiento. El subfondo se ha establecido por un periodo de tiempo indefinido. El Consejo de Administración de la sociedad de inversión tiene derecho a liquidar, fusionar o reposicionar el producto en cualquier momento unilateralmente en caso de que el producto ya no se pueda gestionar en beneficio de los inversores. El importe que el inversor recibirá en caso de terminación anticipada podría ser inferior al importe invertido.

Objetivos: Este subfondo se gestiona de forma activa sin referencia a un índice de referencia. El objetivo del subfondo es obtener la máxima rentabilidad posible en yenes japoneses (la moneda de referencia), considerando debidamente el principio de diversificación de riesgos, la seguridad del capital invertido y la liquidez de los activos. Al menos dos tercios de los activos del subfondo se invierten en acciones y valores similares de empresas domiciliadas o que desarrollan la mayor parte de sus actividades comerciales en Japón y que se consideran acciones 'Value'. Además, el subfondo invertirá más del 50 % del valor de sus activos totales en instrumentos de renta variable admisibles, que se definen con más detalle en el folleto. El subfondo podrá participar en préstamos de valores con hasta un máximo del 70% de los activos netos del subfondo. El subfondo podrá mantener hasta el 20 % de sus activos en efectivo y equivalentes de efectivo. Para alcanzar su objetivo, el subfondo puede hacer uso de productos estructurados e instrumentos derivados con el fin de protegerse contra los movimientos de los precios de los valores y para una gestión eficaz de la cartera. Los inversores pueden suscribir o reembolsar las acciones del subfondo diariamente, tal y como se define con más detalle en el folleto. Esta clase de acciones no realiza distribuciones. El subfondo asumirá los gastos por comisiones bancarias y de corretaje habituales que recaigan sobre las operaciones con los valores de la cartera.

Inversor minorista al que va dirigido: Este producto está dirigido a inversores minoristas con suficiente conocimiento y experiencia en instituciones de inversión colectiva y productos similares, una capacidad para asumir una pérdida de inversión media y un horizonte de inversión a largo plazo.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

(A) Indicador resumido de riesgo



El indicador de riesgo presupone que usted mantendrá el producto durante 7 años. El riesgo real puede variar considerablemente en caso de reembolso anticipado, 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. Hemos clasificado este producto en la clase de riesgo 4 en una escala de 7, en la que el riesgo es medio y es probable que una mala coyuntura de mercado influya en nuestra capacidad para pagarle como posible. **Tenga presente el riesgo cambiario** si su moneda de referencia no es la misma que la moneda del producto. Es posible que reciba los pagos en una moneda diferente, por lo que el rendimiento final que reciba dependerá del tipo de cambio entre ambas monedas. Los inversores deben tener en cuenta que es posible que el producto esté expuesto a riesgos adicionales, como riesgos operativos, de contraparte, políticos, de sostenibilidad y legales, que no están incluidos en el indicador resumido de riesgo. 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.

(B) 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/de un valor de referencia adecuado durante los últimos 12 años. Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro. El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados.

Periodo de mantenimiento recomendado:		7 años	
Ejemplo de inversión:		1 000 000 JPY	
Escenarios		En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 7 años (Periodo de mantenimiento recomendado)
Escenario de tensión	Lo que podría recibir una vez deducidos los costes Rendimiento promedio cada año	189 031 JPY -81,1%	122 574 JPY -25,9%

Este tipo de escenario se produjo para una inversión índice de referencia compuesto entre 05/2015-05/2022.

Escenario desfavorable	Lo que podría recibir una vez deducidos los costes Rendimiento promedio cada año	763 530 JPY -23,6%	1 126 401 JPY 1,7%
------------------------	---	-----------------------	-----------------------

Este tipo de escenario se produjo para una inversión índice de referencia compuesto entre 05/2018-05/2025.

Escenario moderado	Lo que podría recibir una vez deducidos los costes Rendimiento promedio cada año	1 076 166 JPY 7,6%	1 539 786 JPY 6,4%
--------------------	---	-----------------------	-----------------------

Este tipo de escenario se produjo para una inversión índice de referencia compuesto entre 05/2019-05/2026.

Escenario favorable	Lo que podría recibir una vez deducidos los costes Rendimiento promedio cada año	1 634 413 JPY 63,4%	2 781 357 JPY 15,7%
---------------------	---	------------------------	------------------------

¿Qué pasa si UBS Asset Management (Europe) S.A. no puede pagar?

El inversor de este producto no sufrirá pérdidas financieras debido al incumplimiento de UBS Asset Management (Europe) S.A., ya que se considera que el subfondo es una entidad separada con activos segregados.

¿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 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 una determinada cuantía durante diferentes periodos de inversión posibles.

Hemos partido de los siguientes supuestos:

- El primer año recuperaría usted el importe invertido (rendimiento anual del 0%). En relación con los demás periodos de mantenimiento, hemos supuesto que el producto evoluciona tal y como muestra el escenario moderado
- 1 000 000 JPY está invertido

	En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 7 años (Periodo de mantenimiento recomendado)
Costes totales	74 123 JPY	243 012 JPY
Incidencia anual de los costes (*)	7,4%	3,2%

(*) Refleja la medida en que los costes reducen su rendimiento cada año a lo largo del periodo de mantenimiento. Por ejemplo, muestra que si sale en el periodo de mantenimiento recomendado, se prevé que su rendimiento medio anual sea 9,6% antes de deducir los costes y 6,4% 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	5,0% del valor de su inversión al entrar.	50 000 JPY
Costes de salida	0,0% del valor de su inversión antes de que se le pague.	0 JPY
Costes corrientes detraídos cada año		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	2,5% del valor de su inversión por año.	23 619 JPY
Costes de operación	0,1% del valor de su inversión por año. Esta es una estimación de los costes incurridos al comprar y vender las inversiones subyacentes para el producto. El importe real variará dependiendo de cuánto compremos y vendamos.	504 JPY
Costes accesorios detraídos en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento	No se aplica ninguna comisión de rendimiento a este producto.	n/a

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

Periodo de mantenimiento recomendado: 7 años

El periodo de mantenimiento recomendado se calcula en función del indicador resumido de riesgo indicado anteriormente. Según el objetivo de inversión especificado anteriormente, el producto está diseñado para una inversión a largo plazo. El producto es un producto de capital abierto. El inversor puede vender su inversión diariamente (en días hábiles). No se cobrarán comisiones de reembolso ni penalizaciones a nivel del producto.

¿Cómo puedo reclamar?

Om du har ett klagomål som rör produkten, produktutvecklaren eller personen som rekommenderade eller sålde produkten till dig ska du tala med din rådgivare eller kontakta oss på www.ubs.com/ame-regulatorydisclosures.

Otros datos de interés

Este documento de datos fundamentales no contiene toda la información relativa a este producto. Puede obtener más información sobre White Fleet II, su folleto y su último informe anual y semestral, y los precios actuales del producto pueden obtenerse gratuitamente en inglés de UBS Asset Management (Europe) S.A. los distribuidores designados o en línea en www.ubs.com/ame-funds. Allí también puede encontrar información sobre el rendimiento pasado del último/de los últimos año.

Debido al reposicionamiento a partir del 29/02/2024, el subfondo tenía unas características diferentes y el rendimiento se obtuvo en circunstancias que ya no son aplicables. Antigo nombre del subfondo: Credit Suisse (Lux) Japan Value Equity Fund.

Los cálculos de escenarios de rendimientos pasados, actualizados mensualmente, se pueden encontrar en www.fundinfo.com.

La información incluida en este documento de datos fundamentales no constituye una recomendación para comprar ni vender el producto ni sustituye la consulta individual al banco o asesor del inversor. Toda versión actualizada de este documento de datos fundamentales se publicará en: www.ubs.com/ame-funds.

El custodio de este producto es: UBS Europe SE, Luxembourg Branch, Luxemburgo