

Datos fundamentales para el inversor

El presente documento recoge los datos fundamentales sobre este fondo que el inversor debe conocer.

No se trata de material de promoción comercial.

La ley exige que se facilite esta información para ayudarle a comprender la naturaleza del fondo y los riesgos que comporta invertir en él. Es aconsejable que lea el documento para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir en él.

BL FUND SELECTION - 0-50, clase B (LU0430649086)

un compartimento de BL FUND SELECTION

Sociedad Gestora: BLI - Banque de Luxembourg Investments

Objetivos y política de inversión

Objetivos

El objetivo de este compartimento es lograr la apreciación del capital a largo plazo mediante una cartera diversificada al mismo tiempo que se mantiene un nivel de volatilidad inferior al de los mercados de acciones.

Política de inversión

Este compartimento flexible invierte hasta un 51 %, como mínimo, de sus activos netos en fondos de inversión que invierten en diferentes clases de activos, es decir, en acciones, títulos de deuda, instrumentos del mercado monetario u otros valores mobiliarios. La proporción de las diferentes clases de activos varía en función de las circunstancias del mercado. Sin embargo, la ponderación de las acciones no puede, en ningún caso, superar el 50 %.

Los activos restantes pueden invertirse en instrumentos del mercado monetario, en todo tipo de valores mobiliarios de renta fija y/o variable que coticen o se negocien en un mercado regulado y/o en productos estructurados (instrumentos cuyo valor depende de diferentes inversiones, incluidos los productos derivados).

Las inversiones en productos estructurados son calificadas como valores mobiliarios, y los subyacentes pueden estar compuestos de acciones, títulos de deuda, materias primas (incluidos los metales preciosos), conjuntos de títulos de deuda y/o de acciones, índices y/o conjuntos de productos bursátiles.

Si el compartimento invierte en productos estructurados en metales preciosos, se llevará a cabo a través de instrumentos de inversión que reflejen el valor del producto subyacente («Exchange Traded Commodities»). Dichos productos no conllevan un derivado y no dan derecho a una entrega física del metal subyacente. El compartimento podrá invertir hasta un 25 % de sus activos netos en este tipo de instrumentos.

Los títulos de deuda y otros títulos afines podrán ser emitidos por sociedades, Estados u otras entidades.

Las inversiones se realizarán sin límites geográficos, sectoriales o monetarios. El compartimento puede invertir en productos derivados con fines de cobertura o de optimización de la cartera.

Los fondos subyacentes se seleccionan sobre la base de criterios cuantitativos y cualitativos. El seguimiento se hace gracias a contactos regulares con los gestores de cada uno de los fondos subyacentes en cartera. El objetivo es utilizar los fondos subyacentes que correspondan del mejor modo posible a las temáticas, estilos, regiones y sectores representativos de las convicciones del gestor.

La cartera se gestiona activamente y discrecionalmente sin utilizar un índice de referencia.

La moneda de la clase de acciones se expresará en EUR.

El inversor tendrá derecho a reembolsar sus acciones previa solicitud. La negociación con acciones se llevará a cabo en cada día hábil bancario completo de Luxemburgo. Se llama la atención del inversor sobre el hecho de que en circunstancias excepcionales, podrá limitarse o anularse la posibilidad para el inversor de solicitar el reembolso de sus acciones.

Estas acciones son acciones de capitalización. Se reinvertirán los ingresos y las ganancias de capital.

Recomendación

Este fondo puede no ser adecuado para inversores que prevean retirar su dinero en un plazo de 3 años.

Perfil de riesgo y remuneración



¿Qué significa este indicador sintético?

- Las acciones de clase B se clasifican en la categoría 4 porque el valor de la acción podrá estar sujeto a variaciones medias y por consiguiente el riesgo de pérdidas y la oportunidad de ganancias podrán ser moderados.
- La categoría de riesgo se ha determinado sobre base de datos registrados en el pasado y quizá no sea una indicación fiable del perfil de riesgo futuro. La categoría de riesgo y retribución mostrada no permanecerá invariable necesariamente y la categorización del fondo podrá cambiar con el tiempo.
- La categoría inferior no implica una inversión libre de riesgos.
- No se garantizará el reembolso de la inversión inicial.

¿Qué riesgos sustancialmente relevantes no han sido identificados de manera adecuada por el indicador sintético?

- La inversión en acciones supone un riesgo del emisor en la medida en que la sociedad emisora puede quebrar. Esto podrá dar lugar a unas

pérdidas significativas o incluso totales del valor de las inversiones en estos instrumentos.

- La inversión en instrumentos de deuda implica un riesgo crediticio en la medida en que el emisor puede negarse a, o encontrarse en una posición en la que no sea capaz de, reembolsar todos o parte de los intereses o incluso del capital adeudado por los instrumentos de deuda. Esto podrá dar lugar a unas pérdidas significativas o incluso totales del valor de las inversiones en estos instrumentos de deuda.
- La inversión en fondos subyacentes implica que el compartimento se expone a 1) los riesgos de inversión a cargo de los fondos subyacentes, 2) el riesgo de aumentos en el nivel de los gastos a cargo de los fondos subyacentes y 3) el riesgo de que los fondos subyacentes limiten o suspendan el derecho de reembolso para sus inversores.
- El hecho de recurrir a las opciones sobre acciones, opciones sobre índices y futuros sobre divisas tiene como objetivo reducir los riesgos de mercado y de tipo de cambio sin poder eliminarlos por completo.
- Podrán existir otros factores de riesgo que un inversor deberá tener en cuenta con respecto a su propia situación y a las circunstancias actuales y futuras específicas.

¿Cómo puedo conseguir más información sobre los riesgos del compartimento?

La información adicional relativa a los riesgos de inversión en el compartimento se indicarán en la sección correspondiente del folleto del fondo que está disponible en la Sociedad Gestora y en las páginas web www.blfunds.com y www.bli.lu.

Gastos

| | |
|--|---|
| Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión | |
| Gastos de entrada | 5,00 % |
| Gastos de salida | 0,00 % |
| Este es el máximo que puede detrarse de su capital antes de proceder a la inversión y antes de abonar el producto de la inversión. | |
| Gastos detraídos del fondo a lo largo de un año | |
| Gastos corrientes | 1,78 % |
| Gastos detraídos del fondo en determinadas condiciones específicas | |
| Comisión de rentabilidad | 10% del incremento del valor liquidativo neto multiplicado por los activos netos de la clase de acción teniendo en cuenta el principio de "High Watermark". |

Los gastos pagados por un inversor se utilizarán para cubrir los costes corrientes del fondo, incluidos los costes de comercialización y distribución de acciones. Estos gastos reducirán el posible aumento del valor de una inversión en este fondo.

Los gastos de entrada y salida mostrados corresponden al porcentaje máximo que podrán deducirse del capital del inversor invertido en el fondo. En algunos casos el inversor podrá pagar menos. El inversor podrá contactar con

su asesor financiero o intermediario para informarse sobre los gastos reales de entrada y salida.

La conversión de parte o de todas las acciones en acciones de otro compartimento u otra clase de acciones será gratuita.

Los gastos corrientes se relacionan con los gastos de los últimos 12 meses; se calcularon el 31.12.2021. Los gastos corrientes podrán variar de ejercicio a ejercicio.

La cifra de los gastos corrientes excluye:

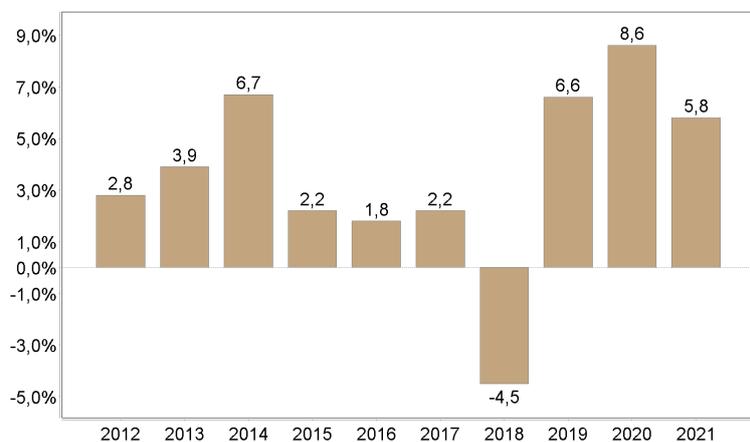
- comisión de rentabilidad
- gastos de operaciones en valores, excepto los gastos relativos a la compra y a la venta de fondos de destino.

La comisión de rentabilidad calculada para la clase de acciones correspondiente al año laboral más reciente ascendió al 1,16 %.

Para obtener más información relativa a los gastos, consulte el encabezamiento "Commissions and fees charged to the sub-fund" del folleto del fondo, que está disponible en el domicilio social de la Sociedad Gestora y en www.blfunds.com y www.bli.lu.

La información adicional relativa a la comisión de rentabilidad también está disponible en el folleto.

Rentabilidad histórica



La rentabilidad histórica no es un indicador fiable de rentabilidades futuras.

Se tuvieron en cuenta todos los gastos y las comisiones para los gastos de entrada y salida.

La rentabilidad histórica se calculó en EUR.

El compartimento se creó en 2009.

Esta clase de acciones se creó en 2009.

Información práctica

Depositario

Banque de Luxembourg

Información adicional y disponibilidad de los precios

La información adicional sobre el fondo, las copias de su folleto, su último informe anual y semestral y los últimos precios de acciones de BL FUND SELECTION podrán obtenerse a título gratuito en el domicilio social de la Sociedad Gestora o en www.blfunds.com y www.bli.lu.

El folleto, el último informe anual y el último informe semestral del fondo están disponibles en francés. La Sociedad Gestora podrá informarle sobre otros idiomas en los que están disponibles estos documentos.

Los detalles de la política remunerativa actualizada de la Sociedad Gestora, incluida una descripción de la forma en que la remuneración y los beneficios se calculan, están disponibles en la página web www.bli.lu. Un ejemplar en papel estará disponible de forma gratuita previa petición.

Responsabilidad

BL FUND SELECTION podrá considerarse responsable únicamente con arreglo a cualquier declaración incluida en este documento que sea equívoca, inexacta o incoherente con las partes relevantes del folleto para el fondo.

Fiscalidad

El fondo está sujeto a la legislación tributaria luxemburguesa. La residencia fiscal del inversor podrá tener un impacto en su situación tributaria personal.

Información específica

El compartimento BL FUND SELECTION - 0-50 también podrá emitir otras clases de acciones.

La información sobre otras clases de acciones que puedan comercializarse en su país están disponibles en la Sociedad Gestora.

Este documento con los datos fundamentales para el inversor proporciona información sobre un compartimento de BL FUND SELECTION que pueda consistir en varios compartimentos. El folleto y los informes anuales y semestrales están preparados para todo el fondo.

El activo y el pasivo de un compartimento se segregarán con arreglo a la ley de manera que los compromisos y las obligaciones de un compartimento no afecten a otros compartimentos.

El inversor tendrá derecho a convertir su inversión de acciones de un compartimento en acciones del mismo compartimento o de otro compartimento. El inversor podrá obtener información sobre cómo suscribir, reembolsar y convertir en el folleto del fondo.