

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

CRUX China Fund

un subfondo de CRUX Global Fund

F Inc EUR (LU2382312135)

Productor: CRUX Global Fund

La Sociedad de gestión de CRUX Global Fund es FundRock Management Company S.A. (la Sociedad de gestión según se define en el art. 2, apartado 1, letra b) de la Directiva 2009/65/CE).

La Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) es responsable de la supervisión de CRUX Global Fund en relación con este documento de datos fundamentales.

Este PRIIP está autorizado en Luxemburgo.

CRUX Global Fund y FundRock Management Company S.A. están autorizados en Luxemburgo y regulados por la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Para más información sobre este producto, llame al +352 46 40 10 600, visite www.cruxam.com o envíe un mensaje de correo electrónico a ssbquerydesk@statestreet.com.

Este documento se elaboró el 1 de enero de 2023.

¿Qué es este producto?

Tipo:

Este producto es un Fondo OICVM.

Plazo:

Fondo abierto.

Objetivos:

De acuerdo con el objetivo de inversión general del Fondo, el objetivo de inversión del Subfondo es generar rentabilidad, así como un crecimiento del capital a largo plazo, invirtiendo principalmente en valores de renta variable de China.

Índice de referencia: MSCI China All Share Index

El índice de referencia es un indicador que nos permite comparar la rentabilidad del Fondo. Se ha seleccionado como índice de referencia del Fondo porque refleja fielmente el alcance de la política de inversión del mismo. El índice de referencia se utiliza exclusivamente para medir la rentabilidad del Fondo y no limita la construcción de su cartera.

El Fondo se gestiona activamente. El Gestor de inversiones dispone de plena libertad para seleccionar las inversiones que desea comprar, mantener y vender en el Fondo. Es posible que las posiciones del Fondo difieran de forma significativa de los componentes del índice de referencia.

El índice de referencia se muestra en la moneda de denominación de la clase de acciones.

Política de inversión:

El Subfondo se gestiona de forma activa. Esto significa que el Gestor de inversiones toma las decisiones de inversión con la intención de lograr el objetivo de inversión del Subfondo, lo que incluirá decisiones relativas a la selección de activos, la asignación por regiones, las perspectivas sobre los sectores y el nivel general de exposición al mercado.

El Subfondo trata de lograr su objetivo invirtiendo principalmente en una cartera diversificada de valores de renta variable —o certificados de depósito representativos de acciones— de empresas chinas que se negocian o cotizan en mercados regulados de todo el mundo, con el fin de obtener exposición a inversiones de crecimiento a largo plazo. Estas inversiones incluyen acciones A chinas y operaciones a través de Stock Connect. Por empresas chinas se entiende aquellas que tienen su sede en China o que realizan una parte sustancial de sus

operaciones en dicho país. El Subfondo también podrá invertir hasta el 10% de su patrimonio neto en efectivo y equivalentes, así como en otros activos financieros líquidos, incluyendo, entre otros, depósitos bancarios, depósitos a plazo, instrumentos líquidos del mercado monetario o valores de deuda con grado de inversión emitidos por gobiernos u organizaciones supranacionales, y acciones/participaciones de fondos del mercado monetario, con fines de distribución, reembolso o gestión del efectivo, siempre que sea compatible con el objetivo y la política de inversión del Subfondo. El Subfondo, en circunstancias excepcionales (por ejemplo en un entorno de mercado incierto), podrá mantener niveles de efectivo o equivalentes superiores al 10%.

Si el Gestor de inversiones lo considera beneficioso para el Subfondo, se podrá adquirir cierta exposición limitada a valores mobiliarios no pertenecientes a empresas chinas, hasta un máximo del 10% del patrimonio neto.

El Subfondo tendrá exposición a acciones admisibles de la República Popular de China («RPC») directamente a través de Stock Connect y/o a través de FII Scheme (programa para inversores institucionales extranjeros) o indirectamente a través de inversiones en organismos de inversión colectiva admisibles que inviertan principalmente en acciones de la RPC permitidas e instrumentos financieros similares, cuando los activos subyacentes consistan en valores emitidos por empresas cotizadas en mercados regulados de China o cuya rentabilidad esté vinculada a la rentabilidad de valores emitidos por empresas cotizadas en mercados regulados de China y/o valores emitidos por empresas que, en opinión del Gestor de inversiones, mantengan un nivel significativo de activos, negocios, actividades de producción, operaciones u otros intereses comerciales en China, o cuyo valor o ingresos estén vinculados en su mayoría con su actividad en China.

El Subfondo no invertirá más del 10% de su patrimonio neto en participaciones o acciones de un único organismo de inversión colectiva admisible (incluyendo fondos cotizados).

El Subfondo podrá emplear instrumentos financieros derivados cotizados a efectos de una gestión eficiente de la cartera (incluyendo la cobertura).

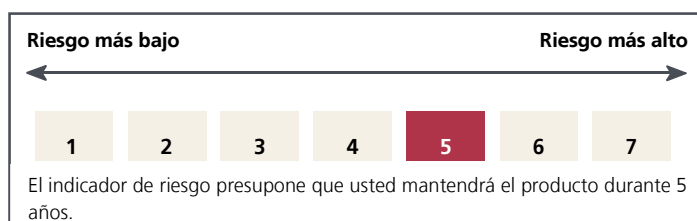
El Subfondo no invertirá en derivados extrabursátiles (OTC).

Inversor minorista al que va dirigido:

Este producto se dirige a inversores que estén dispuestos a asumir un nivel relativamente elevado de riesgo de pérdida del capital inicialmente invertido para obtener una rentabilidad potencial superior, y que tienen previsto mantener su inversión durante al menos 5 años. Está diseñado para formar parte de una cartera de inversiones.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador de riesgo



El riesgo real puede variar considerablemente en caso de salida anticipada, por lo que es posible que recupere menos dinero.

Hemos clasificado este producto en la clase de riesgo 5 en una escala de 7, en la que 5 significa un riesgo medio alto. Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como media alta y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en el valor de su inversión.

Tenga presente el riesgo de cambio. Recibirá pagos en una moneda diferente, por lo que su rentabilidad final dependerá del tipo de cambio entre las dos monedas. Este riesgo no se tiene en cuenta en el indicador indicado anteriormente.

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.

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 / e incluyen los costes de 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 CRUX China Fund desde su lanzamiento en octubre de 2021 (y su índice de referencia durante los cinco años previos al lanzamiento). El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados.

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

Período de mantenimiento recomendado: 5 años			
Inversión: 10 000 EUR			
Escenarios Mínimo: no hay un rendimiento mínimo garantizado en caso de salida antes de 5 años		En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 5 años (período de mantenimiento recomendado)
Tensión	Lo que podría recibir tras deducir los costes Rendimiento medio cada año	2.390 EUR -76,10%	2.000 EUR -27,54%
Desfavorable ¹	Lo que podría recibir tras deducir los costes Rendimiento medio cada año	6.270 EUR -37,34%	7.520 EUR -5,54%
Moderado ²	Lo que podría recibir tras deducir los costes Rendimiento medio cada año	10.940 EUR 9,39%	15.400 EUR 9,02%
Favorable ³	Lo que podría recibir tras deducir los costes Rendimiento medio cada año	22.240 EUR 122,38%	20.660 EUR 15,61%

¹ Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre febrero 2021 y julio 2022.

² Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre agosto 2015 y agosto 2020.

³ Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre enero 2016 y enero 2021.

¿Qué pasa si CRUX Global Fund no puede pagar?

Puede sufrir una pérdida financiera si el productor o el depositario, State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch, incumplen sus obligaciones. No existe ningún sistema de compensación o garantía que pueda compensar dichas pérdidas ni en parte ni en su totalidad.

¿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 períodos 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 períodos de mantenimiento, hemos supuesto que el fondo evoluciona tal como muestra el escenario moderado.

Inversión: 10 000 EUR	En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 5 años
Costes totales	141 EUR	1.013 EUR
Incidencia anual de los costes (*)	1,4%	1,5%

(*) 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 vencimiento, el rendimiento medio que se prevé que obtendrá cada año será del 10,5% antes de deducir los costes y del 9,0% 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	Durante el período de oferta inicial podrá cobrarse una comisión de suscripción de hasta el 5,0% del importe de la suscripción. Fuera de este período no cobramos comisión de entrada.	0 EUR
Costes de salida	1,0% es el máximo que puede detraerse de su capital antes de abonarle el producto de la venta de su inversión.	0 EUR
Costes corrientes detraídos cada año		En caso de salida después de 1 año
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	0,7% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación basada en los costes reales en que hemos incurrido en el último año.	70 EUR
Costes de operación	0,7% del valor de su inversión al 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.	71 EUR
Costes accesorios detraídos en condiciones específicas		En caso de salida después de 1 año
Comisiones de rendimiento	No se aplica ninguna comisión de rendimiento a este producto.	0 EUR

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

Período de mantenimiento recomendado: 5 años

Este producto está diseñado para un periodo de mantenimiento a medio y largo plazo, aunque recomendamos que mantenga la inversión durante al menos 5 años.

Venta de su inversión: puede solicitar la retirada de parte o la totalidad de su dinero en cualquier momento. Normalmente puede solicitar comprar o vender acciones del subfondo en cualquier día hábil (tal como se indica en el folleto del Fondo).

El riesgo de obtener rendimientos de la inversión inferiores o de sufrir pérdidas aumentará en caso de salida anticipada.

¿Cómo puedo reclamar?

Si desea presentar alguna reclamación relativa al producto, la conducta del productor o la persona que le haya asesorado sobre él, puede utilizar los siguientes métodos:

- I. Teléfono: +352 46 40 10 600
- II. Correo electrónico: ssbquerydesk@statestreet.com.
- III. Correo postal: CRUX Global Fund c/o State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch 49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxemburgo

Otros datos de interés

- Estamos obligados a poner a disposición documentación adicional, como, por ejemplo, el folleto más reciente, la información sobre la rentabilidad histórica y el último informe anual y semestral. Estos documentos y otra información sobre los productos se encuentran disponibles en www.cruxam.com.
- Visite la página «Fund Prices» (Precios del Fondo) en <https://www.cruxam.com/funds/crux-china-fund> para consultar la rentabilidad histórica del fondo y los escenarios de rentabilidad mensuales más recientes. También puede encontrar el folleto en el apartado «Literature» de nuestro sitio web.