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:	Natural Resources (el «Subfondo»), un subfondo de Long Term Investment Fund (SIA) (el «Fondo»)
ISIN:	LU0301247234
Clase:	USD Class (la «Clase»)
Productor del producto:	FundPartner Solutions (Europe) S.A. (la «Sociedad de gestión»), parte del Grupo Pictet.
Sitio web:	https://assetservices.group.pictet/asset-services/fund-library/

Para más información, llame al +352 467171-1.

La Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) es responsable de la supervisión de FundPartner Solutions (Europe) S.A. en relación con este documento de datos fundamentales.
Este PRIIP está autorizado en Luxemburgo.
FundPartner Solutions (Europe) S.A. está autorizada en Luxemburgo y está regulada por la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

El presente Documento de Datos Fundamentales es exacto a 19 febrero 2025.

¿Qué es este producto?

TIPO

El producto es un subfondo de Long Term Investment Fund (SIA), un Organismo de Inversión Colectiva en Valores Mobiliarios (OICVM) constituido como sociedad de inversión de capital variable (SICAV) con arreglo a la legislación de Luxemburgo.

PLAZO

El Subfondo se establece por una duración ilimitada. No obstante, la Sociedad de gewstión podría decidir cerrar este producto en determinadas circunstancias.

OBJETIVOS

Objetivos y política de inversión

El objetivo de este Subfondo es obtener la revalorización del capital a largo plazo, principalmente mediante la inversión en una cartera de valores de renta variable de todo el mundo relacionados con los recursos naturales.

El Subfondo invertirá principalmente en valores de renta variable y relacionados con renta variable (incluidos bonos convertibles) emitidos por empresas de todo el mundo relacionadas con el sector de los recursos naturales y en productos estructurados (según se describe en el folleto) vinculados a la rentabilidad de los valores mencionados. Se incluyen empresas cuya actividad principal consiste, entre otras cosas, en producir, extraer, refinar y comercializar recursos naturales, como los sectores de energía, minería o agroalimentario, entre otros.

La selección de inversiones no estará limitada por regiones geográficas (incluidos los mercados emergentes), ni por las divisas en que estén denominadas las inversiones. No obstante, dependiendo de las condiciones del mercado financiero, las inversiones podrán concentrarse en un solo país (o varios países) y/o en una sola divisa y/o en un solo recurso natural.
El Subfondo también puede invertir hasta un 10% de su patrimonio neto en otros organismos de inversión colectiva de capital variable. El Subfondo también podrá invertir en productos estructurados, según se describen más detalladamente en el folleto, incluidos productos estructurados sin derivados implícitos, correlacionados con los cambios en las materias primas (incluidos los metales preciosos) con liquidación en efectivo. Esas inversiones no podrán utilizarse para eludir la política de inversión del Subfondo.

Dentro de los límites especificados en el folleto, el Subfondo podrá invertir en Rusia, entre otros, a través de valores cotizados en el MICEX-RTS.

Derivados Con fines de cobertura o de otro tipo, el Subfondo podrá utilizar instrumentos financieros derivados dentro de los límites y descripciones especificadas en el folleto. El uso de instrumentos derivados puede incrementar el apalancamiento e implicar costes y riesgos adicionales.

Índice de referencia El Subfondo se gestiona de forma activa. El índice S&P Global Natural Resources Net TR Index EUR se utiliza para calcular el VaR relativo. El Subfondo no reproduce el índice y puede desviarse considerablemente o totalmente del índice de referencia.

Política de dividendos Esta Clase es acumulativa. No se prevé repartir dividendos.

Moneda de la Clase de acciones La moneda de la Clase es USD.

El período de mantenimiento recomendado de este producto se determina para que este tenga tiempo suficiente para alcanzar sus objetivos y evitar las fluctuaciones del mercado a corto plazo.

La rentabilidad del producto se determina utilizando el Valor Liquidativo (el «VL») calculado por FundPartner Solutions (Europe) S.A. (el «Agente Administrativo»). Esta rentabilidad depende principalmente de las fluctuaciones del valor de mercado de las inversiones subyacentes.

INVERSOR MINORISTA AL QUE VA DIRIGIDO

El producto es adecuado para inversores minoristas con conocimientos limitados de los instrumentos financieros subyacentes y sin experiencia en el sector financiero. El producto es compatible con inversores que pueden soportar pérdidas de capital y que no precisan garantía de capital. El producto es compatible con clientes que buscan la revalorización de su capital y que desean mantener su inversión durante 5 años.

OTROS DATOS

Depositario Bank Pictet & Cie (Europe) AG, succursale de Luxembourg (el «Depositario»).

Separación de activos Los activos y pasivos de cada subfondo están segregados por ley, lo que significa que la rentabilidad de los activos de otros subfondos no influye en la rentabilidad de su inversión.

Negociación El VL de esta Clase se calcula todos los días hábiles bancarios en Luxemburgo. La hora límite para remitir órdenes de suscripción y/o reembolso son las 16:00 horas (hora de Luxemburgo) del último día hábil anterior al día de valoración pertinente.

Canje Los accionistas podrán solicitar el canje de acciones de cualquier subfondo por acciones de otro subfondo, siempre y cuando se cumplan las condiciones para acceder a la clase, tipo o subtipo de acciones de destino, tomando como base de cálculo sus Valores liquidativos respectivos calculados tras la recepción de la solicitud de canje. Es posible que se carguen al inversor los gastos de reembolso y suscripción relacionados con el canje, tal y como se indica en el folleto. Para obtener información más detallada sobre los canjes entre subfondos, consulte el apartado correspondiente del folleto.

Información adicional Puede obtenerse información más detallada acerca de este Fondo, como el folleto, otras clases, los datos fundamentales, el último VL, los estatutos y los últimos informes anual y semestral, de forma gratuita, en inglés, solicitándolos al Agente Administrativo, a los distribuidores o a la Sociedad de gestión, o en Internet en www.fundsquare.net.

Este documento de datos fundamentales para el inversor describe la Clase de un subfondo del Fondo. Para más información acerca de otros subfondos, consulte el folleto y los informes periódicos que se elaboran para el Fondo en su conjunto.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador de riesgo

1	2	3	4	**5**	6	7

Riesgo más bajo **Riesgo más alto**

El indicador de riesgo presupone que usted mantendrá el producto durante 5 años.

El riesgo real puede variar considerablemente en caso de salida anticipada, 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 o porque no podamos pagarle. Los riesgos esenciales del fondo de inversión residen en la posibilidad de depreciación de los valores en los que se invierte.

Hemos clasificado este producto en la clase de riesgo 5 en una escala de 7, en la que 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 nuestra capacidad de pagarle como probable.

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.

Otros riesgos de importancia significativa para el PRIIP no incluidos en el indicador resumido de riesgo: Riesgos de contraparte, Riesgos por el uso de derivados.

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 se puede podemos pagarle lo que se le debe, podría perder toda su inversión.

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 durante los últimos 10 años. Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro.

Período de mantenimiento recomendado: Ejemplo de inversión		**5 años USD 10,000**		
		En caso de salida después de 1 año	**En caso de salida después de 5 años**	
Escenarios				
Mínimo	**No hay un rendimiento mínimo garantizado. Podría perder parte o la totalidad de su inversión.**			
Escenario de tensión	**Lo que podría recibir tras deducir los costes**	USD 4,680	USD 1,040	
	Rendimiento medio cada año	-53.2%	-36.4%	
Escenario desfavorable	**Lo que podría recibir tras deducir los costes**	USD 4,680	USD 6,720	Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre marzo 2015 y marzo 2020.
	Rendimiento medio cada año	-53.2%	-7.6%	
Escenario moderado	**Lo que podría recibir tras deducir los costes**	USD 11,000	USD 12,260	Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre agosto 2018 y agosto 2023.
	Rendimiento medio cada año	10.0%	4.2%	
Escenario favorable	**Lo que podría recibir tras deducir los costes**	USD 20,430	USD 17,580	Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre agosto 2019 y agosto 2024.
	Rendimiento medio cada año	104.3%	11.9%	

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

¿Qué pasa si FundPartner Solutions (Europe) S.A. no puede pagar?

La Sociedad de gestión no le efectúa ningún pago en relación con este Subfondo y usted cobraría de todos modos en caso de impago por parte de la Sociedad de gestión.

Los activos del Subfondo se mantienen en una sociedad distinta, el Depositario, por lo que la capacidad del Subfondo para pagarle no se vería afectada por la insolvencia de la Sociedad de gestión. No obstante, en caso de insolvencia del Depositario o sus delegados, el Subfondo podría sufrir pérdidas financieras. Sin embargo, este riesgo se mitiga en cierta medida por el hecho de que el Depositario está obligado por ley y por el reglamento a segregar sus propios activos de los activos del Subfondo. El Depositario también será responsable ante el Subfondo o sus inversores de cualquier pérdida resultante, entre otras cosas, de su negligencia, fraude o incumplimiento intencionado de sus obligaciones (con sujeción a ciertas limitaciones).

Si el Subfondo se rescinde o liquida, los activos se liquidarán y usted recibirá una parte adecuada del producto, pero podría perder parte o la totalidad de su inversión.

No existe ningún sistema de compensación o garantía que le proteja frente a un impago del Depositario.

¿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 producto evoluciona tal como muestra el escenario moderado.

- Se invierten USD 10,000

Inversión de USD 10,000	**En caso de salida después de 1 año**	**En caso de salida después de 5 años**
Costes totales	USD 223	USD 1,370
Incidencia anual de los costes (*)	2.2%	2.2%

(*) 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 6.4% antes de deducir los costes y del 4.2% 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 para esta Clase. La persona que le venda este producto puede cobrarle hasta un 5.00%.	Hasta USD 500
Costes de salida	No aplicamos ninguna comisión de salida por esta Clase. La persona que le venda este producto puede cobrarle hasta un 1.00%.	Hasta USD 101
Costes corrientes detraídos cada año		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	2.02% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año.	USD 202
Costes de operación	0.21% 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.	USD 21
Costes accesorios detraídos en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento	Abonada anualmente, basada en el Valor de inventario neto por Acción, equivalente al 15,00% de la rentabilidad del VIN por Acción que supere la cota máxima «high water mark», multiplicado por el número de Acciones en circulación. El importe real variará en función de lo buenos que sean los resultados de su inversión. La estimación de los costes agregados anterior incluye la media de los últimos 5 años.	USD 0

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

Período de mantenimiento recomendado: 5 años.

El período de mantenimiento recomendado se eligió para que este producto tenga tiempo suficiente para alcanzar sus objetivos y evitar las fluctuaciones del mercado a corto plazo.

El VL de esta Clase se calcula todos los días hábiles bancarios en Luxemburgo. La hora límite para remitir órdenes de suscripción y/o reembolso son las 16:00 horas (hora de Luxemburgo) del último día hábil anterior al día de valoración pertinente.

¿Cómo puedo reclamar?

En caso de que una persona física o jurídica desee presentar una reclamación ante el Fondo para que se reconozca un derecho o se repare un daño, deberá enviar una solicitud por escrito con la descripción del problema y los detalles que dieron origen a la reclamación, por correo electrónico o postal, en un idioma oficial de su país de origen, a la siguiente dirección:

FundPartner Solutions (Europe) S.A.,
15 Avenue J.F. Kennedy,
L-1855 Luxemburgo

pfcs.lux@pictet.com

https://www.pictet.com/es/es/legal-documents-and-notes/key-information-document-complaint-procedure

Otros datos de interés

Puede obtenerse información más detallada acerca de este Fondo, como el folleto, los estatutos sociales, los últimos informes anual y semestral, así como los últimos VL por acción, de forma gratuita, en inglés, solicitándola al agente administrativo, a los distribuidores, al Fondo o en Internet en www.fundsquare.net.

La rentabilidad histórica del últimos 10 años y los escenarios de rentabilidad anteriores se encuentran disponibles en el enlace https://download.alphaomega.lu/perfscenario_LU0301247234_ES_es.pdf