

Documento de Datos Fundamentales

fLAB CORE (el "Subfondo"),
Un subfondo de fLAB fUNDS Sicav (el "Fondo")
Clase: H USD - ISIN: LU0847086583

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: fLAB fUNDS Sicav - fLAB CORE - H USD
Fabricante: PURE CAPITAL S.A. (el "Management Company")
ISIN: LU0847086583
Website: www.purecapital.eu

Número de Teléfono + 352 26 39 86 para más información.

La Comisión de Supervisión del Sector Financiero ("CSSF") es responsable de supervisar a PURE CAPITAL S.A. en relación con este Documento de Datos Fundamentales.

Este PRIIP está autorizado en Luxemburgo.

PURE CAPITAL S.A. está autorizado en Luxemburgo y regulado por la CSSF.

Este documento de datos fundamentales es preciso a 24 julio 2025.

¿Qué es este producto?

TIPO

El producto es un subfondo del Fondo, un Organismo de Inversión Colectiva en Valores Mobiliarios (OICVM) constituido como Sociedad de Inversión de Capital Variable (SICAV) de conformidad con las leyes de Luxemburgo.

PLAZO

El Fondo se ha constituido con una duración ilimitada. No obstante, el Consejo de Administración puede acordar el cierre de este producto en determinadas circunstancias.

OBJETIVOS

El Subfondo busca generar crecimiento de capital a largo plazo mediante una cartera equilibrada, global, flexible y dinámica. La gestión de la cartera se basa en un modelo de asignación de activos estratégicamente orientado, diseñado para identificar las principales tendencias y riesgos relativos entre las tres clases de activos tradicionales: renta variable, renta fija y efectivo. Mediante la combinación de múltiples indicadores, el modelo genera una asignación estratégica entre estas tres clases de activos

El Subfondo invertirá principalmente en las siguientes categorías de activos, sin restricciones geográficas (incluidos los mercados emergentes, hasta un máximo del 20% del patrimonio neto del Subfondo), sectoriales ni cambiarias:

- Bonos del Estado y futuros sobre bonos del Estado sin límite de duración;
- Instrumentos del mercado monetario, depósitos a plazo y/o activos líquidos; y
- Valores de renta variable e instrumentos vinculados a la renta variable.

Al menos el 35% de la cartera del Subfondo está compuesta por participaciones directas en renta variable y al menos el 25% por bonos del Estado.

El Subfondo podrá invertir de forma secundaria en Fondos Objetivo y/o ETF hasta un máximo del 10% (diez por ciento) de su patrimonio neto total, siempre que la comisión de gestión aplicable a cada uno de los Fondos Objetivo y ETF no supere el 1% (uno por ciento). El activo subyacente de estos Fondos Objetivo y/o ETF podrá incluir países de Mercados Emergentes.

El Subfondo podrá utilizar instrumentos financieros derivados, negociados o no en un mercado regulado, de conformidad con lo dispuesto en la sección «Restricciones a la inversión y al endeudamiento» del Folleto Informativo, con el fin de cubrir los riesgos cambiarios, de tipo de interés y de mercado, así como para una gestión eficiente de la cartera, incluyendo, por tanto, fines de inversión, a fin de alcanzar el objetivo de inversión del Subfondo

El Subfondo podrá mantener depósitos a la vista para la gestión de efectivo hasta un máximo del 20 % de su patrimonio neto. Este límite del 20 % solo se incumplirá temporalmente durante el período estrictamente necesario cuando, debido a condiciones de mercado excepcionalmente desfavorables, las circunstancias así lo exijan y cuando dicho incumplimiento esté justificado en atención a los intereses de los inversores.

De conformidad con el artículo 8 del Reglamento (UE) 2019/2088, el Subfondo promueve características medioambientales o sociales, como se describe con más detalle en el Folleto Informativo

Los instrumentos financieros derivados utilizados por el Subfondo pueden incluir, entre otros, futuros, opciones, contratos por diferencia, contratos a plazo sobre instrumentos financieros o índices financieros y opciones sobre dichos contratos, instrumentos vinculados al crédito, contratos de swap (excluidos los swaps de rentabilidad total) y otros derivados de renta fija, divisas y crédito negociados en un mercado regulado o extrabursátil (OTC).

El Subfondo no invertirá en Cocos, pero podría generar una exposición indirecta residual derivada de la inversión en los Fondos Objetivo elegibles. El Subfondo no invertirá directamente en valores respaldados por activos ("ABS") ni en valores respaldados por hipotecas ("MBS"), pero podría generar una exposición indirecta residual derivada de la inversión en los Fondos Objetivo elegibles.

Este Subfondo se gestiona de forma activa, lo que significa que el Gestor de Inversiones, sujeto a los objetivos y la política de inversión establecidos, tiene discreción sobre su cartera, sin referencia ni restricción a ningún índice de referencia.

INVERSOR MINORISTA AL QUE VA DIRIGIDO

El Subfondo es adecuado para inversores que buscan un crecimiento de capital a largo plazo en un entorno cambiante y dinámico, y que comprenden y pueden evaluar la estrategia, las características y los riesgos del Subfondo, especialmente los riesgos asociados a las inversiones en renta variable con posiciones largas. El producto es compatible con inversores que pueden soportar pérdidas de capital y que no necesitan garantía del capital. El producto es compatible con clientes que buscan la revalorización de su capital y desean mantener su inversión durante 5 años.

OTROS DATOS

El depositario es Banque et Caisse d'Epargne de l'Etat, Luxemburgo ("Spuerkeess").

El agente de registro y transferencia es UI efa S.A. ("EFA").

Puede obtener más información sobre el Fondo (incluido el folleto, otras clases, los últimos informes anuales y semestrales y el último valor liquidativo) de forma gratuita en www.purecapital.eu o solicitándola por escrito al domicilio social del fabricante del producto.

Este documento de información clave describe el Subfondo en cuestión; no obstante, el folleto y los informes periódicos se elaboran para todos los subfondos del Fondo

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

A mayor riesgo

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

A menor riesgo

Higher risk

Hemos clasificado este producto en la clase de riesgo 3 en una escala de 7, en la que un riesgo medio bajo.

Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como media baja y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en nuestra capacidad de pagarle como improbable.

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.

Consulte el Folleto para obtener más información sobre los riesgos específicos del producto no incluidos en el indicador de riesgo resumido.

Este Fondo no incluye ninguna protección contra la rentabilidad futura del mercado, por lo que podría perder parte o la totalidad de su inversión. Si el Fondo no puede pagarle lo adeudado, podría perder toda su inversión.

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

El riesgo 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.

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 year	En caso de salida después de 5 años	
Escenarios				
Mínimo	No hay un rendimiento mínimo garantizado. Podría perder una parte o la totalidad de su inversión.			
Escenario de tensión	Lo que podría recibir tras deducir los costes	USD 7 070	USD 6 280	
	Rendimiento medio cada año	-29.3%	-8.9%	
Escenario desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	USD 8 780	USD 10 410	Este tipo de escenario se produjo para una inversión en el producto entre junio 2024 y junio 2025.
	Rendimiento medio cada año	-12.2%	0.8%	
Escenario moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes	USD 10 420	USD 11 620	Este tipo de escenario se produjo para una inversión en el producto entre enero 2020 y enero 2025.
	Rendimiento medio cada año	4.2%	3.1%	
Escenario favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	USD 11 820	USD 13 030	Este tipo de escenario se produjo para una inversión en el producto entre abril 2016 y abril 2021.
	Rendimiento medio cada año	18.2%	5.4%	

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

¿Qué pasa si PURE CAPITAL S.A. no puede pagar?

No existe garantía contra el impago del Fondo y, en tal caso, podría perder su capital.

Los activos del Subfondo se mantienen en la Banque et Caisse d'Epargne de l'Etat, Luxemburgo ("Spuerkeess") y están separados de los activos de otros subfondos de fLAB fUNDS Sicav. Los activos del Subfondo no pueden utilizarse para pagar las deudas de otros subfondos.

¿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

Las tablas muestran los importes que se descuentan de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estos importes dependen de su inversión, del tiempo que mantenga el producto y de su rendimiento. Los importes que se muestran aquí son ejemplos basados en un ejemplo de inversión y diferentes periodos de inversión posibles.

Hemos asumido:

- Durante el primer año, recuperará la inversión realizada (0 % de rentabilidad anual). Para los demás periodos de inversión, hemos asumido que el producto presenta el rendimiento mostrado en 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 199	USD 1 167
Incidencia anual de los costes (*)	2.0%	2.0%

(*) 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 5.1% antes de deducir los costes y del 3.1% después de deducir los costes.

Composición de los costes

Costes únicos de entrada o salida		Si se da de baja después de 1 año
Costes de entrada	No aplicamos ninguna comisión de entrada.	USD 0
Costes de salida	No aplicamos ninguna comisión de entrada.	USD 0
Costes corrientes detraídos cada año		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	1.74% del valor de su inversión cada año. Esta es una estimación basada en los costes reales del último año.	USD 174
Costes de operación	0.07% del valor de su inversión cada año. Se trata de una estimación de los costes en que incurrimos cuando compramos y vendemos las inversiones subyacentes del producto. El importe real variará en función de lo que compremos y vendamos.	USD 7
Costes accesorios detraídos en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento	7,5% del Valor Liquidativo de cierre del ejercicio por acción de la clase correspondiente que supere la cota máxima (método de cota máxima o "High Watermark") (de lo contrario, no se aplicará ninguna comisión de rendimiento). 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 18

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

Período de mantenimiento recomendado: 5 years.

Se eligió el período de mantenimiento recomendado para obtener un rendimiento constante menos dependiente de las fluctuaciones del mercado.

Los accionistas pueden solicitar el reembolso de la totalidad o parte de sus acciones todos los días hábiles bancarios. Si la documentación requerida se recibe antes de las 12:00 h, hora de Luxemburgo, del día hábil bancario en Luxemburgo anterior al día de valoración correspondiente, las acciones se reembolsarán con base en el Valor Liquidativo por acción vigente en esa fecha de valoración. Si se recibe después, la solicitud se aplazará al siguiente día de valoración.

¿Cómo puedo reclamar?

Las reclamaciones pueden enviarse por escrito por correo electrónico (info@purecapital.eu) o a la siguiente dirección del fabricante del producto en:

PURE CAPITAL S.A.
2, rue d'Arlon
L-8399, Windhof
www.purecapital.eu

Otra información relevante

Puede obtener más información sobre el Fondo (incluido el folleto, otras clases, los últimos informes anuales y semestrales y los últimos valores liquidativos) de forma gratuita en inglés en www.purecapital.eu o solicitándola por escrito al domicilio social del fabricante del producto.

No existen datos suficientes para proporcionar a los inversores una indicación útil de la rentabilidad pasada. Los escenarios de rentabilidad anteriores están disponibles en el enlace https://download.alphaomega.lu/perfscenario_LU0847086583_ES_es.pdf