

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

MUTUACTIVOS INTERNATIONAL SICAV - MUTUAFONDO FI LUX

un compartimento de MUTUACTIVOS INTERNATIONAL SICAV

Productor del Producto: Mutuactivos S.A.U., S.G.I.I.C., autorizado en España y supervisado por la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV).

Clase de acciones A (Capitalización). ISIN: LU3105996113

Dirección: Paseo de la Castellana, 33, E-28046 Madrid, España. Correo electrónico: info@mutuactivos.com. Teléfono: +34 900 555 559 (para obtener más información).

Sitio web: www.luxcellence.com (para obtener más información).

Sociedad de gestión: Luxcellence Management Company S.A., autorizada en Luxemburgo y supervisada por la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

MUTUACTIVOS INTERNATIONAL SICAV está autorizada como OICVM en Luxemburgo y está supervisada por la CSSF.

Fecha de elaboración del documento de datos fundamentales: 11.03.2026

¿Qué es este Producto?

Tipo

Este Producto es un subfondo de MUTUACTIVOS INTERNATIONAL SICAV, un fondo abierto de tipo paraguas, organizado como una sociedad luxemburguesa de inversión de capital variable (una «SICAV») y como fondo de inversión OICVM.

Plazo

El Producto se establece por un período ilimitado.

Objetivos

El objetivo del Producto es lograr un aumento del capital mediante la inversión en una cartera diversificada de instrumentos de renta fija. El Producto se gestiona de forma activa. El índice de referencia solo se utiliza con fines comparativos.

El Producto sigue criterios financieros y extrafinancieros de inversión socialmente responsable, también denominados criterios ESG (medioambientales, sociales y de gobernanza); asimismo, promueve características medioambientales y sociales de acuerdo con el artículo 8 del SFDR.

El Producto invertirá en valores de renta fija públicos o privados, como depósitos cotizados o no cotizados e instrumentos del mercado monetario.

El Producto también puede invertir hasta un máximo del 5 % del valor liquidativo en titulizaciones no sintéticas y hasta el 35 % del valor liquidativo en deuda subordinada —que es un instrumento de deuda no garantizado que se reembolsa tras la satisfacción de la deuda sénior en caso de incumplimiento—Jo que incluye hasta el 5 % del valor liquidativo en bonos convertibles contingentes (aunque no convertibles en acciones), es decir, valores de capital híbrido que absorben pérdidas cuando el capital de un emisor cae por debajo de un umbral determinado. Por lo general, se emiten a perpetuidad con opciones de recompra para el emisor y, en caso de contingencia, con una amortización del principal del bono, lo que afecta negativamente al valor liquidativo del Producto.

El Producto también puede invertir en valores de renta fija de sociedades inmobiliarias, como, entre otros, bonos emitidos por fondos de inversión inmobiliaria tales como REIT (fondos de inversión inmobiliaria).

Al menos el 50 % de los emisores o de los mercados deberá proceder de países de la OCDE y hasta el 10 % del valor liquidativo del Producto podrá invertirse en países de mercados emergentes (no pertenecientes a la OCDE).

Al menos el 50 % del valor liquidativo del Producto deberá contar con una calificación A- o superior (alta calidad crediticia) otorgada por cualquier agencia de calificación reconocida internacionalmente o una calificación idéntica del Reino de España en cualquier momento dado. El porcentaje restante deberá tener como mínimo una calificación crediticia media (calificación mínima de BBB-) concedida por cualquier agencia de calificación reconocida internacionalmente.

La duración media de la cartera será de entre 0 y 4 años y la exposición al riesgo de cambio se situará entre el 0 % y el 10 %.

En caso de que obre en interés de los accionistas, el Producto podrá mantener valores que se encuentren en dificultades (por ejemplo, debido a una rebaja de calificación), aunque no invierte activamente en dichos valores.

El Producto no está autorizado a invertir en total más del 10 % del patrimonio neto en acciones o participaciones de OICVM u otros OIC. Los derivados cotizados o extrabursátiles (OTC) pueden utilizarse con fines de cobertura o de inversión.

Los pactos de recompra, los pactos de recompra inversa y las operaciones simultáneas de compra con pacto de reventa y de venta con pacto de recompra se celebrarán de forma periódica, por ejemplo, para gestionar el efectivo del Producto.

Se trata de una clase de acciones de capitalización en EUR

Inversor minorista al que va dirigido

Esta clase de acciones resulta pertinente para cualquier tipo de inversor que no tenga previsto retirar su dinero en un plazo de 2 años y cuyo objetivo sea aumentar la inversión sin ninguna garantía de capital.

Información práctica

Depositorio: CACEIS Bank, Luxembourg Branch

Cada Día de valoración es un Día de reembolso/suscripción. La Hora límite para las solicitudes de reembolso/suscripción corresponde a las 13:00 h CET del Día de reembolso/suscripción. Las solicitudes de reembolso/suscripción se liquidarán normalmente al final del Período de liquidación de reembolso/suscripción, que es dos Días hábiles después del Día de reembolso/suscripción.

Un Día hábil es cualquier día que se defina como tal en el Folleto y en el que los bancos estén abiertos todo el día para llevar a cabo actividades no automatizadas en Luxemburgo y España.

El último folleto y los últimos documentos normativos periódicos, así como toda la información práctica, están disponibles en inglés de forma gratuita en Luxcellence Management Company S.A., 2 rue Jean l'Aveugle, L-1148 Luxemburgo, Gran Ducado de Luxemburgo, o en la siguiente dirección: <https://www.luxcellence.com/funds/>.

Los últimos precios publicados de la clase, la información relativa al valor liquidativo, los cálculos de los escenarios de rentabilidad mensual y la rentabilidad histórica del Producto están disponibles en el sitio web www.luxcellence.com.

¿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 resumido de riesgo presupone que usted mantendrá el Producto hasta el vencimiento final del período de mantenimiento recomendado (2 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.

Hemos clasificado este Producto en la clase de riesgo 2 en una escala de 7, en la que 2 significa «un riesgo bajo». Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como «baja» y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en nuestra capacidad de pagarle como «muy improbable».

Además, estará expuesto a los siguientes riesgos (no incluidos en el indicador de riesgo sintético), a saber:

Riesgo de crédito y riesgo de tipos de interés: La valoración de las inversiones subyacentes del Producto puede verse afectada por los cambios en los tipos de interés y los movimientos en la prima de riesgo de los emisores de los activos de la cartera.

Riesgo vinculado al uso de instrumentos derivados: El uso de derivados puede implicar riesgos de pérdida inherentes a dichas estrategias.

ABS/MBS: El Producto puede invertir en bonos de titulización de activos (ABS, por sus siglas en inglés), incluidos los bonos de titulización hipotecaria (MBS, por sus siglas en inglés). Estos activos pueden ser muy ilíquidos y, por lo tanto, propensos a pérdidas sustanciales.

Bonos convertibles contingentes: Los bonos convertibles contingentes pueden convertirse en acciones o ser amortizados si la estabilidad financiera del emisor cae. Esta situación puede dar lugar a pérdidas sustanciales o totales en el valor del bono.

Riesgo de sostenibilidad: Cualquier evento o condición medioambiental, social o de gobernanza que, de producirse, perjudicaría considerablemente al valor de la inversión.

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.

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 alta y más baja, así como la rentabilidad media del Producto o del indicador de referencia adecuado durante los últimos 10 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.

Inversión de 10 000 EUR

El período de mantenimiento recomendado es de 2 años.

	En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 2 años (período de mantenimiento recomendado)
--	------------------------------------	---

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	9220 EUR	9350 EUR
	Rendimiento medio cada año	-7,80 %	-3,30 %
Escenario desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	9290 EUR	9530 EUR
	Rendimiento medio cada año	-7,10 %	-2,38 %
Escenario moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes	10 170 EUR	10 210 EUR
	Rendimiento medio cada año	1,70 %	1,04 %
Escenario favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	10 860 EUR	11 370 EUR
	Rendimiento medio cada año	8,60 %	6,63 %

Este cuadro muestra el dinero que podría obtener durante el período de mantenimiento recomendado de 2 años, en los diferentes escenarios, suponiendo que invierte 10 000 EUR.

Escenario desfavorable: este escenario se produjo para una inversión entre 10/2020 y 10/2022.

Escenario moderado: este escenario se produjo para una inversión entre 09/2018 y 09/2020.

Escenario favorable: este escenario se produjo para una inversión entre 10/2022 y 10/2024.

¿Qué pasa si Mutuactivos S.A.U., S.G.I.I.C. no puede pagar?

La capacidad de pago del Producto no se vería afectada por la insolvencia del productor. Sin embargo, puede enfrentarse a una pérdida financiera si el Depositario incumple sus obligaciones. Dicho riesgo de incumplimiento está limitado, ya que la ley y la normativa exigen al Depositario separar sus propios activos de los activos del Producto. No existe ningún sistema de compensación o garantía que pueda compensar la totalidad o una parte de estas pérdidas potenciales.

¿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 a lo largo del tiempo.

Costes a lo largo del tiempo

Los cuadros muestran los importes que se deducen de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estos importes dependen de cuánto invierte y de cuánto tiempo mantiene el 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 10 000 EUR.

Inversión de 10 000 EUR	En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 2 años (período de mantenimiento recomendado)
Costes totales	87 EUR	178 EUR
Incidencia anual de los costes (*)	0,9 %	0,9 % cada año

(*) 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 1,92 % antes de deducir los costes y del 1,04 % después de deducir los costes.

Es posible que compartamos los costes con la persona que le vende el Producto para cubrir los servicios que le presta. En tal caso, esta persona le informará del importe.

Composición de los costes

Inversión de 10 000 EUR e incidencia anual de los costes en caso de salida después de 1 año

Costes únicos de entrada o salida		En caso de salida después de 1 año
Costes de entrada	No cobramos comisión de entrada.	0 EUR
Costes de salida	No cobramos una comisión de salida por este Producto, (pero es posible que la persona que se lo venda sí lo haga).	0 EUR
Costes corrientes (detráidos cada año)		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	0,68 % del valor de su inversión. Se trata de una estimación basada en los costes previstos.	68 EUR
Costes de operación	0,09 % del valor de su inversión al año. El impacto de los costes de compra y venta de inversiones subyacentes para este Producto. El importe real variará en función de la cantidad que compremos y vendamos.	9 EUR
Costes accesorios detráidos en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento y participaciones en cuenta	El 0,10 % para el ejercicio anterior. Descripción: la comisión de rendimiento se calculará sobre la base del rendimiento superior del valor liquidativo por acción tras deducir todos los gastos y pasivos y antes de deducir cualquier comisión de rendimiento; asimismo, se ajustará para tener en cuenta todas las suscripciones y reembolsos.	10 EUR

Esta tabla muestra el impacto que pueden tener los diferentes costes en el rendimiento de la inversión al final del período de mantenimiento recomendado y el significado de las distintas categorías de costes.

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

Período de mantenimiento recomendado: 2 años

Este Producto está diseñado para inversiones a corto plazo; debe estar preparado para mantener las inversiones por lo menos dos años. Sin embargo, puede reembolsar su inversión sin penalización en cualquier momento durante este período o mantenerla durante más tiempo.

Cada Día de valoración es un Día de reembolso/suscripción. La Hora límite para las solicitudes de reembolso/suscripción corresponde a las 13:00 h CET del Día de reembolso/suscripción. Las solicitudes de reembolso/suscripción se liquidarán normalmente al final del Período de liquidación de reembolso/suscripción, que es dos Días hábiles después del Día de reembolso/suscripción.

Un Día hábil es cualquier día que se defina como tal en el Folleto y en el que los bancos estén abiertos todo el día para llevar a cabo actividades no automatizadas en Luxemburgo y España.

¿Cómo puedo reclamar?

Si tiene alguna queja, puede llamar a nuestra línea directa de reclamaciones al +352 47 67 24 03, remitir un escrito a Luxcellence Management Company S.A. a 2, rue Jean l'Aveugle L-1148, Luxemburgo o enviar un correo electrónico a info@luxcellence.lu. En el caso de una reclamación, debe indicar claramente sus datos de contacto (nombre, dirección, número de teléfono o dirección de correo electrónico) y facilitar una breve explicación de la queja. Para obtener más información, visite la dirección www.luxcellence.com. Si tiene una reclamación sobre la persona que le aconsejó sobre este producto, o quién se le vendió, esta persona le orientará sobre dónde presentar la reclamación.

Otros datos de interés

Escenarios de rentabilidad: Puede encontrar escenarios de rentabilidad pasados actualizados mensualmente en <https://www.luxcellence.com/fr/funds/>. Rentabilidad histórica: No hay datos suficientes para proporcionar a los inversores una indicación útil de la rentabilidad histórica.

En función de su régimen fiscal, las plusvalías e ingresos relacionados con la tenencia de Acciones en el Producto pueden estar sujetos a tributación. Le aconsejamos que busque orientación ante el vendedor del Producto o ante su Asesor fiscal.

El presente documento informativo se actualiza una vez al año como mínimo.

Key Information Document

Purpose

This document provides you with key information about this investment Product. It is not marketing material. The information is required by law to help you understand the nature, risks, costs, potential gains and losses of this Product and to help you compare it with other products.

Product

MUTUACTIVOS INTERNATIONAL SICAV - MUTUAFONDO FI LUX

a compartment of MUTUACTIVOS INTERNATIONAL SICAV

Product Manufacturer: Mutuactivos S.A.U., S.G.I.I.C., authorised in Spain and supervised by the Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV)

Share Class A Accumulation ISIN : LU3105996113

Address : Paseo de la Castellana, 33, E-28046 Madrid, Spain – E-mail : info@mutuactivos.com – Phone +34 900 555 559 for more information

Website : www.luxcellence.com for more information

Management Company : Luxcellence Management Company S.A., authorised in Luxembourg and supervised by the Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

MUTUACTIVOS INTERNATIONAL SICAV authorised as a UCITS in Luxembourg and supervised by the CSSF.

Production date of the Key Information Document : 11.03.2026

What is this Product ?

Type

This Product is a sub-fund of MUTUACTIVOS INTERNATIONAL SICAV, an open-ended umbrella Fund, organized as a Luxembourg investment company with variable capital (a "SICAV"), a UCITS investment fund.

Term

The Product is established for an unlimited period.

Objectives

The objective of the Product is to achieve capital growth through investment in a diversified portfolio of fixed income instruments. The Product is actively managed. The reference index is only used for comparative purposes.

The Product follows financial and extra-financial criteria of socially responsible investment, also called ESG (Environmental, Social and Governance) criteria and promotes environmental and social characteristics according to Art 8 of SFDR.

The Product will invest into public and/or private fixed income securities including listed or unlisted deposits and money market instruments.

The Product can also invest for a maximum of 5% of its net asset value in non-synthetic securitisations and up to 35% of its net asset value in subordinated debt that is an unsecured debt instrument that is repaid after senior debt in case of default, including up to 5% of its NAV in contingent convertible bonds, not convertible into shares, which are hybrid capital securities that absorb losses when the capital of the issuer falls below a certain level. These are generally issued in perpetuity with repurchase options for the issuer, and in the event of contingency, a write-down of the bond principal, with the latter negatively affecting the net asset value of the Product.

The Product may also invest in debt securities of real estate companies, including bonds issued by real estate investment funds like REITs (real estate investment trusts).

Issuers and/or markets will be at least 50% OECD and up to 10% of the Product's net asset value in emerging market (non-OECD) countries.

A minimum of 50% of the Product's net asset value shall be rated A- or higher (high credit quality) by any internationally-recognized rating agency or, equal to the Kingdom of Spain rating at any given time, with the remainder having at least a medium credit rating (minimum rating BBB-) by any internationally-recognized rating agency.

The average portfolio duration will be between 0 and 4 years and the currency risk exposure between 0 to 10%.

The Product may, if in the interest of the shareholders, keep securities that become distressed (e.g. due to a rating downgrade) but does not actively invest in such securities.

The Product is not permitted to invest in aggregate more than 10% of its net assets in shares or units of UCITS or other UCI. Listed and/or OTC derivatives may be used for hedging and/or investment purposes.

Repurchase agreements, reverse repurchase agreements, buy-sell back and sell-buy back transactions will be entered into on a continuous basis for example to manage the cash of the Product.

This is an accumulation share class in EUR.

Intended retail investor

This share-class is suitable for any type of investors who do not plan to withdraw their money within 2 years and whose goal is to grow their investment without any capital guarantee.

Practical information

Depository : CACEIS Bank, Luxembourg Branch

Each Valuation Day is a Redemption/Subscription Day. The Cut-Off Time for redemption/subscription applications is 13:00 pm CET of the Redemption/Subscription Day. Redemption/Subscription applications will normally be settled by the end of the Redemption/Subscription Settlement Period, which is two Business Days following the Redemption/Subscription Day.

Business Day is any day which is defined as a Business Day in the Prospectus and on which banks are open the whole day for non-automated business in Luxembourg and Spain.

The latest prospectus and the latest periodical regulatory documents, as well as all other practical information are available in English free of charge from Luxcellence Management Company S.A., 2 rue Jean l'Aveugle, L-1148 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, or at the following address: <https://www.luxcellence.com/funds/>

The latest published prices of the class, the information regarding the net asset value, the calculations of the monthly performance scenarios and the past performances of the Product are available on the website www.luxcellence.com.

What are the risks and what could I get in return ?

Risk Indicator

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

←----->
Lower risk Higher risk



The summary risk indicator assumes you keep the Product until maturity end of the recommended holding period (2 years).

The actual risk can vary significantly if you cash in at an early stage and you may get back less. The summary risk indicator is a guide to the level of risk of this Product compared to other products. It shows how likely it is that the Product will lose money because of movements in the markets or because we are not able to pay you.

We have classified this Product as 2 out of 7, which is a low risk class. This rates the potential losses from future performance at a low level, and poor market conditions are very unlikely to impact our capacity to pay you.

In addition, you will be exposed to the following risks (not captured in the synthetic risk indicator), namely:

Credit risk & Interest Rate Risk: The Product's underlying investments may be affected in their valuation by interest rate changes and movements in the risk premium of the issuers of the assets in the portfolio.

Risk linked to the use of derivative instruments: The use of derivatives may involve risks of loss inherent in such strategies.

ABS/MBS: The Product may invest in asset-backed securities (ABS), including mortgage-backed securities ("MBS"). These assets may be highly illiquid and therefore prone to substantial loss.

Contingent Convertible Bonds: Contingent convertible bonds can convert into shares or be written down if the financial strength of the issuer falls in a certain way. This may result in substantial or total losses of the bond value.

Sustainability risk: Any environmental, social or governance event or condition that, if it were to occur, would have a material adverse effect on the value of the investment.

This Product does not include any protection from future market performance so you could lose some or all of your investment.

Performance Scenarios

The figures shown include all the costs of the Product itself, but may not include all the costs that you pay to your advisor or distributor. The figures do not take into account your personal tax situation, which may also affect how much you get back.

What you will get from this Product depends on future market performance. Market developments in the future are uncertain and cannot be accurately predicted.

The unfavourable, moderate and favourable scenarios presented represent examples using the best and worst performances, as well as the average performance of the Product and/or the appropriate benchmark indicator over the last 10 years.

Markets could develop very differently in the future.

The stress scenario shows what you might get back in extreme market circumstances.

Investment EUR 10,000

The recommended holding period is 2 years.		If you exit after 1 year	If you exit after 2 years (recommended holding period)
Scenarios			
Minimum	There is no minimum guaranteed return. You could lose some or all of your investment.		
Stress scenario	What you might get back after costs	EUR 9,220	EUR 9,350
	Average return each year	-7.80%	-3.30%
Unfavourable scenario	What you might get back after costs	EUR 9,290	EUR 9,530
	Average return each year	-7.10%	-2.38%
Moderate scenario	What you might get back after costs	EUR 10,170	EUR 10,210
	Average return each year	1.70%	1.04%
Favourable scenario	What you might get back after costs	EUR 10,860	EUR 11,370
	Average return each year	8.60%	6.63%

This table shows the money you could get back over the recommended holding period of 2 years, under the different scenarios, assuming you invest EUR 10,000.

Unfavourable scenario : this scenario occurred for an investment between 10/2020 and 10/2022.

Moderate scenario : this scenario occurred for an investment between 09/2018 and 09/2020.

Favourable scenario : this scenario occurred for an investment between 10/2022 and 10/2024.

What happens if Mutuactivos S.A.U., S.G.I.I.C. is unable to pay out ?

The Product's ability to pay out would not be affected by the insolvency of the manufacturer. You may however face a financial loss should the Depositary default on its obligations. Such default risk is limited as the Depositary is required by law and regulation to segregate its own assets from the assets of the Product. There is no compensation or guarantee scheme in place which may offset, all or any of, these potential losses.

What are the costs ?

The person advising on or selling this Product may charge you other costs. If so, this person will provide you with information about these costs and how they affect your investment over time.

Costs over time

The tables show the amounts that are taken from your investment to cover different types of costs. These amounts depend on how much you invest and how long you hold the Product. The amounts shown here are illustrations based on an example investment amount and different possible investment periods.

We have assumed:

- In the first year you would get back the amount that you invested (0% annual return). For the other holding periods we have assumed the Product performs as shown in the moderate scenario ;
- EUR 10,000 is invested.

Investment EUR 10,000	If you exit after 1 year	If you exit after 2 years (recommended holding period)
Total costs	EUR 87	EUR 178
Annual cost impact (*)	0.9%	0.9% each year

(*) This illustrates how costs reduce your return each year over the holding period. For example, it shows that if you exit at the recommended holding period your average return per year is projected to be 1.92% before costs and 1.04% after costs.

We may share costs with the person selling the Product to you in order to cover the services they provide to you. If so, this person will inform you of the amount.

Composition of Costs

Investment EUR 10,000 and annual cost impact if you exit after 1 year

One-off costs upon entry or exit		If you exit after 1 year
Entry costs	We do not charge an entry fee.	EUR 0
Exit costs	We do not charge an exit fee for this Product (but the person selling the Product may do).	EUR 0
Ongoing costs (taken each year)		
Management fees and other administrative or operating costs	0.68% of the value of your investment. This is an estimate based on expected costs.	EUR 68
Transaction costs	0.09% of the value of your investment per year. The impact of the costs of us buying and selling underlying investments for this Product. The actual amount will vary depending on how much we buy and sell.	EUR 9
Incidental costs taken under specific conditions		
Performance fees and carried interest	0.10% for the previous exercise -Description : The performance fee will be calculated on the basis of the outperformance from the NAV per share, after deducting all expenses and liabilities, before deducting any performance fee whatsoever and adjusted to take into account all subscriptions and redemptions.	EUR 10

This table shows the impact the different costs have on the investment return you might get back at the recommended holding period and the meaning of the different cost categories.

How long should I hold it and can I take the money out early ?

Recommended holding period : 2 years

This Product is designed for shorter term investments ; you should be prepared to stay invested for at least two years. However, you can redeem your investment without penalty at any time during this time, or hold the investment longer.

Each Valuation Day is a Redemption/Subscription Day. The Cut-Off Time for redemption/subscription applications is 13:00 pm CET of the Redemption/Subscription Day. Redemption/Subscription applications will normally be settled by the end of the Redemption/ Subscription Settlement Period, which is two Business Days following the Redemption/Subscription Day.

Business Day is any day which is defined as a Business Day in the Prospectus and on which banks are open the whole day for non-automated business in Luxembourg and Spain.

How can I complain ?

If you have any complaints, you may call our complaints hotline on +352 47 67 24 03 or mail Luxcellence Management Company S.A. at 2, rue Jean l'Aveugle L-1148 Luxembourg - E-mail to info@luxcellence.lu. In the case of a complaint you must clearly indicate your contact details (name, address, phone number or email address) and provide a brief explanation of your complaint. More information is available on www.luxcellence.com. If you have a complaint about the person that advised you about this product, or who sold it to you, they will tell you where to complain.

Other relevant information

Performance scenarios : You can find previous performance scenarios updated on a monthly basis at <https://www.luxcellence.com/fr/funds/>.

Past performance : There is insufficient data to provide a useful indication of past performance to investors.

Depending on your tax system, any capital gains and income related to the holding of shares in the Product may be subject to taxation. We advise you to inquire about this with the marketer of the Product or your tax Advisor.

This information document is updated at least annually.