

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

Portfolio Solutions S.A. (los «Certificados»)

LGT (CH) Premium Strategy GIM (EUR) B Certificate (ISIN: LU1594346725) (la «Clase»)

Los Certificados están autorizados en Luxemburgo.

Los Certificados son emitidos por Portfolio Solutions S.A. (el «Emisor»), que está autorizado en Luxemburgo y está regulado por la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) de Luxemburgo. La Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) de Luxemburgo es responsable de la supervisión de Portfolio Solutions S.A. en relación con este documento de datos fundamentales. Para obtener más información sobre este producto, visite <https://www.lgtcp.com> o llame al +41 58 261 80 00.

Este documento de datos fundamentales tiene fecha de 24 de abril de 2025.

¿Qué es este producto?

Tipo: Este producto es un bono al portador emitido en virtud de la legislación alemana.

Plazo: El producto no tiene un vencimiento predefinido y es una estructura abierta.

Los Certificados no tienen un vencimiento predefinido y tienen una estructura abierta. De acuerdo con los términos y las condiciones de los Certificados y con sujeción a una rescisión extraordinaria por parte del Emisor, el Emisor garantiza al titular de cada Certificado, en caso de un ejercicio válido en una fecha de ejercicio, el derecho a recibir en la fecha de amortización el importe de reembolso en efectivo en la moneda del Subyacente («Moneda de Liquidación») o, sujeto a la discreción del Emisor y el Agente de cálculo, según se describe a continuación, un Certificado adicional. La fecha de ejercicio es el último día hábil bancario de un trimestre natural. El importe de reembolso equivale, con sujeción a una reducción debida al recurso limitado descrito en los términos y condiciones, al VL del Fondo por Subyacente/Participación del Fondo multiplicado por el factor de ajuste de la comisión (para deducir la comisión de estructuración de hasta el 0,15 % anual). Además del pago del importe de reembolso en efectivo, el titular del Certificado podrá recibir un Certificado adicional en las circunstancias establecidas en los términos y condiciones. El Certificado adicional es un instrumento de endeudamiento al portador («Inhaberschuldverschreibung») emitido por Portfolio Solutions S.A. que actúa con respecto a un nuevo compartimento en virtud de la legislación alemana y está representado por un certificado global, que refleja la posición de un inversor hipotético en otro fondo. El Certificado adicional no tiene una fecha de vencimiento fija, sino que también es una estructura abierta y podrá reembolsarse a discreción del titular. Esta opción podrá ejercerse, como muy pronto, ocho años después de la emisión del Certificado adicional y, a partir de entonces, anualmente. Además, en la fecha de ejercicio, el Emisor tiene derecho a optar por la emisión de un Certificado denominado LGT Liquid Strategy (EUR) Certificate que equivalga económicamente al importe del reembolso en lugar de optar por el importe del reembolso. El LGT Liquid Strategy (EUR) Certificate es un instrumento de endeudamiento al portador («Inhaberschuldverschreibung») emitido por Portfolio Solutions S.A. que actúa con respecto a un nuevo compartimento en virtud de la legislación alemana y está representado por un certificado global, que refleja la rentabilidad de una cartera de instrumentos del mercado monetario y otros activos líquidos. El LGT Liquid Strategy (EUR) Certificate tiene un plazo predefinido de 13 meses, como máximo, y su titular puede rescindirlos mensualmente. Durante el plazo de vigencia, los titulares del Certificado no reciben ningún ingreso regular (por ejemplo, dividendos o intereses).

Objetivos

Los Certificados están vinculados a la rentabilidad de una participación del fondo («Subyacente/Participación del Fondo») de la clase (EUR) B (ISIN: CH0347662444) del fondo de inversión LGT (CH) Premium Strategy GIM, un fondo de inversión constituido en virtud de la legislación suiza del tipo «otros fondos para inversiones alternativas» con riesgo especial (el Fondo). El objetivo de los Certificados es reflejar, con sujeción a la comisión de estructuración, la rentabilidad del Subyacente (positiva y negativa). El objetivo del Subyacente es generar una revalorización razonable del capital. Para ello, el Subyacente invierte, directa o indirectamente a través de inversiones en fondos (hasta el 100 %), en una variedad de clases de activos, incluidas materias primas, fondos de cobertura, capital privado, deuda privada o bienes inmuebles que tengan una estrategia de inversión alternativa. Los derivados pueden utilizarse, con un mayor riesgo de pérdida, con fines de cobertura, para aumentar las oportunidades de obtener beneficios y para aplicar de forma eficiente la política de inversión. Por lo tanto, está determinado principalmente por la habilidad de los gestores de sus fondos de inversión subyacentes, la rentabilidad de cada una de las clases de activos y las fluctuaciones de los tipos de cambio. Los rendimientos se reinvierten en el Subyacente y aumentan el valor de las participaciones (fondo de reinversión).

Inversor minorista al que va dirigido: La inversión en el producto es adecuada para inversores con conocimientos avanzados sobre los instrumentos financieros contenidos en el Fondo. Se recomienda un horizonte de inversión de 5 años y la capacidad de soportar pérdidas de inversión medias. Existe el riesgo de perder todo el capital invertido.

Información adicional sobre el producto

Cualquier documentación adicional relacionada con este producto y, en particular, el folleto, sus suplementos y las condiciones finales, así como las versiones actualizadas de este documento de datos fundamentales, se publican en el sitio web <https://www.lgtcp.com/en/investment-solutions/>.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador de riesgo



Riesgo más bajo

Riesgo más alto



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

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 4 en una escala de 7, en la que 4 significa un riesgo medio. Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como media, y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en nuestra capacidad de pagarle como posible.

Tenga en cuenta que el importe de reembolso que se deba pagar depende de la rentabilidad del Subyacente. Los Certificados no tienen una fecha de vencimiento predeterminada y se deben ejercer en una fecha de ejercicio específica. El Emisor podrá estar obligado a emitir un Certificado adicional como subyacente físico además del pago del importe de reembolso. En caso de reembolso anticipado de los Certificados por parte del Emisor, usted asume el riesgo de no participar en la rentabilidad del Subyacente en la medida prevista durante el período de mantenimiento recomendado.

No existen riesgos significativos que no se incluyan en el IRR. El Fondo asume riesgos adicionales (p. ej., riesgos operativos, políticos, legales o de liquidez), según se explica en el folleto, no cubiertos en el IRR.

Este producto no incluye protección alguna frente a la evolución futura del mercado, por lo que podría perder una parte o la totalidad de su inversión. Si no podemos pagarle lo que se le debe, podría perder 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 baja, media y más alta del producto y de un sustitutivo 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.

Período de mantenimiento recomendado: 5 años		En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 5 años
Ejemplo de inversión: 10 000 EUR			
Escenarios			
Mínimo		No hay un rendimiento mínimo garantizado. Podría perder parte o la totalidad de su inversión.	
Tensión	Lo que podría recibir tras deducir los costes Rendimiento medio cada año	6 820 EUR -31,8%	6 330 EUR -8,7%
Desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes Rendimiento medio cada año	9 180 EUR -8,2%	9 900 EUR(*) -0,2%
Moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes Rendimiento medio cada año	10 280 EUR 2,8%	12 340 EUR(*) 4,3%
Favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes Rendimiento medio cada año	12 230 EUR 22,3%	13 190 EUR(*) 5,7%

(*) El escenario desfavorable se produjo para una inversión (en relación con el sustitutivo: LGT Premium Strategy GIM [EUR] B) entre marzo de 2015 y marzo de 2020. El escenario moderado se produjo para una inversión (en relación con el sustitutivo: LGT Premium Strategy GIM [EUR] B) entre noviembre de 2018 y noviembre de 2023. El escenario favorable se produjo para una inversión (en relación con el sustitutivo: LGT Premium Strategy GIM [EUR] B) entre diciembre de 2016 y diciembre de 2021.

¿Qué pasa si Portfolio Solutions S.A. no puede pagar?

Todos los inversores asumen el riesgo de que la situación financiera del Emisor empeore y, en consecuencia, la capacidad del Emisor para pagar sus obligaciones en virtud de los Certificados pueda verse afectada. Las obligaciones del Emisor en relación con los Certificados no están protegidas por ningún régimen de compensación ni sistema de garantía de depósitos legal ni voluntario. En caso de insolvencia del Emisor, los inversores pueden sufrir una pérdida total de su inversión en los Certificados.

En caso de impago del Emisor o del Depositario, no existe ningún régimen de garantía ni de compensación para los inversores.

¿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 deducen 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 10 000 EUR.

	En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 5 años
Costes totales	342 EUR	1 867 EUR
Incidencia anual de los costes (*)	3,4%	3,4 % 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 7,7 % antes de deducir los costes y del 4,3 % después de deducir los costes.

Estas cifras incluyen la comisión de distribución máxima que puede cobrar la persona que le vende el producto (0,0 % del importe invertido/0 EUR).

Composición de los costes

Costes únicos de entrada o salida		En caso de salida después de 1 año
Costes de entrada	No cobramos comisión de entrada.	No procede
Costes de salida	No cobramos una comisión de salida por este producto.	No procede
Costes corrientes deducidos cada año		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	3,2 % del valor de su inversión al año. Esta cifra se basa en los gastos correspondientes al ejercicio finalizado el 31/12/2023. Esta cifra puede variar de un año a otro.	322 EUR
Costes de operación	0,0 % 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.	0 EUR
Costes accesorios deducidos en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento	20,0 % de cualquier rentabilidad superior al rendimiento neto del producto por encima de la cota máxima. 0,2 % del valor de su inversión al año. 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.	20 EUR

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

Período de mantenimiento recomendado: 5 años

La inversión en el Producto es adecuada para inversores con un horizonte de inversión a largo plazo y que estén dispuestos a soportar fluctuaciones, así como un posible descenso del valor liquidativo de sus inversiones que pueda extenderse por un período prolongado.

El producto no cobra ninguna comisión de reembolso.

¿Cómo puedo reclamar?

Si desea presentar sus reclamaciones acerca del producto, la gestión de Portfolio Solutions S.A. o la persona que le asesore sobre este producto o se lo venda, visite <https://www.lgtcp.com/en/regulatory-information> para obtener información sobre nuestro proceso de gestión de reclamaciones. Además, puede presentar sus reclamaciones en nuestro domicilio social, en la dirección 21-25 Allée Scheffer, Luxembourg, L-2520, Luxembourg, o por correo electrónico en lgt.cp@lgtcp.com.

Otros datos de interés

La información sobre la rentabilidad histórica del producto está disponible en <https://www.lgtcp.com/en/investment-solutions>. Los datos de rentabilidad histórica cubren un período de 7 años.

Los cálculos mensuales de los escenarios de rentabilidad anterior del producto están disponibles en <https://www.lgtcp.com/performance-scenario-calculation>.

Puede encontrar más información reglamentaria relevante en <https://www.lgtcp.com/en/regulatory-information>.