

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

Waverton Multi-Asset Income Fund un subfondo de Waverton Investment Funds plc Clase P Stg£ (IE00BQ1KPQ19)

Productor: Bridge Fund Management Limited.

El Banco Central de Irlanda es responsable de la supervisión de Bridge Fund Management Limited en relación con este documento de datos fundamentales.

Este PRIIP está autorizado en Irlanda.

El Fondo está autorizado por el Banco Central de Irlanda.

La sociedad de gestión del Fondo es Bridge Fund Management Limited.

Bridge Fund Management Limited está autorizada en Irlanda y está regulada por el Banco Central de Irlanda.

Para obtener más información sobre este producto, llame al 02074847484, visite www.waverton.co.uk o envíe un correo electrónico a fundsupport@waverton.co.uk.

Este documento se elaboró el 19 de marzo de 2025.

¿Qué es este producto?

Tipo:

El Fondo es un subfondo de Waverton Investment Funds plc, una sociedad de inversión de tipo abierto con capital variable constituida con arreglo a la legislación de Irlanda como *public limited company* (sociedad anónima de capital abierto) conforme a la Companies Act y autorizada por el Banco Central de Irlanda como OICVM según la European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations 2011.

Plazo:

Fondo abierto.

Objetivos:

El Fondo pretende lograr crecimiento e ingresos sobre su inversión.

El Fondo puede invertir hasta el 100% de sus activos, directa o indirectamente mediante la inversión en otros fondos, en acciones de empresas de todo el mundo, bonos emitidos por gobiernos o empresas de todo el mundo, productos estructurados y en materias primas a través de la inversión en otros fondos.

El Fondo podrá emplear instrumentos cuyo valor está determinado por las variaciones en el valor de los activos subyacentes que representan (derivados). El Fondo puede hacerlo con fines de inversión o para lograr una gestión más eficiente (p. ej., reduciendo los riesgos o los costes o generando crecimiento o ingresos adicionales).

El Fondo puede invertir hasta el 10% de sus activos en cualquier organismo de inversión colectiva.

El Fondo no puede invertir más del 30% de sus activos en mercados emergentes.

El Fondo puede invertir hasta el 60% de sus activos en acciones de empresas de todo el mundo, tanto ordinarias como preferentes. Normalmente una acción preferente distribuye dividendos a un tipo concreto y tiene prioridad ante las acciones ordinarias con respecto a los dividendos y la liquidación de activos.

El Fondo puede invertir hasta el 30% de sus activos en productos estructurados. Estos son valores en los que el emisor se compromete a proporcionar un rendimiento a los inversores basado en la rentabilidad de un activo de referencia, como por ejemplo una acción, un bono, un derivado, un índice o un fondo.

El Fondo puede invertir hasta el 70% de sus activos en bonos emitidos por estados o empresas de todo el mundo y en bonos convertibles en acciones, cada uno de los

cuales tendrá una calificación de grado de inversión o inferior. Una agencia de calificación otorga la calificación de grado de inversión cuando considera que existe un riesgo relativamente bajo de que el emisor de un bono no pueda efectuar los pagos.

El Fondo podrá invertir hasta el 35% de sus activos en bonos que tengan una calificación crediticia inferior a grado de inversión.

En ocasiones, el Fondo puede tener posiciones en efectivo e instrumentos asimilados al efectivo.

La combinación de activos seleccionados está formada por aquellos que pretenden producir una rentabilidad real positiva e ingresos. Para obtener más información acerca de la política de inversión, consúltese el apartado «*Investment Objectives and Policies of the Funds*» del folleto del Fondo disponible en www.waverton.co.uk.

Puede vender sus acciones en cualquier día laborable (por lo general, aquel en que los bancos de Dublín y Londres abren al público).

El Fondo declara dividendos trimestrales (normalmente el 31 de enero, el 30 de abril, el 31 de julio y el 31 de octubre de cada año). Salvo que usted solicite el pago en efectivo, sus dividendos se le abonarán a modo de acciones adicionales del Fondo.

El Fondo se gestiona de forma activa y utiliza el UK Consumer Price Index +2.5% (in GBP) (el «Valor de referencia») únicamente a efectos de comparar su rentabilidad. El fondo no pretende replicar su valor de referencia, por lo que tiene potestad para determinar las inversiones que puede realizar. No existen garantías de que el Fondo vaya a igualar o superar la rentabilidad del Valor de referencia.

La información sobre Waverton Investment Funds plc, de estructura paraguas, sus subfondos y las clases de acciones disponibles, incluido el folleto y los informes anual y semestral más recientes de la estructura paraguas, pueden obtenerse en inglés gratuitamente a través del administrador, CACEIS Ireland Limited, First Floor, Bloodstone Building, Sir John Rogerson's Quay, Dublín 2, D02 KF24 (Irlanda), así como en www.waverton.co.uk.

La moneda de la clase es British Pounds.

El precio de las acciones se publica en cada día laborable y está disponible en línea, además de otra información práctica acerca del Fondo, en www.waverton.co.uk.

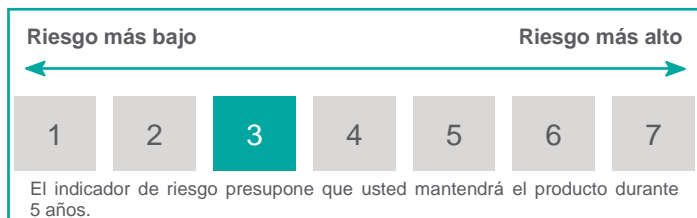
El depositario del Fondo es CACEIS Bank, Ireland Branch.

Inversor minorista al que va dirigido:

El Fondo es adecuado para los inversores que pretenden lograr crecimiento del capital e ingresos en un período de 5 años con un nivel de volatilidad moderado.

¿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.

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 3 en una escala de 7, en la que 3 significa 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 el valor de su inversión como improbable.

Si la moneda del producto difiere de la moneda de su inversión, se aplica lo siguiente: 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.

Con relación a otros riesgos de importancia sustancial para el producto que no se tengan en cuenta en el indicador resumido de riesgo, consúltese el informe anual y el folleto relativos al Fondo, que puede obtener a través del administrador, CACEIS Ireland Limited, First Floor, Bloodstone Building, Sir John Rogerson's Quay, Dublín 2, D02 KF24 (Irlanda), así como en www.waverton.co.uk.

Este producto no incluye protección alguna respecto de la rentabilidad futura del mercado, por lo que podría perder parte o la totalidad de su inversión.

Escenarios de rentabilidad

Las cifras presentadas incluyen todos los costes del Fondo 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 Fondo 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.

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 GBP			
Escenarios		En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 5 años (período de mantenimiento recomendado)
Mínimo: No hay un rendimiento mínimo garantizado en caso de salida antes de 5 años			
Tensión	Lo que podría recibir tras deducir los costes Rendimiento medio cada año	6.180 GBP -38,18%	6.110 GBP -9,38%
Desfavorable¹	Lo que podría recibir tras deducir los costes Rendimiento medio cada año	9.180 GBP -8,20%	10.760 GBP 1,48%
Moderado²	Lo que podría recibir tras deducir los costes Rendimiento medio cada año	10.530 GBP 5,31%	13.230 GBP 5,76%
Favorable³	Lo que podría recibir tras deducir los costes Rendimiento medio cada año	12.020 GBP 20,16%	14.670 GBP 7,97%

¹ Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre diciembre 2021 y septiembre 2024.

² Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre junio 2019 y junio 2024.

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

¿Qué pasa si Bridge Fund Management Limited no puede pagar?

En caso de que Bridge Fund Management Limited incumpla su obligación, usted no sufrirá una pérdida financiera. En caso de insolvencia del depositario, CACEIS Bank, Ireland Branch, los instrumentos financieros del Fondo están protegidos y no pueden ser objeto de reclamación por parte del liquidador del depositario. En caso de que se produzca alguna pérdida, no existe ningún régimen de compensación o garantía que pueda compensar esta pérdida ni en parte ni en su totalidad.

Para proteger a los inversores, los activos del fondo se encuentran bajo custodia de un depositario independiente; por consiguiente, la capacidad del fondo para hacer frente a los pagos no se vería afectada en caso de insolvencia de Bridge Fund Management Limited. En caso de cierre o liquidación del fondo, se procederá a liquidar sus activos y usted recibirá la parte correspondiente de cualquier importe resultante; sin embargo, también podría perder parte o la totalidad del capital invertido. No existe ningún régimen de compensación que le proteja frente a esta situación.

¿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 fondo evoluciona tal como muestra el escenario moderado.

Inversión: 10.000 GBP	En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 5 años
Costes totales	82 GBP	522 GBP
Incidencia anual de los costes (*)	0,8%	0,8%

(*) 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 6,6% antes de deducir los costes y del 5,8% 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 cobramos comisión de entrada.	0 GBP
Costes de salida	No cobramos comisión de salida.	0 GBP
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 del último año.	67 GBP
Costes de operación	0,2% 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.	15 GBP
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 GBP

¿Cuánto tiempo debo mantener la inversión, y puedo retirar dinero de manera anticipada?**Período de mantenimiento recomendado: 5 años**

Este producto no tiene ningún período de mantenimiento mínimo exigido, pero ha sido diseñado para la inversión a largo plazo; usted debería estar dispuesto a mantener su inversión durante al menos 5 años. Puede vender sus acciones sin penalizaciones en cualquier día laborable (por lo general, aquel en que los bancos de Dublín y Londres abren al público). Tenga presente que el rendimiento previsto no está garantizado. Cuanto más se desvíe el período de mantenimiento real del período de mantenimiento recomendado del producto, más podrá desviarse su rendimiento real de los supuestos del producto.

¿Cómo puedo reclamar?

Como accionista del Fondo, usted tiene derecho a presentar una reclamación gratuitamente remitiéndola a complianceteam@bridgefundservices.com y por correo postal a Bridge Fund Management Limited, Percy Exchange, 8/34 Percy Place, Dublín 4, D04 P5K (Irlanda).

También tiene derecho a remitir la reclamación pertinente al Defensor de los Servicios Financieros y Pensiones tras haber completado el proceso de reclamación del Fondo si no está satisfecho con la respuesta recibida.

Puede encontrar información adicional sobre la política de reclamaciones del Fondo en <https://bridgefundservices.com>.

Otros datos de interés

Visite el sitio web <https://www.waverton.co.uk/waverton-priips-documentation> para consultar la rentabilidad histórica del fondo desde 2014 y los escenarios de rentabilidad mensuales más recientes.

Este documento debe leerse conjuntamente con el folleto relativo al Fondo, así como con el informe anual y el informe semestral. Todas las transacciones deben basarse en el último folleto disponible, que contiene más información sobre las comisiones, gastos y riesgos que conlleva su inversión. Los inversores potenciales pueden obtener estos documentos en inglés gratuitamente a través del administrador, CACEIS Ireland Limited, First Floor, Bloodstone Building, Sir John Rogerson's Quay, Dublín 2, D02 KF24 (Irlanda), así como en www.waverton.co.uk.