



# Artemis Funds (Lux) – US Absolute Return (el “fondo”)

**Acciones de Acumulación de Clase FI (cubiertas en EUR) [ISIN: LU1893892486]**

Un subfondo de Artemis Funds (Lux).

La sociedad gestora es FundRock Management Company S.A.

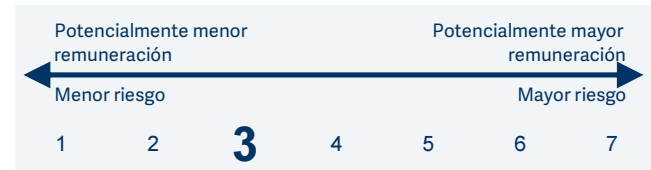
## DATOS FUNDAMENTALES PARA EL INVERSOR

El presente documento recoge los datos fundamentales sobre este fondo que el inversor debe conocer. No se trata de material de promoción comercial. La ley exige que se facilite esta información para ayudarle a comprender la naturaleza del fondo y los riesgos que comporta invertir en él. Es aconsejable que lea el documento para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir en él.

## OBJETIVOS Y POLÍTICA DE INVERSIÓN

<b>Objetivo</b>	El objetivo del fondo es alcanzar una rentabilidad positiva sobre la inversión de los partícipes durante cualquier período de tres años, independientemente de las condiciones del mercado.
<b>Política de inversión</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>El fondo se gestiona de forma activa.</li> <li>El fondo invierte principalmente en valores de renta variable y derivados sobre renta variable de empresas cotizadas, con sede o con la mayoría de sus actividades económicas en Estados Unidos.</li> <li>El fondo emplea derivados con fines de inversión para adoptar posiciones tanto largas como cortas sobre empresas concretas. En ocasiones, el fondo puede emplear futuros y/u opciones (con posiciones largas o cortas) sobre índices de renta variable para alterar el nivel de volatilidad y/o la exposición al mercado del fondo.</li> <li>Es probable que los derivados totales (posiciones largas y cortas) representen una proporción significativa de la exposición bruta del fondo a empresas, que suele rondar el 100%-150% del Valor liquidativo pero que puede llegar a alcanzar el 200%. El Gestor de inversiones usa derivados para reducir la volatilidad y para seleccionar acciones cuyas depreciaciones o apreciaciones pueda aprovechar. Se debe tener en cuenta que la capacidad del fondo para tener exposición bruta a empresas de más del 100% de su Valor liquidativo significa que el fondo tiene el potencial de generar ganancias o pérdidas más elevadas que si estuviera limitado a una exposición bruta máxima del 100% de su Valor liquidativo.</li> <li>La exposición neta del fondo a empresas normalmente oscilará entre el -30% y +40% (posiciones largas menos posiciones cortas). La exposición real neta del fondo dependerá de las expectativas del Gestor de inversiones respecto a la dirección futura de los mercados de renta variable. Cuando el Gestor de inversiones espere que los mercados de renta variable puedan caer, la exposición neta del fondo tenderá a estar en la parte inferior del rango indicado anteriormente. Del mismo modo, cuando el Gestor de inversiones espere que los mercados de renta variable puedan subir, la exposición neta de los fondos tenderá a estar en la parte superior de dicho rango.</li> <li>En ocasiones, el fondo puede invertir en acciones chinas de clase A a través de Shanghai-Hong Kong Stock Connect y de Shenzhen-Hong Kong Stock Connect. Las inversiones en acciones chinas de clase A no superarán el 10% del Valor liquidativo del fondo.</li> <li>El fondo también puede emplear derivados y otras técnicas para cubrirse y para gestionar la cartera eficientemente.</li> <li>Los derivados del fondo pueden incluir, entre otros, contratos por diferencias, futuros, opciones, permutas y contratos a plazo sobre divisas.</li> <li>Una proporción significativa del Valor liquidativo del fondo se mantendrá en efectivo a causa del nivel de uso de derivados. El fondo poseerá instrumentos del mercado monetario, efectivo o equivalentes de efectivo dentro de los límites marcados en las Restricciones de inversión. Para poder gestionar el riesgo de contrapartida, el fondo también podrá invertir su efectivo en títulos soberanos. Estos títulos generalmente vencerán en menos de 1 año.</li> <li>El fondo puede invertir hasta el 10% de su Valor liquidativo en otros organismos de inversión colectiva.</li> </ul>
<b>Información sobre el índice de referencia</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>LIBOR EUR 3 Month</li> </ul> <p>Este índice se emplea a modo de referencia para comparar la rentabilidad del fondo. La gestión del fondo no se ve limitada por esta referencia. La desviación con respecto al índice de referencia puede ser significativa y la cartera del fondo podrá ser en algún momento muy distinta (o totalmente distinta) de la del índice de referencia.</p>
<b>Información adicional</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Cobertura: Los costes y beneficios de las transacciones de cobertura de divisas se aplicarán a las clases cubiertas. Esto incluye los costes de cobertura y la asignación de todas las ganancias y pérdidas que resulten de las transacciones de cobertura.</li> <li>Frecuencia de negociación: de lunes a viernes, salvo los festivos oficiales en Luxemburgo. Las instrucciones recibidas antes de las 13.00 horas (CET) se procesarán a las 16.00 horas del mismo día.</li> <li>Política de distribución: Esta clase es de acumulación. Los ingresos recibidos se reinvierten en el valor del fondo.</li> </ul>

## PERFIL DE RIESGO Y REMUNERACIÓN



- El fondo se encuentra en la categoría indicada debido a la volatilidad histórica (cuánto y con qué rapidez puede haber subido y bajado en el pasado el valor de las acciones del fondo, como consecuencia de fluctuaciones de los mercados, las divisas y los tipos de interés). Puede que no sea un indicador fiable del perfil de riesgo futuro del fondo.
- La categoría de riesgo se ha calculado utilizando datos históricos y podría no ser una indicación fiable del perfil de riesgo futuro del fondo.
- Un indicador de riesgo de “1” no significa que la inversión esté “libre de riesgos”.

**Es posible que el indicador de riesgo no tenga en cuenta plenamente los riesgos siguientes, que podrían afectar a la rentabilidad del fondo:**

- Riesgo de volatilidad del mercado:** El valor del fondo y los ingresos que este genera pueden aumentar o disminuir como consecuencia de fluctuaciones en los mercados de valores, en las divisas y en los tipos de interés. Todos ellos pueden comportarse de manera irracional y verse afectados inesperadamente por diversos factores, entre los que se incluyen acontecimientos políticos y económicos.
- Riesgo cambiario:** Los activos del fondo pueden estar denominados en monedas distintas de la divisa base del fondo. Por consiguiente, las fluctuaciones de los tipos de cambio pueden afectar al valor del fondo.
- Riesgo de rentabilidad absoluta:** No resulta posible garantizar que el fondo vaya a generar una rentabilidad positiva y, como fondo de rentabilidad absoluta, es posible que la rentabilidad no evolucione de acuerdo con las tendencias generales del mercado o que no se beneficie plenamente de un entorno de mercado positivo.
- Riesgo de derivados:** El fondo puede invertir en derivados con el fin de sacar provecho de las caídas (posicionamiento corto) y del repunte de los precios. En caso de una variación imprevista del valor del activo, el valor del fondo se reducirá.
- Riesgo de efectivo:** El fondo podría mantener una fuerte suma de efectivo. Si esto ocurre en un contexto de subida de los mercados, la rentabilidad del fondo podría ser menor que si el efectivo estuviese totalmente invertido en otros tipos de activos.

Consulte el folleto del fondo para obtener información detallada sobre estos y otros riesgos aplicables a este fondo, incluidos riesgos de sostenibilidad.

## GASTOS DEL FONDO

### Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión

Gastos de entrada	Ninguno
Gastos de salida	Ninguno

Este es el porcentaje máximo que puede detrarse de su capital antes de proceder a la inversión o antes de abonar el producto de la inversión.

### Gastos detrídos del fondo a lo largo de un año

Gastos corrientes	0,760%
-------------------	--------

### Gastos detrídos del fondo en determinadas condiciones específicas

#### Comisión de rentabilidad

20,00% del exceso de rentabilidad de la clase de participaciones frente al índice LIBOR EUR 3 Month. Consúltese el folleto para más información. La comisión de rentabilidad real correspondiente al último ejercicio del fondo fue del 0,34%.

- Los gastos que usted soporta están destinados a sufragar los costes de funcionamiento del fondo, incluidos los costes de comercialización y distribución. Los gastos reducen el potencial de crecimiento de su inversión.
- La cifra de gastos corrientes es una estimación en vez de un dato histórico, ya que refleja mejor los gastos futuros previstos. Los gastos pueden variar de un año a otro. La cifra exacta de gastos correspondiente a cada ejercicio se indica en el informe anual del fondo.
- La referencia utilizada para calcular la comisión de rentabilidad la facilita un administrador del registro de índices de referencia de la ESMA, que incluye datos sobre todos los administradores de referencias autorizados, registrados, reconocidos y refrendados en la UE y en terceros países, y sobre su entidad reguladora.
- Los gastos de gestión anuales se detraen de los ingresos.

Para obtener más información sobre gastos, consulte el folleto del Fondo, que está disponible en [www.artemisfunds.com](http://www.artemisfunds.com) o [www.fundinfo.com](http://www.fundinfo.com).

## INFORMACIÓN PRÁCTICA

**Depositario:** J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.

**Información adicional:** Puede obtenerse en el folleto del fondo y en los últimos informes anual y semestral. Los documentos están redactados en inglés y son gratuitos. Estos documentos se pueden consultar, junto con información adicional como el precio de las clases del fondo, contactando con Artemis o visitando [www.fundinfo.com](http://www.fundinfo.com).

**Activos de los subfondos:** Los activos de cada subfondo pertenecen exclusivamente a este y no están disponibles para hacer frente a las obligaciones de ningún otro subfondo de Artemis Funds (Lux).

**Política de remuneración:** La información sobre la política de remuneración de la sociedad gestora puede consultarse en [www.fundrock.com](http://www.fundrock.com); asimismo, podrá solicitarse gratuitamente un ejemplar en papel de dicha política.

**Legislación tributaria:** La legislación fiscal de Luxemburgo que se aplica al fondo puede afectar a su situación fiscal personal.

**Responsabilidad:** Artemis Investment Management LLP únicamente incurrirá en responsabilidad por las declaraciones contenidas en el presente documento que resulten engañosas, inexactas o incoherentes frente a las correspondientes partes del folleto del fondo.

**Glosario:** Para más información sobre algunos de los términos utilizados en este documento, visite [www.artemisfunds.com/glossary](http://www.artemisfunds.com/glossary).

## RENTABILIDAD HISTÓRICA



Año	2016	2017	2018	2019	2020
Acciones de Acumulación de Clase FI (cubiertas en EUR)				-0.7%	-0.9%
LIBOR EUR 3 Month				-0.3%	-0.4%

■ Acciones de Acumulación de Clase FI (cubiertas en EUR)  
■ LIBOR EUR 3 Month

- La rentabilidad histórica se muestra con todos los gastos descontados, salvo por los costes de suscripción o reembolso incurridos por el inversor.
- Las rentabilidades pasadas del fondo no son indicativas de sus resultados futuros.
- La rentabilidad se calcula en euros.
- Fecha de lanzamiento del fondo: 26 de noviembre de 2018.
- Fecha de lanzamiento de la clase: 26 de noviembre de 2018.

**Canjes:** Sin perjuicio de las condiciones que los inversores deben cumplir para suscribir cada clase, usted puede canjear su inversión entre fondos o clases de la gama Artemis. Para más información, consulte el folleto o contacte con Artemis.

**Información adicional para inversores suizos o ubicados en Suiza:** El folleto, los datos fundamentales para el inversor, los Estatutos y los informes anuales y semestrales se pueden obtener gratuitamente contactando con el representante en Suiza y agente de pagos, RBC Investor Services Bank S.A., Esch-sur-Alzette, sucursal de Zurich, Bleicherweg 7, CH-8027 Zúrich.

**Contacte con Artemis:** Visite [www.artemisfunds.com](http://www.artemisfunds.com) o llame al 0800 092 2051 (desde RU) o al +441268 445 401.

**Autorización y regulación:** El fondo está autorizado en Luxemburgo y está regulado por la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). FundRock Management Company S.A. está autorizada en Luxemburgo y está regulada por la CSSF. Artemis Investment Management LLP está autorizada y regulada en el Reino Unido y regulada por la Autoridad de Conducta Financiera.

Los presentes datos fundamentales para el inversor son exactos a 8 de febrero de 2021.