

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

Denominación del producto: Acciones de Clase F de Acumulación en GBP con Cobertura del Federated Hermes Unconstrained Credit Fund

Productor del PRIIP: Hermes Fund Managers Ireland Limited

ISIN: IE00BFB40T42

Sitio web: www.hermes-investment.com

Para más información, llame al (+ 353) 1 434 5002.

El Central Bank of Ireland (CBI) es responsable de la supervisión de Hermes Fund Managers Ireland Limited en relación con este documento de datos fundamentales.

Federated Hermes Investment Funds PLC está autorizado/a en Irlanda y está regulado/a por el Central Bank of Ireland (CBI).

El presente Documento de Datos Fundamentales es exacto a 24 de febrero de 2023.

¿Qué es este producto?

Tipo

Organismos de inversión colectiva en valores mobiliarios («OICVM»)

Plazo

El Fondo no tiene fecha de vencimiento. El Fondo puede ser disuelto en las circunstancias indicadas en el Folleto.

Objetivos

El Fondo tiene como objetivo aumentar el valor de su inversión durante periodos de cinco años consecutivos. No obstante, no se puede garantizar que se logre este objetivo y su capital está en riesgo. El Fondo es de naturaleza relativamente «flexible» y los valores en la cartera pueden variar considerablemente en diferentes momentos dependiendo de las condiciones del mercado. El Fondo es una cartera diversificada gestionada de forma activa que invertirá al menos el 80% a nivel mundial en instrumentos de deuda emitidos por empresas (tales como bonos, bonos convertibles, valores respaldados por activos, préstamos bancarios y swaps de incumplimiento crediticio). Algunos pueden no tener calificación. El Fondo es acorde con el artículo 8 del SFDR. El Gestor de Inversiones tendrá en cuenta la gestión de los factores ambientales, sociales y de gobernanza («ESG») de las empresas. Las empresas tendrán características ESG sólidas o con visos de mejorar. También puede invertir en otros productos, por ejemplo, en instrumentos de deuda emitidos por gobiernos, otros instrumentos financieros u otros productos como fondos, renta variable, índices y derivados. El Fondo utiliza Derivados a fin de alcanzar su objetivo de inversión. Los Derivados pueden incrementar o reducir la exposición a los activos

subyacentes, así como crear apalancamiento. El Fondo podrá usar el apalancamiento: su nivel esperado oscilará entre el 100% y el 400%. La divisa base del Fondo es el USD, pero sus inversiones pueden establecerse en otras divisas. Los derivados pueden emplearse para convertir el valor de esas inversiones en USD. Puede comprar o vender acciones en el Fondo cada día laboral (excepto días festivos en Reino Unido e Irlanda). Esta Clase de Acciones es de acumulación. Se reinvertirá su parte de los ingresos recibidos. Esto se reflejará en el valor de sus acciones. Esta Clase de Acciones tendrá cobertura. La cobertura tiene como objetivo minimizar la exposición a las diferencias de tipo de cambio entre la divisa de la Clase de Acciones (GBP) y la divisa base del Fondo (USD).

Inversor minorista al que va dirigido

Inversores informados que comprendan y puedan asumir los riesgos que conlleva la inversión en este producto, que pueden dar lugar a pérdidas de la inversión. Inversores que deseen obtener un elevado nivel de ingresos y crecimiento del capital a largo plazo (3-5 años o más). Estamos obligados a facilitarle más documentación, como el Folleto, las rentabilidades pasadas y los escenarios de rentabilidad anteriores. Los documentos del Fondo, incluido el Folleto y los últimos informes anuales y semestrales, están disponibles en <https://www.hermes-investment.com/ie/en/professional/products/>. El Administrador también puede proporcionarle la información adicional que necesite, así como copias del folleto del Fondo y de los informes financieros más recientes de la Sociedad (en inglés y de forma gratuita). Depositario: Northern Trust Fiduciary Services (Ireland) Limited.

¿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 4 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 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 la capacidad del productor del PRIIP de pagarle como improbable.

En el folleto que puede encontrarse en www.hermes-investment.com o solicitarse a través de Hermes Fund Managers Ireland Limited (la «Gestora») se recoge más información sobre los riesgos.

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. Si no podemos pagarle lo que se le debe, podría perder toda 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 valor de referencia adecuado durante los últimos 10 años. Los escenarios que se muestran son ilustraciones basadas en resultados pasados y en determinadas hipótesis. 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.

El escenario desfavorable se produjo para una inversión en el valor de referencia entre agosto 2021 y diciembre 2022.

El escenario moderado se produjo para una inversión en el valor de referencia entre noviembre 2018 y noviembre 2022.

El escenario favorable se produjo para una inversión en el valor de referencia entre agosto 2017 y agosto 2021.

Período de mantenimiento recomendado: 4 años

Ejemplo de inversión: GBP 10.000.

Scenarios		En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 4 años
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	5.250 GBP	6.080 GBP
	Rendimiento medio cada año	-47,51 %	-11,69 %
Desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	8.220 GBP	8.590 GBP
	Rendimiento medio cada año	-17,84 %	-3,74 %
Moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes	10.050 GBP	10.890 GBP
	Rendimiento medio cada año	0,45 %	2,16 %
Favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	11.920 GBP	12.650 GBP
	Rendimiento medio cada año	19,18 %	6,05 %

¿Qué pasa si Hermes Fund Managers Ireland Limited no puede pagar?

Podría sufrir una pérdida financiera en el caso de que la Gestora o el Depositario entrasen en mora respecto a sus obligaciones hacia el Fondo. En caso de que sufriese alguna de estas pérdidas, no existe ningún sistema de compensación o garantía que pueda compensar la totalidad o parte de aquellas. En caso de insolvencia del Gestor o del Depositario, los activos del Fondo están segregados de los activos de la Gestora y del Depositario, y no podrán ser reclamados por el liquidador de la Gestora o del Depositario.

¿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 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 GBP.

	En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 4 años
Costes totales	109 GBP	483 GBP
Incidencia anual de los costes (*)	1,1%	1,1% 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 3,3 % antes de deducir los costes y del 2,2 % 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 aplicamos ninguna comisión de entrada a este producto.	0 GBP
Costes de salida	No aplicamos ninguna comisión de salida a este producto.	0 GBP
Costes corrientes [detráidos cada año]		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	El 0,78% del valor de su inversión cada año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año.	78 GBP
Costes de operación	El 0,31% 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 la cantidad que compremos y vendamos.	31 GBP
Costes accesorios detráidos en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento	Este producto no aplica una comisión de rentabilidad.	0 GBP

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

Período de mantenimiento recomendado: 4 años

No se aplican penalizaciones a la desinversión anticipada en el Fondo.

¿Cómo puedo reclamar?

Tiene usted derecho a presentar una reclamación en relación con el Fondo de forma gratuita, enviando su reclamación al domicilio social de la Gestora, Hermes Fund Managers Ireland Limited, 7/8 Upper Mount Street, Dublin 2, D02 FT59, Irlanda, o a #hfmilcompliance@FederatedHermes.com. También tiene usted derecho a remitir la correspondiente reclamación al Defensor del Cliente de Servicios Financieros y Pensiones, después de seguir el proceso de reclamación de la Gestora, si sigue sin estar satisfecho con la respuesta recibida. Puede encontrar más información sobre la política de reclamaciones relacionada con el Fondo en <https://www.hermes-investment.com/ie/en/professional/hermes-ireland-policies-and-disclosures/>.

Otros datos de interés

Se dispone de la rentabilidad pasada correspondiente a 4 años, junto con los escenarios de rentabilidad anteriores, en <https://www.hermes-investment.com/ie/en/professional/fund/federated-hermes-unconstrained-credit-fund-class-f-gbp-accumulating-hedged-IE00BFB40T42>.

El Fondo es un subfondo de Federated Hermes Investment Funds PLC (la «Sociedad»), un fondo paraguas con responsabilidad segregada entre subfondos.

El Administrador es Northern Trust International Fund Administration Services (Ireland) Limited, Georges Court, 54-62 Townsend Street, Dublin 2, Irlanda. Tel.: (+ 353) 1 434 5002 / Fax: (+ 353) 1 531 8595.