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 y los riesgos de este fondo. Es aconsejable que lea el documento para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir en él.

Artemis US Absolute Return Fund (el "Fondo")

Acciones de Acumulación de Clase I (cubiertas en GBP) [ISIN: GB00BMMV5N27]

Un subfondo de Artemis Investment Funds ICVC. El fondo está gestionado por Artemis Fund Managers Limited.

Objetivos y política de inversión

Objetivo: El objetivo del fondo es alcanzar una rentabilidad positiva a largo plazo, pese a las condiciones cambiantes del mercado. No hay ninguna garantía de que el fondo alcance una rentabilidad positiva a largo plazo o en cualquier otro periodo de tiempo, y su capital está en riesgo.

Política:

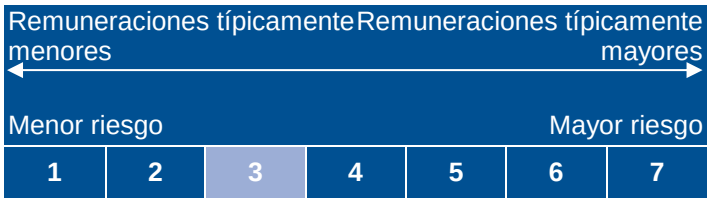
- El fondo se centrará en la inversión en acciones de sociedades que coticen o se negocien en los Estados Unidos de América.
- El fondo también puede invertir en acciones de sociedades que tengan su sede en los EE. UU. o que desarrollen una parte significativa de sus actividades en los EE. UU. pero coticen en un mercado regulado fuera de los EE. UU.
- El fondo tiene libertad de elección en cuanto a las inversiones y no está restringido por el tamaño de las sociedades o la industria en la que opera.
- El fondo utilizará derivados (instrumentos financieros cuyo valor está vinculado a las variaciones previstas del precio de un activo subyacente) con fines de inversión, incluyendo la toma de posiciones cortas y largas; de vez en cuando podrá utilizar también préstamos. También podrá invertir en derivados para proteger el valor del fondo, reducir costes y/o generar ingresos adicionales.
- El fondo podrá invertir en títulos de interés fijo, que son inversiones (que podría emitir una sociedad, un gobierno u otra entidad) que pagan un nivel fijo de ingresos o intereses.
- El fondo podrá mantener cuantiosos depósitos de efectivo con el objetivo de proteger el valor de las acciones.
- Las acciones cubiertas permiten recurrir a operaciones de cobertura cambiaria para reducir el efecto de las fluctuaciones del tipo de cambio entre la moneda o monedas en las que están invertidos los activos de la cartera y la libra esterlina.
- El fondo puede utilizar contratos a plazo (una operación que consiste en aplazar la entrega de la moneda a un precio predeterminado hasta después de que el contrato se haya celebrado), así como derivados para cubrir el tipo de cambio entre la moneda o monedas en las que están invertidos los activos del fondo y la libra esterlina.
- Los costes y beneficios de las transacciones de cobertura de divisas se aplicarán a las acciones cubiertas. Esto incluye los costes de cobertura y la asignación de todas las ganancias y pérdidas que resulten de las transacciones de cobertura.

Información adicional:

- La inversión en el fondo debe considerarse una inversión de medio a largo plazo.
- Las acciones de Clase I solo están disponibles para los inversores que decida Artemis Fund Managers Limited.
- Los costes y beneficios de las transacciones de cobertura de divisas se aplicarán a las acciones cubiertas. Esto incluye los costes de cobertura y la asignación de todas las ganancias y pérdidas que resulten de las transacciones de cobertura.
- Puede comprar y vender acciones de lunes a viernes, excepto cuando sea un día festivo oficial en el Reino Unido.
- Las transacciones se procesan a las 12.00 horas (hora del Reino Unido), por lo que para poder procesar su orden de compra o venta de acciones tendremos que recibirla antes de esta hora.
- Los ingresos que el Fondo recibe se reinvierten en el Fondo y se reflejan automáticamente en el valor de las acciones.

Si desea obtener más información sobre los términos utilizados anteriormente, visite nuestro sitio web (artemisfunds.com/glossary) y consulte el glosario.

Perfil de riesgo y remuneración



- Este indicador se basa en datos históricos y puede que no sea un indicador fiable del perfil de riesgo futuro del fondo.
- La categoría de riesgo que se muestra no está garantizada y puede cambiar con el tiempo.
- Un indicador de riesgo de "1" no significa que la inversión esté "libre de riesgos".
- El indicador no es una medida de la posibilidad de perder su inversión.

El indicador de riesgo del fondo es el que se muestra anteriormente debido a que:

- El precio de las acciones y los ingresos que estas generan pueden tanto subir como bajar debido a las fluctuaciones del mercado de valores y las divisas.
- Los precios del mercado de valores, las divisas y los tipos de interés pueden evolucionar de una forma irracional, así como verse afectados de manera imprevisible por diversos factores, entre los que se incluyen acontecimientos políticos y económicos.
- Una parte de los activos del fondo se podrá invertir en una divisa distinta de la moneda de cuenta del fondo (libra esterlina). El valor de los activos y los ingresos que estos generan pueden disminuir si la divisa se deprecia frente a la libra esterlina, que es la moneda en la que se valora el fondo y en la que se establecen sus precios.
- Invertir en derivados comporta riesgos. En el caso de una posición "corta", por ejemplo, en la que el objetivo del fondo es sacar provecho de las caídas del precio, si el precio del activo subyacente sube, el fondo perderá dinero.
- Si el fondo mantiene un gran porcentaje de efectivo en una fase alcista del mercado, la rentabilidad de su inversión podría ser inferior a la que podría obtenerse si el fondo se invirtiera íntegramente en otros tipos de activos.
- Las acciones cubiertas seguirán expuestas a los riesgos de mercado relativos a los activos de la cartera, y no podrán protegerse completamente de todas las fluctuaciones cambiarias.

ARTEMIS

Gastos del fondo

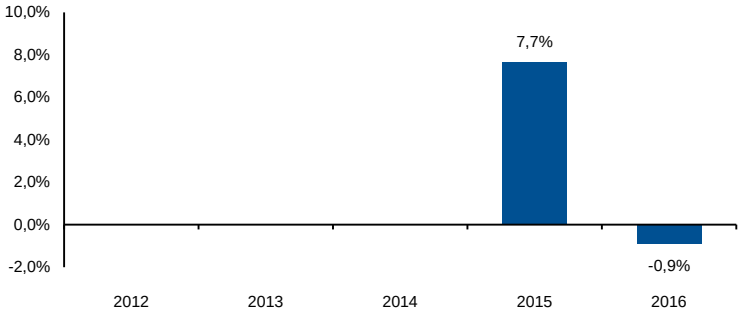
- Los gastos que usted soporta están destinados a sufragar los costes de funcionamiento del fondo, incluidos los costes de comercialización y distribución. Los gastos reducen el potencial de crecimiento de su inversión.
- Los gastos de entrada se incluyen en el precio de compra de cada acción.

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión	
Gastos de entrada	1,00%
Gastos de salida	Ninguno
Este es el máximo que puede detraerse de su capital antes de proceder a la inversión.	
Gastos detraídos del fondo a lo largo de un año	
Gastos corrientes	0,88%
Gastos detraídos del fondo en determinadas condiciones específicas	
Comisión de rentabilidad	20,00%

- Actualmente no existen gastos de salida.
- Los gastos de entrada y salida indicados representan las cifras máximas. En algunos casos (entre otros, cuando realice un canje por valores de otros fondos gestionados por Artemis Fund Managers Limited), es posible que el inversor soporte gastos más bajos (puede consultar el importe real de los gastos de entrada y salida a su asesor financiero).
- La cifra de gastos corrientes se basa en los gastos del ejercicio finalizado en agosto de 2017.
- Los gastos corrientes pueden variar de un año a otro y reducir el crecimiento potencial de su inversión. La cifra de gastos corrientes no incluye los costes asociados a la compra o venta de valores de la cartera subyacente del Fondo (por ejemplo, la comisión de corretaje y los impuestos de transacción), excepto los gastos de entrada/salida abonados por el Fondo al comprar o vender acciones o participaciones de otro organismo de inversión colectiva.
- Artemis Fund Managers Limited tiene derecho a una comisión de rentabilidad calculada como el 20% de cualquier exceso de rentabilidad de la clase de acciones frente al mayor de entre el índice LIBOR a 3 meses (en la divisa correspondiente) y cero. La comisión de rentabilidad se devenga diariamente, pero solo se paga al final del ejercicio financiero del fondo si se cumplen las condiciones. Toda rentabilidad relativa negativa se trasladará al siguiente ejercicio financiero y deberá recuperarse antes de que pueda abonarse cualquier comisión de rentabilidad. En el ejercicio finalizado el 29 de febrero de 2016 se aplicó una comisión de rentabilidad del 0,40%.
- Los gastos de gestión anuales se detraen de los ingresos.

Para obtener más información sobre gastos, consulte la sección 7 del folleto del Fondo, que está disponible en artemisfunds.com.

Rentabilidad histórica



- La rentabilidad histórica que se muestra en el gráfico tiene en cuenta todos los gastos a excepción de los gastos de entrada.
- Las rentabilidades pasadas del fondo no son indicativas de sus resultados futuros.
- La rentabilidad se calcula en libras esterlinas.
- Este Fondo se lanzó el 27 de octubre de 2014.
- Esta clase se lanzó el 27 de octubre de 2014.

Información práctica

- El Depositario del fondo es National Westminster Bank plc.
- Puede obtener información adicional sobre el Fondo 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 acciones del fondo, en artemisfunds.com o solicitar llamando al teléfono 0800 092 2051 (desde el Reino Unido) o al +441268 445 401.
- Los activos de cada subfondo pertenecen exclusivamente a este y no están disponibles para hacer frente a las obligaciones de ningún otro subfondo o de Artemis Investment Funds ICVC.
- La información sobre la política de remuneración de Artemis puede consultarse en artemisfunds.com; asimismo, podrá solicitarse gratuitamente un ejemplar en papel de dicha política.
- La legislación fiscal del Reino Unido que se aplica al fondo puede afectar a su situación fiscal personal.
- Artemis Fund Managers Limited 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.
- Puede efectuar canjes entre fondos o tipos de acciones o participaciones de la gama de Artemis. Para obtener más información, consulte el folleto, visite artemisfunds.com o llame al 0800 092 2051 (desde el Reino Unido) o al +441268 445 401.
- El fondo está autorizado en el Reino Unido y regulado por la Financial Conduct Authority (Autoridad de Conducta Financiera).
- Artemis Fund Managers Limited está autorizada en el Reino Unido y regulada por la Autoridad de Conducta Financiera.
- Los presentes datos fundamentales para el inversor son exactos a 22 de septiembre de 2017.