

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.

KAMES
CAPITAL

Kames Investment Grade Global Bond Fund

un subfondo de Kames Capital Investment Company (Ireland) plc

Euro (hedged) Class B - Acciones de capitalización (ISIN: IE00B296XY79)

Objetivos y política de inversión

Objetivo: proporcionar una combinación de crecimiento del capital e ingresos.

Política: el Fondo invierte principalmente en bonos de grado de inversión (menor riesgo) emitidos por empresas y gobiernos de todo el mundo. El Fondo también puede invertir en:

- Efectivo, depósitos e instrumentos del mercado monetario (una forma de títulos de deuda).
- Hasta el 20% en bonos de alto rendimiento (mayor riesgo) emitidos por empresas y gobiernos.

Dentro de los límites establecidos anteriormente, el Fondo posee libertad para seleccionar sus inversiones y no está restringido por sectores de mercado. Además, puede incluir una selección limitada de otras inversiones y no está restringido por ningún índice de referencia.

El Fondo puede emplear técnicas de inversión con el fin de gestionar los riesgos y los costes. Entre estas técnicas se incluye la "cobertura" (utilización de derivados para reducir el riesgo asociado con: (i) la realización de inversiones en otras divisas, o (ii) la variación en los tipos de interés). Hasta el 20% del Fondo puede carecer de "cobertura", lo cual implicaría que este estaría expuesto a los riesgos asociados con la inversión de este porcentaje en otra moneda.

Otra información

Puede comprar, vender o canjear las acciones del Fondo en cualquier día hábil (consulte la sección "Datos fundamentales para el inversor sobre compra y venta" del Suplemento del Folleto del Fondo para obtener más información).

Nota: la moneda de esta clase de acción es distinta de la moneda base del Fondo. El objetivo de nuestras técnicas de inversión es eliminar el impacto de las diferencias en el tipo de cambio entre la moneda de esta clase de acción y la divisa del Fondo. Kames Capital Investment Company (Ireland) plc emplea dos métodos diferentes de cobertura de las clases de acciones. El Folleto incluye información completa al respecto.

Los ingresos que reciba el Fondo se reinvertirán y se reflejarán automáticamente en el valor de sus acciones.

Se espera que el Fondo se mantenga como parte de una cartera diversificada que puede incluir otros activos como bonos, valores de renta variable, bienes inmuebles y efectivo.

Perfil de riesgo y remuneración

1	2	3	4	5	6	7
Menor riesgo / potencialmente menor remuneración			Mayor riesgo / potencialmente mayor remuneración			

El perfil de riesgo/remuneración muestra el riesgo asociado con la inversión en el Fondo en función del tipo al cual su valor ha variado en el pasado. Este Fondo posee el perfil de riesgo/remuneración mencionado anteriormente debido a que los precios de los bonos pueden verse afectados por acontecimientos políticos o económicos, variaciones en los tipos de cambio y alteraciones en los tipos de interés.

La categoría del Fondo no está garantizada y puede cambiar con el tiempo. Se ha calculado mediante datos históricos, lo cual puede que no sea una indicación fiable para el futuro. Categoría 1 no significa "sin riesgos".

Los riesgos siguientes, que no están reflejados en el perfil de riesgo/remuneración, o que no lo están en su totalidad, también son relevantes para el Fondo:

Crédito: existe la posibilidad de que un emisor de bonos no sea capaz de afrontar los pagos que adeuda al Fondo (situación que se denomina "incumplimiento"), y el valor de los bonos puede reducirse al aumentar la probabilidad de incumplimiento. Tanto el incumplimiento como el incumplimiento previsto pueden provocar que el Fondo vea reducido su valor. Los bonos de grado de inversión suelen ofrecer menores rentabilidades debido al menor riesgo de incumplimiento que llevan asociado.

Líquidez: el valor del Fondo puede reducirse si la negociación o la valoración de los bonos se vuelven más complejas debido a las condiciones del mercado o a la ausencia de oferta y demanda. Este riesgo aumenta si el Fondo invierte en bonos de alto rendimiento.

Contraparte: determinadas inversiones, como por ejemplo los derivados, se realizan mediante contratos financieros con terceros, y existe la posibilidad de que dichos terceros dejen de cumplir sus obligaciones con el Fondo a raíz de situaciones que escapan a nuestro control. El valor del Fondo podría reducirse debido a: (i) la pérdida de importes adeudados por la contraparte, y/o (ii) el coste de contratos financieros de sustitución.

Otros mercados: el Fondo puede invertir en países con sistemas políticos, económicos y legales menos desarrollados y que proporcionan menos protecciones al inversor. Las dificultades para comprar, vender, custodiar o valorar las inversiones en dichos países pueden reducir el valor del Fondo.

Derivados: el valor de los derivados depende de la rentabilidad de un activo subyacente. Por tanto, pequeñas variaciones en el precio de dicho activo pueden generar grandes cambios en el valor del derivado. Esto aumenta las posibles ganancias, pero también las posibles pérdidas.

Riesgo de tipo de interés: El valor de los bonos se ve afectado por los cambios en los tipos de interés. Cuando los tipos de interés suban, es probable que el valor del Fondo caiga.

Los detalles completos acerca de los riesgos se encuentran en la sección "Factores de riesgos" del Suplemento del Fondo del Folleto.

Gastos

Los gastos que usted soporta están destinados a sufragar los costes de funcionamiento del Fondo, incluidos los costes de comercialización y distribución. Estos gastos reducen el potencial de crecimiento de su inversión.

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

Gastos de entrada	0.00%
Gastos de salida	0.00%

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

Gastos detraídos del fondo a lo largo de un año

Gastos corrientes	0.82%
-------------------	-------

Gastos detraídos del fondo en determinadas condiciones específicas

Comisión de rentabilidad	Ninguno
--------------------------	---------

Los gastos de entrada y salida indicados representan las cifras máximas, y es posible que en algunos casos se deba pagar un importe inferior. Puede conocer los gastos específicos que corresponden a su inversión si se pone en contacto con su asesor financiero o distribuidor, o si se pone en contacto con nosotros sirviéndose de los datos que se especifican en la sección "Información práctica".

Los gastos corrientes son una estimación según los gastos del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2017 ya que esto supone un reflejo más preciso de los gastos. Dicha cifra puede variar de un año a otro. No incluye los costes de transacción de la cartera (excepto en caso de que el Fondo pague gastos de entrada/salida cuando compre y venda acciones de otro fondo). El informe anual correspondiente a cada ejercicio presentará los gastos reales.

Canjes de participaciones a otro compartimento: los primeros 5 de cualquier año natural son gratuitos; a partir de entonces, cada operación de canje o conversión está sujeta a una comisión del 1,5%.

En la sección "Comisiones y gastos" del Suplemento del Fondo del Folleto se recoge información detallada sobre los gastos.

Rentabilidad histórica



Fuente: Lipper

La rentabilidad histórica no es una guía para la rentabilidad futura.

Fecha de lanzamiento del Fondo: 08 noviembre de 2007

Fecha de lanzamiento de la Clase de acciones: 05 diciembre de 2012

La rentabilidad se calcula en EUR.

El cálculo de la rentabilidad histórica no tiene en cuenta los gastos de entrada y salida, pero sí tiene en cuenta los gastos corrientes, como se muestra en la sección "Gastos".

Fuente: Lipper

Información práctica

Kames Capital Investment Company (Ireland) plc (la Compañía) es un fondo formado por múltiples fondos con responsabilidades divididas entre subfondos.

Puede canjear sus participaciones por otras de otra clase de acciones del Fondo u otro compartimento de la Sociedad, en cualquier momento. La sección "Canje de acciones" del Folleto incluye más información al respecto.

Los activos y pasivos del Fondo están segregados por ley. En consecuencia, los activos de este Fondo son de su propiedad exclusiva y no pueden utilizarse para hacer frente a los pasivos de otro fondo de la Sociedad, o reclamaciones contra este. Cualquier pasivo incurrido en nombre del Fondo, o atribuible a este, se liquidará únicamente con los activos del Fondo.

El Depositario del Fondo es Citi Depository Services Ireland Designated Activity Company.

Los precios de las acciones se publicarán en nuestra página web (www.kamescapital.com).

Se puede obtener de manera gratuita información adicional acerca del Fondo, así como copias del Folleto, Suplemento e Informes anuales y semestrales de la Sociedad en nuestra página web (www.kamescapital.com) o llamando al +353 1 622 4493. Estos documentos están disponibles en inglés.

Debe saber que la normativa fiscal irlandesa puede influir en su situación fiscal personal.

Kames Capital Investment Company (Ireland) plc 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.

Los detalles de la política de remuneración actualizada de Kames Capital Investment Company (Ireland) plc ("la Sociedad"), que contienen, entre otras cosas, una descripción sobre cómo se calculan la remuneración y los beneficios, la identidad de las personas responsables de la concesión de la remuneración y los beneficios, están disponibles en www.kamescapital.com. Se puede obtener una copia en papel gratuita previa solicitud en el domicilio social de la Sociedad.