Documento de 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.

OYSTER US High Yield

gestionado por

OYSTER US High Yield (el "Fondo"), Clase de acciones: I USD D (ISIN LU0747345378) es un compartimento de OYSTER SICAV (la "SICAV") gestionado por iM Global Partner Asset Management S.A. (la "Sociedad de Gestión") y cuya subgestión ha sido delegada en DDJ Capital Management LLC.

Objetivos y política de inversión

El objetivo del Compartimento es ofrecer a los inversores una revalorización a largo plazo de su capital. Invierte en una cartera de renta fija diversificada con al menos dos tercios de su patrimonio neto invertido en títulos de alto rendimiento o instrumentos similares de alto rendimiento denominados en USD y cuyo emisor cuenta con una calificación inferior a "grado de inversión", según lo definido por al menos una de las principales agencias de calificación internacionales (Baa3 por Moody's o su equivalente por parte de cualquiera del resto de agencias de calificación) o por el proceso crediticio interno de la Subgestora, o en instrumentos para los que no se ha asignado una calificación a su emisor.
Estos títulos incluirán principalmente bonos de alto rendimiento (incluido, entre otros, títulos no registrados (Norma 144A), así como títulos a tipo variable).
Se utiliza el índice ICE BofA U.S. Non Financial High Yield, en la divisa correspondiente de una Clase de acciones determinada del Compartimento, únicamente a efectos comparativos, incluida la comparación de rentabilidades. El Compartimento se gestiona de forma activa y el índice no limita los poderes discrecionales de la Subgestora. Aunque la Subgestora puede tener en cuenta la composición del índice, el Compartimento podría no comportarse de forma parecida al índice.
Con el fin de cumplir su objetivo, el Compartimento podrá utilizar, a efectos de cobertura y gestión óptima, técnicas financieras con derivados e instrumentos relacionados, en concreto, con las divisas, los tipos de interés, los diferenciales crediticios y los riesgos de volatilidad. Se autoriza la adquisición o venta de instrumentos derivados cotizados en un mercado de valores o en mercados secundarios (OTC), como los contratos de futuros sobre tipos de interés o divisas, opciones, swaps, incluidos seguros de riesgo de impago (CDS) o seguros de riesgo de impago sobre índices, o cualquier instrumento financiero derivado con índices subyacentes. Esta lista no es exhaustiva. La exposición a CDS o CDS sobre índices no excederá el 10 % del patrimonio neto del Compartimento.
En cuanto al resto de activos, el Compartimento podrá invertir en activos líquidos, instrumentos del mercado monetario o títulos de deuda distintos a los descritos con anterioridad.

Puede vender sus participaciones del Fondo previa solicitud, a diario.

Esta clase distribuye un dividendo mensual. El consejo de administración determinará su importe y la forma en que se repartirán. Se llama la atención a los inversores sobre el hecho de que los dividendos podrán pagarse con cargo al capital o los activos netos.

Recomendación: este Fondo puede no ser adecuado para inversores que prevean retirar su dinero en un plazo de cinco años.

Perfil de riesgo y remuneración

◄ Menor riesgo ..... Mayor riesgo ►

Habitualmente, rentabilidad menor — Habitualmente, rentabilidad mayor

1	2	3	**4**	5	6	7

El indicador sintético de riesgo y rentabilidad (SRRI) se asigna según las variaciones del precio de la clase de participaciones, pasadas o previstas, derivadas de su moneda y la naturaleza de las inversiones y la estrategia del Fondo.
El SRRI se basa en datos históricos y puede no constituir una indicación válida del perfil de riesgo futuro de la clase de participaciones. No constituye un objetivo ni una garantía y puede cambiar con el tiempo.
La categoría de riesgo más bajo no significa que se trate de una inversión sin riesgo. El Fondo no ofrece garantías de capital o medidas de protección de activos.

El Fondo puede estar expuesto a los siguientes riesgos, los cuales no capta por completo el SRRI y pueden tener un impacto negativo sobre los activos:

- Riesgo operativo: Los problemas o los errores humanos o técnicos durante la tramitación de las transacciones y/o el cálculo del valor liquidativo del Fondo pueden acarrear pérdidas.
- Riesgo de liquidez: la venta de títulos en mercados con volúmenes pequeños puede tener un impacto negativo sobre la valoración que cause pérdidas.
- Riesgo de derivados financieros: Las transacciones con productos derivados generan un apalancamiento que puede acentuar las pérdidas si la estrategia (como la cobertura, la exposición y la gestión eficiente de la cartera) no tiene el efecto previsto en determinadas condiciones de mercado.
- Riesgo de contraparte: Cuando una contraparte no cumple sus obligaciones contractuales, por ejemplo, en el marco de depósitos a plazo o productos derivados extrabursátiles, pueden producirse pérdidas.
- Riesgo de crédito: Cuando los emisores no cumplen sus obligaciones de pago, pueden surgir pérdidas imprevistas sobre cualquier tipo de activos relacionados con ellas.
- Riesgo de productos estructurados/complejos: Estos productos se confeccionan teniendo en cuenta una situación específica y/o pueden reaccionar de manera atípica ante cada riesgo concreto (por ejemplo, los que se indican en este apartado). En caso de condiciones de mercado extremas y/o específicas, los productos podrían perder todo su valor.

Para obtener más información sobre los riesgos asociados a este Fondo, consulte el folleto completo, disponible en el domicilio social de la SICAV.

Gastos

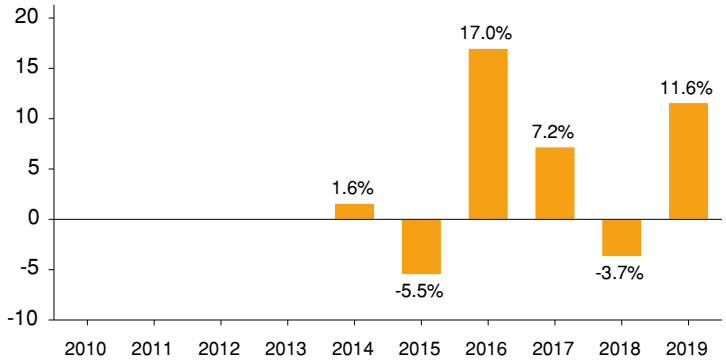
Los gastos que usted paga cubren los costes de explotación del Fondo, incluidos sus costes de comercialización y de distribución de participaciones. Dichos gastos reducirán el potencial de revalorización de su inversión. Los gastos de entrada y de salida que se indican son cifras máximas y, en algunos casos, puede que usted pague menos; póngase en contacto con su asesor financiero o su distribuidor para conocer los gastos exactos.

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión:	
Gastos de entrada	1,00%
Gastos de salida	1,00%
Gastos detraídos del Fondo a lo largo de un año	
Gastos corrientes	1,15 %
Gastos detraídos del Fondo en determinadas condiciones específicas:	
Comisión de rentabilidad	Cero

La cifra de gastos corrientes se basa en los gastos del ejercicio finalizado en diciembre 2019. Esta cifra puede variar de un ejercicio a otro.
Excluye comisiones de rentabilidad y costes de transacción, excepto los gastos de entrada/salida abonados por el Fondo al comprar/vender participaciones de otro organismo de inversión colectiva.

Para obtener más información sobre los gastos, consulte el apartado "Comisiones y gastos" del folleto del Fondo, disponible en www.imgp.com.

Rentabilidad histórica (moneda de cálculo de la rentabilidad: **USD**)



La rentabilidad pasada no es indicativa de la rentabilidad futura.

La rentabilidad se indica una vez descontados los gastos corrientes. En el cálculo, no se ha tenido en cuenta ningún gasto de entrada/canje/salida.

Fecha de lanzamiento de esta clase de participaciones:
15-07-2013

Cambios de características en la siguiente fecha. Puede obtener más información de la Sociedad de Gestión:
24-06-2020
01-07-2020

Información práctica

Depositario: RBC Investor Services Bank S.A.

Más información: Puede obtener más información sobre el Fondo, el folleto, el informe anual más reciente, el informe semestral posterior y demás información práctica como, por ejemplo, dónde encontrar los precios más recientes de las participaciones e información sobre otras clases de participaciones comercializadas en su país, a través de la Sociedad de Gestión o del representante o el distribuidor local. El folleto y los informes periódicos pueden obtenerse en varios idiomas, sin cargo.

Legislación fiscal: El Fondo está supeditado a la legislación fiscal de Luxemburgo, lo que puede afectar a su situación fiscal personal.

Política de remuneración: Encontrará información detallada de la política de remuneración en www.imgp.com. Puede obtenerse sin cargo una copia en papel, previa solicitud.

Canjes: Puede solicitar el traspaso de este Fondo a otro subfondo OYSTER o de esta clase participaciones a otra clase de participaciones del Fondo, con arreglo a las condiciones aplicables. Puede conllevar gastos. Consulte el folleto y/o diríjase a la Sociedad de Gestión o a su distribuidor para obtener más información.
Sociedad de Gestión: iM Global Partner Asset Management S.A., 54 rue Charles Martel - L-2134 Luxemburgo / client_services@imgp.com.

Declaración de responsabilidad: La Sociedad de Gestión únicamente incurrirá en responsabilidad por las declaraciones incluidas en el presente documento que resulten engañosas, inexactas o incoherentes frente a las correspondientes partes del folleto.

Información del fondo paraguas: Este Fondo es un subfondo de un fondo paraguas. Este documento describe el Fondo y la clase de participaciones que se indica, mientras que el folleto y los informes periódicos corresponden a todo el fondo paraguas. Los activos y los pasivos de cada subfondo son independientes por ley. Los activos del Fondo no pueden destinarse a satisfacer los pasivos de otro subfondo.