

# Datos Fundamentales para el Inversor

El presente documento recoge los datos fundamentales sobre este Subfondo que el inversor debe conocer. No se trata de material de promoción comercial. La ley exige que se le facilite esta información para ayudarle a comprender la naturaleza del Subfondo 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.

## Arcus FUND SICAV (el «Fondo»)

Arcus FUND SICAV - ARCUS JAPAN FUND un Subfondo de Arcus FUND SICAV  
Clase Relative Institutional - JPY (Acc) (la «Clase») - LU0243544235

La Sociedad de Gestión de Arcus FUND SICAV es FundRock Management Company S.A.

### Objetivos y política de inversión

Los objetivos de inversión del Subfondo son conseguir una revalorización del capital a largo plazo y superar la rentabilidad del índice Tokyo Stock Exchange First Section Total Return (TOPIX TR) (el «Índice de referencia»). El Subfondo no trata de replicar el índice de referencia. El Subfondo está gestionado activamente, pero utiliza el Índice de referencia como parámetro de la rentabilidad.

El Subfondo iniciará posiciones largas en títulos que, a juicio del gestor de inversiones, presentan un precio inferior a su valor razonable. El enfoque tiene en cuenta criterios como el rendimiento de los beneficios, el valor de los activos y estimaciones de la rentabilidad futura. Las inversiones consistirán principalmente en acciones empresas japonesas de mediana y gran capitalización.

Hasta el 15 % del patrimonio neto del Subfondo puede mantenerse en bonos corporativos y hasta el 15 % del patrimonio neto del Subfondo puede invertirse en títulos (bonos y acciones e instrumentos relacionados) de emisores de todo el mundo. Sin embargo, no se invertirá más del 15 % del patrimonio neto del Subfondo en bonos u otros instrumentos de renta fija en un momento determinado.

Alrededor del 95 % del patrimonio neto del Subfondo se mantendrá en posiciones largas en acciones y otros valores vinculados a la renta variable, como J-REITS (fondos japoneses de inversión inmobiliaria), fondos cotizados, fondos japoneses de inversión de capital fijo, bonos convertibles, opciones y warrants de renta variable. El resto del patrimonio neto del Subfondo se mantendrá en forma de efectivo e instrumentos del mercado monetario a corto plazo.

La moneda de referencia del Subfondo es el JPY. La moneda de la clase de acciones es el JPY.

Los inversores pueden vender su participación en el Subfondo cualquier día que sea hábil en Luxemburgo, Londres y Tokio.

Estas acciones son de capitalización. Los ingresos y las plusvalías se reinvierten.

En lo que respecta a la clase de participaciones Relative Institutional GBP (Dis), la Sociedad de Gestión podrá declarar las distribuciones semestrales que considere oportunas.

Las acciones de las clases Relative Institutional se ofrecen exclusivamente a «inversores institucionales» en el sentido del artículo 174 de la Ley de 2010.

### Perfil de riesgo y remuneración



Los datos históricos pueden no constituir una indicación fiable de cara al futuro.

La categoría de riesgo indicada no está garantizada y puede variar a lo largo del tiempo.

La categoría más baja no supone que no exista riesgo.

El indicador sintético de riesgo y rentabilidad de 6 refleja la volatilidad del mercado japonés en los últimos 5 años.

El Subfondo tiene por objeto lograr rentabilidad de forma agresiva, lo que puede implicar la inversión en valores poco populares o en dificultades, y estos riesgos pueden no captarse adecuadamente en el indicador sintético. El Subfondo también está expuesto a las caídas del mercado bursátil japonés.

Riesgos específicos que el indicador de riesgo no refleja adecuadamente:

El Subfondo invierte principalmente en acciones que deberían ser fáciles de vender, pero su reembolso puede retrasarse en circunstancias extraordinarias.

Las clases de acciones en yenes, dólares estadounidenses, euros y libras esterlinas están expuestas a diferentes riesgos de tipos de cambio.

- Riesgo de tipos de cambio:** Las variaciones de los tipos de cambio pueden hacer disminuir el valor de las inversiones. En el caso de las clases de acciones en JPY, este riesgo será bastante limitado, ya que el valor liquidativo del Subfondo se calcula en JPY y el Subfondo invierte principalmente en valores denominados en JPY. En el caso de otras clases de divisas, este riesgo puede ser mayor que el riesgo de tipos de cambio habitual asociado a la inversión, ya que el valor liquidativo de estas clases puede verse afectado favorable o desfavorablemente por las fluctuaciones de los tipos de cambio.

- Riesgo de concentración:** Algunos Subfondos pueden invertir en valores de un país o de un número limitado de países. Los Subfondos que invierten en uno o unos pocos países seleccionados estarán expuestos a los riesgos de mercado, de divisas y otros riesgos relacionados específicamente con las economías de tales países.
- Riesgo de cobertura:** El Subfondo puede utilizar derivados para cubrir las fluctuaciones de los valores relativos de las posiciones de su cartera como consecuencia de las variaciones de los tipos de cambio, los tipos de interés, las cotizaciones y los niveles de otros tipos de interés y precios de otros títulos. Estas operaciones de cobertura no siempre consiguen el efecto deseado y también pueden limitar las ganancias potenciales.
- Riesgo de liquidez:** En condiciones de mercado difíciles, puede que al Subfondo le resulte imposible vender un instrumento o venderlo por su valor íntegro. Ello podría afectar la rentabilidad y ocasionar que el Subfondo difiera o suspenda el reembolso de sus acciones.
- Riesgo de contraparte:** La insolvencia de cualquiera de las entidades que presten servicios como los de custodia de activos o actúen como contraparte de derivados u otros instrumentos puede exponer al Subfondo a pérdidas financieras.

La rentabilidad no está garantizada y su inversión está sujeta a riesgos. cabe la posibilidad de que pierda la totalidad o parte de la misma.

Puede encontrar más información sobre los riesgos en general en el apartado «Consideraciones de riesgo» del Folleto.

## Gastos

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

Comisión de entrada	0,00%
Comisión de salida	0,00%

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

### Gastos detraídos del OICVM a lo largo de un año

Gastos corrientes	1,11%
-------------------	-------

### Gastos detraídos del OICVM en determinadas condiciones específicas

Comisión de rentabilidad	El 20 % de la rentabilidad sobre el índice Tokyo Stock Exchange First Section Total Return (TOPIX TR) se abona anualmente con una marca de agua alta («high water mark»)
--------------------------	--

Los gastos que abona se utilizan para cubrir los costes de gestión del Subfondo, incluidos los costes de marketing y distribución. Dichos gastos reducen el potencial de crecimiento de la inversión.

Las comisiones de entrada y salida indicadas son cifras máximas. Es posible que usted pague menos en algunos casos; puede averiguarlo consultándolo con su asesor financiero.

No se cobra ninguna comisión de conversión por la conversión de acciones.

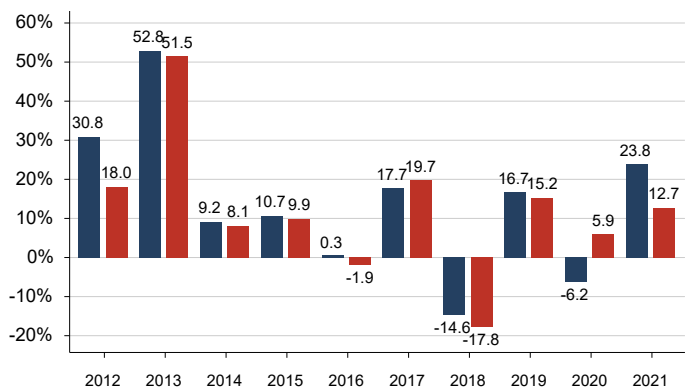
La cifra de los gastos corrientes comunicada se basa en los gastos relativos al periodo con fecha de cierre a 30 de septiembre de 2021. Esta cifra podrá variar de un año a otro. Excluye:

- Comisiones de rentabilidad
- Costes de operación de la cartera, excepto en el caso de una comisión de entrada/salida pagada por el Subfondo al comprar o vender acciones de otro organismo de inversión colectiva.

La comisión de rentabilidad abonada durante el último ejercicio representa el 0 % del patrimonio medio.

Consulte el Folleto, donde encontrará información más detallada sobre los gastos, incluida la información sobre las comisiones de rentabilidad y su cálculo.

## Rentabilidad histórica



- Antes del 04/09/2020: índice Tokyo Stock Exchange First Section (TOPIX), desde el 04/09/2020 hasta la actualidad: índice Tokyo Stock Exchange First Section Total Return (TOPIX TR).
- Clase Relative Institutional - JPY (Acc)

Tenga en cuenta que la rentabilidad pasada no constituye un indicador fiable de los resultados futuros.

La rentabilidad no replica el índice.

Los gastos continuos del Subfondo están incluidos en el cálculo de la rentabilidad histórica. Las comisiones de salida están excluidas del cálculo de la rentabilidad histórica. Las rentabilidades históricas se han calculado en JPY.

ARCUS JAPAN FUND se creó en marzo de 2005, y la clase Relative Institutional - JPY (Acc) se lanzó en junio de 2006.

Este Fondo pasó de ser un fondo de inversión (FCP) a una sociedad de inversión de capital variable (SICAV) el 19 de agosto de 2021.

El Índice de referencia de la cartera cambió el 4 de septiembre de 2020. Los datos de rentabilidad histórica que se muestran en este gráfico para los periodos anuales anteriores a esa fecha están relacionados con el índice Tokyo Stock Exchange First Section (TOPIX). El nuevo índice de referencia es el Tokyo Stock Exchange First Section Total Return (TOPIX TR).

## Información práctica

La Clase Relative Institutional - JPY (Acc) ha sido seleccionada como representativa de las siguientes clases de acciones: Relative Institutional EUR, Relative Institutional USD, Relative Institutional GBP (Acc), Relative Institutional GBP (Dist).

El depositario del Subfondo es Northern Trust Global Services SE.

Los precios más recientes de las acciones pueden consultarse en Bloomberg. Puede obtener información más detallada sobre ARCUS FUND SICAV y las clases de acciones disponibles, como el Folleto, los informes anuales y semestrales, de forma gratuita y en inglés, en la página web <https://fundinfo.fundrock.com/>.

El Subfondo está sujeto a las leyes y reglamentos de Luxemburgo. Dependiendo de su propio país de residencia, ello podría ejercer un impacto en su inversión. Para obtener más información, consulte con un asesor fiscal.

Los accionistas pueden canjear la totalidad o una parte de sus acciones por acciones de distintas clases. No obstante, el derecho a convertir las acciones está sujeto al cumplimiento de cualquier condición aplicable a la clase en la que se vaya a efectuar la conversión.

Si desea más detalles sobre cómo cambiar clases de acciones, consulte el apartado específico del Folleto.

La Sociedad de Gestión adoptó y viene aplicando una política de remuneración acorde con los principios establecidos en la Directiva OICVM V y disposiciones jurídicas y regulatorias concordantes. Los detalles de la política actualizada de remuneración de la sociedad de gestión, que incluye, sin ánimo exhaustivo, una descripción del método de cálculo de la remuneración y las prestaciones, así como la identidad de los responsables de retribuir dicha remuneración y prestaciones, incluida la composición del comité de remuneración, puede consultarse en [https://www.fundrock.com/pdf/Fundrock\\_Remuneration\\_policy.pdf](https://www.fundrock.com/pdf/Fundrock_Remuneration_policy.pdf). Además, puede solicitarse una copia impresa gratuita de la misma al domicilio social de la Sociedad de Gestión.

Arcus FUND SICAV 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 Subfondo.

El presente documento de Datos Fundamentales para el Inversor es exacto a febrero the 18, 2022.