

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

Russell Investments Global Listed Infrastructure (el «Fondo») un subfondo de OpenWorld plc (la «Sociedad») Clase I Stg£ (IE00B3T1L784)

Productor: Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited, para más información, visite <https://www.carnegroup.com> o llame al +353 1 4896 800.

El Banco Central de Irlanda es responsable de la supervisión de Russell Investments Limited en relación con este documento de datos fundamentales.

Esta Sociedad está autorizada en Irlanda. Como subfondo de la Sociedad, el Fondo ha sido autorizado por el Banco Central de Irlanda.

Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited («Carne»), sociedad de gestión del OICVM de la Sociedad, está autorizada en Irlanda y regulada por el Banco Central de Irlanda.

Para más información sobre este Fondo, visite www.russellinvestments.com o llame al +44 20 7024 6000.

Este documento se elaboró el 14 de mayo de 2024.

¿Qué es este producto?

Tipo:

Este producto es un tipo de organismo de inversión colectiva, concretamente, un subfondo de un organismo de inversión colectiva en valores mobiliarios (u «OICVM») irlandés autorizado, constituido como sociedad de inversión con arreglo al derecho de sociedades irlandés. Su inversión adoptará la forma de acciones del Fondo.

Plazo:

A menos que se disuelva por alguna causa concreta establecida en una ley de obligado cumplimiento o de acuerdo con el folleto del Fondo, el Fondo se establece por una duración ilimitada.

Objetivos:

El Fondo pretende lograr el crecimiento del capital a largo plazo invirtiendo al menos el 80% de sus activos en acciones de empresas o trusts que participan en proyectos inmobiliarios y de infraestructuras de todo el mundo. Al menos dos tercios de los activos totales del Fondo se invertirán en empresas cotizadas o trusts que únicamente participan en proyectos de infraestructuras.

El Fondo invierte en diversas empresas que operan en varios sectores económicos, como los suministros públicos (electricidad/agua), transporte (por carretera/ferroviario), comunicaciones (telecomunicaciones/cable/satélite) y energía. El Fondo puede invertir más del 20% de sus activos en mercados emergentes (países en desarrollo).

El Fondo pretende reducir su exposición de carbono en comparación con el Índice. Una vez seleccionados los valores de renta variable, se aplicará a la cartera del Fondo una estrategia de gestión dinámica (overlay) vinculante de descarbonización para identificar valores que permitan al Fondo reducir su exposición de carbono en comparación con el Índice y garantizar que este contará en todo momento con una huella de carbono agregada al menos un 20% inferior a la del Índice. El Fondo también tratará de invertir en corporaciones que aplican prácticas de buena gobernanza con arreglo a las normas internacionales.

Además, el Fondo puede invertir:

- hasta el 10% de sus activos en valores no cotizados;
- hasta el 10% de sus activos en organismos de inversión colectiva de tipo abierto;
- en instrumentos de deuda a corto plazo (como bonos, letras del Tesoro, certificados de depósito y efectos comerciales); y
- en títulos de deuda convertibles (un tipo de bono que puede convertirse en acciones o efectivo).

El Fondo también puede adquirir exposición de mercado indirectamente a través del uso de técnicas financieras especializadas (conocidas como derivados). También pueden emplearse derivados a fin de reducir las exposiciones del Fondo al riesgo de cambio, de mercado, de crédito o de tipos de interés, o para gestionarlo de forma más eficiente.

Russell Investments puede aplicar diversos estilos de gestión. Esto puede incluir delegar la

gestión de inversiones en gestores de cartera o gestionar las estrategias a nivel interno.

Russell Investments también puede operar una parte de los activos del Fondo basándose en carteras modelo facilitadas por los asesores de inversiones. Al emplear este planteamiento de carteras simuladas, el Fondo aprovecha las capacidades de ejecución de Russell Investments para gestionar los fondos de forma eficiente.

El Fondo aplica una gestión activa mediante referencia al S&P Global Infrastructure Index (USD) - Net Returns (el «Índice»). Russell Investments tiene total potestad para seleccionar inversiones para el Fondo, y al hacerlo tendrá en cuenta el Índice, aunque no estará limitado por este.

La rentabilidad del Fondo se comparará con la del Índice, al que pretende superar en un 2% de medio a largo plazo.

Dado que sus acciones están en British Pounds y el Fondo está en US Dollars, la fluctuación de los tipos de cambio puede afectar al valor de su inversión.

Los ingresos del Fondo se declararán en forma de dividendo y después se reinvertirán para aumentar el valor de su inversión.

Usted puede vender sus acciones del Fondo en cualquier día en el que los bancos abran para el desarrollo de su actividad habitual en Irlanda. Para obtener más información remítase a la sección «Repurchases of Shares» del folleto.

El Fondo podrá ser disuelto conforme al criterio de los consejeros de la Sociedad, siempre que se haya notificado por escrito a los Accionistas con un mínimo de veintidós días de antelación. Los Accionistas del Fondo también podrán disolver el Fondo si al menos el 75% de ellos votan a favor de que así sea.

State Street Custodial Services (Ireland) Limited (el «Depositario») es el depositario del Fondo.

El precio de las acciones se publica cada día hábil y está disponible en línea en www.bloomberg.com.

Puede obtener gratuitamente más información sobre el Fondo, ejemplares del folleto en inglés, alemán, francés e italiano y los últimos informes anuales y semestrales en inglés dirigiéndose por escrito a Rex House, 10 Regent Street, London SW1Y 4PE, Inglaterra. También están disponibles en línea en <https://microsite.fundassist.com/RussellEMEA/Home/RegulatorView>.

Inversor minorista al que va dirigido:

El Fondo está diseñado principalmente para inversores que buscan un crecimiento del capital. No debe constituir una proporción sustancial de una cartera de inversión y puede no ser apropiado para todos los inversores. El Fondo está dirigido a inversores con un horizonte de inversión de medio a largo plazo y con preferencia por la promoción de las características medioambientales. El Fondo puede verse expuesto a una mayor volatilidad, dado que invierte en valores de emisores ubicados en mercados emergentes. Los inversores deben estar dispuestos a asumir un nivel de riesgo de pérdida de su capital original relativamente alto. En el caso de un inversor básico, se deberá invertir en el Fondo con asesoramiento o en régimen de mera ejecución.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador de riesgo



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 4 en una escala de 7, en la que 4 significa un riesgo medio. Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como media y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en nuestra capacidad de pagarle como posible.

Tenga presente el riesgo de cambio. Recibirá pagos en una moneda diferente, por lo que su rentabilidad final dependerá del tipo de cambio entre las dos monedas. Este riesgo no se tiene en cuenta en el indicador indicado anteriormente.

El indicador resumido de riesgo únicamente tiene en cuenta los riesgos de mercado y de crédito. Para obtener una lista completa de los riesgos de importancia significativa para el Fondo, véase el Folleto en: <https://microsite.fundassist.com/RussellEMEA/Home/RegulatorView>.

El producto no incluye protección alguna respecto a la rentabilidad futura del mercado, por lo que podría perder la totalidad o parte de su inversión. Sin embargo, su obligación se limitará al importe invertido y no será responsable de ningún compromiso financiero adicional que supere el importe que usted ha invertido.

Escenarios de rentabilidad

Las cifras presentadas incluyen todos los costes del Fondo 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 Fondo durante los últimos 10 años.

El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados.

| Período de mantenimiento recomendado: 5 años | | | |
|--|--|--|-----------------------------|
| Inversión: 10.000 GBP | | | |
| Escenarios | | En caso de salida después de 5 años (período de mantenimiento recomendado) | |
| Mínimo: No hay un rendimiento mínimo garantizado en caso de salida antes de 5 años | | En caso de salida después de 1 año | |
| Tensión | Lo que podría recibir tras deducir los costes Rendimiento medio cada año | 1.370 GBP -86,33% | 1.550 GBP -31,12% |
| Desfavorable¹ | Lo que podría recibir tras deducir los costes Rendimiento medio cada año | 8.410 GBP -15,94% | 9.440 GBP -1,15% |
| Moderado² | Lo que podría recibir tras deducir los costes Rendimiento medio cada año | 10.970 GBP 9,69% | 13.920 GBP 6,85% |
| Favorable³ | Lo que podría recibir tras deducir los costes Rendimiento medio cada año | 13.460 GBP 34,61% | 17.430 GBP 11,76% |

¹ Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre agosto 2022 y diciembre 2023.

² Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre mayo 2015 y mayo 2020.

³ Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre julio 2014 y julio 2019.

¿Qué pasa si Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited no puede pagar?

Los activos y pasivos del Fondo están segregados de los de los restantes subfondos y de los del Productor del PRIIP y el Depositario. Los activos del Fondo se mantienen bajo la custodia de su Depositario. En caso de insolvencia del Productor del PRIIP, los activos del Fondo que estén bajo la custodia del Depositario no se verán afectados. En caso de insolvencia del Depositario, puede que usted pierda toda su inversión. En ese caso, no existe ningún régimen de garantía o de compensación para los inversores.

¿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, de cuánto tiempo mantiene el producto y de lo buenos que sean los resultados del 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 Fondo evoluciona tal como muestra el escenario moderado y que se invierten 10.000 GBP.

| Inversión: 10.000 GBP | En caso de salida después de 1 año | En caso de salida después de 5 años |
|---|------------------------------------|-------------------------------------|
| Costes totales | 124 GBP | 814 GBP |
| Incidencia anual de los costes (*) | 1,2% | 1,3% |

(*) 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 8,1% antes de deducir los costes y del 6,8% 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 cobramos comisión de entrada por este producto. | 0 GBP |
| Costes de salida | No cobramos una comisión de salida por este producto. | 0 GBP |
| Costes corrientes detraídos cada año | | En caso de salida después de 1 año |
| Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento | 0,8% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año. | 79 GBP |
| Costes de operación | 0,2% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación de los costes en que incurrimos al comprar y vender las inversiones subyacentes del producto. El importe real variará en función de la cantidad que compremos y vendamos. | 22 GBP |
| Costes accesorios detraídos en condiciones específicas | | En caso de salida después de 1 año |
| Comisiones de rendimiento | El 20,0% de la rentabilidad superior que se obtenga con respecto al Índice se devengará a favor del Gestor de cartera. A la hora de determinar esta comisión se tendrá en cuenta cualquier rentabilidad negativa previa (es decir, devolución de la bonificación o «claw back»). El importe real variará en función de los buenos que sean los resultados de su inversión. La estimación de los costes agregados anterior incluye la media de los últimos 5 años. | 23 GBP |

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

Período de mantenimiento recomendado: 5 años

El Fondo ha sido diseñado para mantenerse de medio a largo plazo.

Puede solicitar la retirada de parte o la totalidad de su dinero en cualquier momento.

El riesgo de obtener rendimientos de la inversión inferiores o de sufrir pérdidas aumentará si vende sus acciones anticipadamente.

Puede canjear las acciones de un subfondo por las de otro subfondo mediante la venta de las acciones del primero y la compra de las acciones del segundo, tal como se describe en el Folleto.

¿Cómo puedo reclamar?

Si desea presentar alguna reclamación relativa al producto, la conducta del productor o la persona que le haya asesorado sobre él, puede utilizar los siguientes métodos:

- Correo electrónico: complaints@carnegroup.com
- Correo postal: 3rd Floor, 55 Charlemont Place, Dublin, D02 F985 – Irlanda

En caso de que no esté satisfecho con nuestra respuesta a su reclamación, puede remitir el asunto al Defensor de los Servicios Financieros y Pensiones de Irlanda por escrito a la Financial Services Ombudsman's Bureau, 3rd Floor, Lincoln House, Lincoln Place, Dublin 2 (Irlanda) que podrá proporcionarle una evaluación independiente de su reclamación.

Otros datos de interés

Visite <https://russellinvestments.com/fund-centre/priips> para consultar los últimos diez años naturales del historial de rentabilidad del Fondo (si estuviese disponible), así como los cálculos mensuales de rentabilidad más recientes del Fondo.

Este Fondo está sujeto a las leyes y normativas fiscales de Irlanda. En función de su país de residencia, esto podría incidir en su situación fiscal personal. Para más información consulte a su asesor financiero.

El Fondo se ha clasificado como un producto financiero acorde con el artículo 8 que, entre otras características, promueve aspectos ambientales o sociales o una combinación de ambos.