

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 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.

Nikko AM Global Green Bond Fund

Clase A USD (LU0489503028)

un Subfondo de Nikko AM Global Umbrella Fund

La Sociedad gestora del Fondo es Nikko Asset Management Luxembourg S.A.

OBJETIVOS Y POLÍTICA DE INVERSIÓN

Objetivo de inversión

El objetivo de inversión del Subfondo es conseguir ingresos y un crecimiento del capital a medio y largo plazo mediante la inversión en bonos denominados en diferentes divisas.

Política de inversión

El Subfondo pretende alcanzar este objetivo de inversión invirtiendo principalmente en bonos emitidos en varias divisas por emisores soberanos, organizaciones supranacionales y agencias («SSA», por sus siglas en inglés) y emisores corporativos, haciendo especial hincapié en los bonos verdes emitidos con fines ambientales. El Subfondo también podrá invertir en bonos emitidos con fines sociales y sostenibles, como bonos sociales, bonos sostenibles y bonos vinculados a la sostenibilidad, así como bonos emitidos por empresas centradas en actividades sostenibles.

El Subfondo invertirá principalmente en bonos con grado de inversión que cuenten con una calificación mínima de BBB- de Standard & Poor's o Fitch, o de Baa3 de Moody's («investment grade»). El Subfondo podrá invertir hasta un 30% de su patrimonio neto en valores con una calificación inferior a «investment grade» (con una calificación mínima de CCC+ en el momento de la adquisición) y hasta un 10% en valores sin calificación.

El Subfondo tiene como objetivo inversiones sostenibles, en el sentido del artículo 9 del Reglamento de Divulgación.

El Subfondo pretende generar rentabilidad al mismo tiempo que persigue unos objetivos ambientales, sociales y de buen gobierno. Los bonos en los que podrá invertir el Subfondo y que no se emitan con un objetivo ambiental tendrán unas sólidas credenciales de sostenibilidad y se seleccionan sobre la base de unas declaraciones de objetivos orientados a la sostenibilidad, como, por ejemplo:

- Promover un crecimiento equitativo y sostenible;
- Reducir la pobreza y la desigualdad de una manera sostenible y respetuosa con el clima;
- El desarrollo económico y social de las economías de los mercados emergentes;
- Mejorar la inclusión y las condiciones de vida de las poblaciones más vulnerables de Europa;
- Promover un desarrollo sostenible y ecológicamente racional. El Subfondo busca invertir en bonos que contribuyen a los Objetivos de Desarrollo Sostenible de las Naciones Unidas (los «ODS de la ONU»), entre otros: agua limpia y saneamiento, energía asequible y no contaminante, acción por el clima, vida submarina y vida de ecosistemas terrestres.

En condiciones normales de mercado, el Subfondo trata de superar la rentabilidad de su índice de referencia en un 1% anual en períodos consecutivos de 3 a 5 años. Este objetivo de rentabilidad superior no es fijo y podría revisarse y modificarse en el futuro en función de las condiciones de mercado reinantes.

Las asignaciones a divisas se determinarán en función de los análisis fundamentales con el objeto de tratar de incrementar la rentabilidad total

derivada de la apreciación de las divisas y de los tipos de interés, y también se utilizarán para gestionar el riesgo de cambio y garantizar liquidez suficiente. El Subfondo puede mantener activos líquidos con carácter accesorio (depósitos bancarios a la vista, como efectivo en cuentas corrientes accesibles en cualquier momento) hasta el 20% de su patrimonio neto a efectos de tesorería. El límite del 20% de la posición de tesorería solo podrá traspasarse temporalmente durante el período de tiempo que sea estrictamente necesario (i) cuando, debido a condiciones del mercado excepcionalmente desfavorables, las circunstancias lo exijan y dicho traspaso esté justificado habida cuenta de los intereses de los inversores, o (ii) a efectos de gestión del ciclo de liquidaciones o en el contexto de entradas y salidas de capital de gran volumen.

Con sujeción a la política de inversión del Subfondo, el Subfondo podrá invertir un 10% como máximo, directa o indirectamente, en instrumentos del mercado monetario, depósitos bancarios y otros activos líquidos elegibles, según se definen en la política de inversión del Subfondo, a efectos de inversión y de tesorería, sin que ello forme parte de su política de inversión de base.

Las cuentas corrientes o de depósito se mantendrán en el Depositario o en otras entidades que tengan una calificación a corto plazo de como mínimo «A1» según Standard & Poor's o de «P1» según Moody's.

Referencia

Este Subfondo se gestiona de manera activa y su índice de referencia es el iBoxx Global Green, Social & Sustainability Bonds Index a efectos de comparación de la rentabilidad. La estrategia de inversión del Subfondo no está condicionada por los componentes del índice y podrá guardar cierta o poca relación con el mismo. El índice no tiene en cuenta el objetivo sostenible del Subfondo.

Reparto

Se puede realizar un reparto anual de dividendos mediante resolución de los accionistas del Subfondo, o en cualquier momento si así lo decide el Fondo.

Política de derivados

El Subfondo puede invertir en instrumentos financieros derivados, incluidos contratos a plazo sobre divisas, swaps, futuros y contratos a plazo sin entrega física, con fines de cobertura de la exposición a divisas del Subfondo y gestión eficaz de la cartera.

Divisa del Subfondo

La divisa de referencia del Subfondo y de la clase de acciones es el USD.

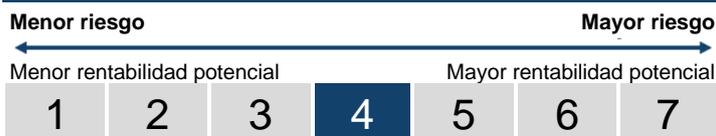
Horizonte de inversión

Recomendación: El Subfondo está dirigido a inversores con un horizonte de inversión a largo plazo.

Suscripción y reembolso

Los inversores pueden comprar, vender y canjear acciones de este Subfondo cualquier día en el que los bancos estén abiertos al público y operen con normalidad en Londres y Luxemburgo.

PERFIL DE RIESGO Y REMUNERACIÓN



Advertencia en materia de riesgos

El indicador de riesgo y rentabilidad muestra cuál es la posición del Subfondo en cuanto a sus posibles riesgos en comparación con su rentabilidad potencial. Cuanto más elevada es la posición del Subfondo en esta escala, mayor es la rentabilidad potencial, aunque también aumenta el riesgo de perder capital. Este indicador de riesgo se calcula utilizando datos históricos, que no se pueden utilizar como herramienta de predicción para el futuro. Por tanto, la clasificación de riesgo puede cambiar con el paso del

tiempo. Aunque el Subfondo esté incluido en la clase de riesgo más baja, el inversor puede perder capital, puesto que ninguna inversión está totalmente exenta de riesgos.

¿Por qué se incluye este Subfondo en esta categoría?

Según los datos del fondo y/o cálculos estimados, el nivel del perfil riesgo-remuneración es 4, lo cual está en consonancia con el perfil de riesgo de las inversiones en renta fija arriesgadas.

El indicador sintético de riesgo y remuneración no captura de forma adecuada todos los riesgos a los que está sujeto el Subfondo. El Subfondo puede verse afectado por los siguientes riesgos:

Riesgo de mercados emergentes: los mercados emergentes podrán estar expuestos a inestabilidad política, fiscal e institucional, lo que presenta riesgos relativos a la negociación, la liquidación, la contabilidad, la propiedad, la custodia y la liquidez (incluido el riesgo de embargos internos o externos sobre la venta o adquisición de divisas y valores).

Riesgo operativo: debido a factores como catástrofes naturales, problemas técnicos y fraude.

Riesgo de contraparte de los instrumentos derivados: una contraparte de una operación con derivados de la cartera podría incumplir sus obligaciones, lo que podrá comportar pérdidas.

Riesgo de impago de depósitos: los depósitos e instrumentos del mercado monetario están expuestos al riesgo de que su emisor no pueda satisfacer sus obligaciones de pago de intereses o de reembolso del principal.

Riesgo de apalancamiento de los instrumentos derivados: los instrumentos

derivados usados en la estrategia del fondo podrán crear un apalancamiento que amplifica la volatilidad a corto plazo del Subfondo y expone el fondo a unas pérdidas más importantes.

Riesgo de menor liquidez: una menor liquidez significa que no hay bastantes compradores y vendedores en el mercado para que el Fondo pueda comprar o vender activos fácilmente, lo que puede deberse a acontecimientos del mercado, así como a reembolsos de gran volumen; esto podrá comportar que los activos deban venderse con un descuento o liquidarse a un precio más bajo. **Riesgo de impago de deuda:** los instrumentos del mercado monetario están expuestos de forma material al riesgo de que su emisor no pueda satisfacer sus obligaciones de pago de intereses o de reembolso del principal.

En el folleto del Fondo (el «Folleto») se recoge información completa sobre todos los riesgos a los que está expuesto el Subfondo.

GASTOS DEL FONDO

Gastos no recurrentes que pueden deducirse con anterioridad o con posterioridad a la inversión

Gastos de entrada	5,00%
Gastos de salida	0,00%

Este es el máximo que puede deducirse de su capital antes de proceder a la inversión.

Gastos detraídos del fondo a lo largo de un año

Gastos corrientes	0,56%
-------------------	-------

Gastos detraídos del fondo en determinadas condiciones específicas

Comisión de rentabilidad	ninguna
--------------------------	---------

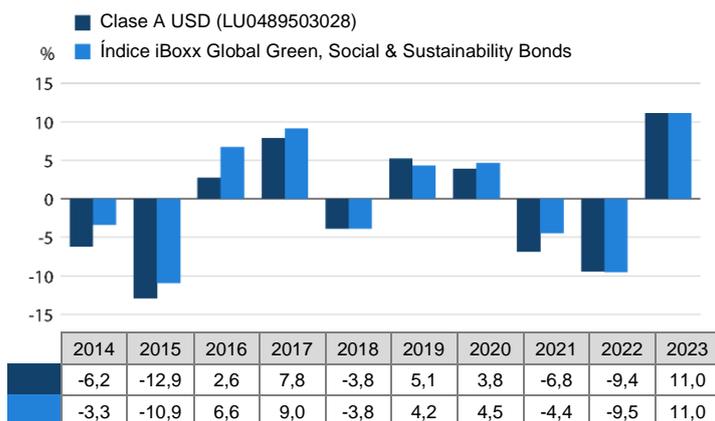
Los gastos que asume el inversor están destinados a sufragar los costes de funcionamiento del Subfondo, incluidos los de comercialización y distribución. Estos gastos reducen el potencial de crecimiento de su inversión.

La comisión de suscripción indicada es la cifra máxima. En algunos casos, los gastos reales podrían ser inferiores a estas cifras. El inversor debe ponerse en contacto con su asesor financiero.

Los gastos corrientes incluyen las comisiones de gestión de inversiones, gestión, administración y depósito. No incluyen los costes de transacción de la cartera.

Los gastos corrientes, que pueden variar de un año a otro, se han calculado al final de diciembre de 2023 y excluyen la comisión de rentabilidad. En el informe anual del Fondo se publica información completa sobre los costes y los gastos exactos. El Fondo puede autorizar una comisión de canje de como máximo el 2% del precio de emisión de las acciones del nuevo Subfondo o la nueva clase. El informe anual del fondo correspondiente a cada ejercicio presentará de manera pormenorizada los gastos exactos cobrados. En el folleto del Fondo (el «Folleto») se recoge información más detallada sobre los gastos.

RENTABILIDAD HISTÓRICA



Los datos de rentabilidad mencionados representan la rentabilidad histórica y no garantizan los resultados futuros. Todos los datos de rentabilidad del Fondo se basan en precios oficiales del patrimonio neto.

La rentabilidad histórica se calcula en USD.

Tanto el Subfondo como la clase de acciones se lanzaron el 25/02/2010.

En 2018, el Subfondo modificó su nombre y su objetivo de inversión. La rentabilidad histórica se basa en un objetivo de inversión diferente.

INFORMACIÓN PRÁCTICA

Depositario

BNP Paribas, sucursal de Luxemburgo.

Información adicional

Pueden obtenerse gratuitamente ejemplares en inglés del Folleto, así como de los últimos informes anual y semestral, en el domicilio social de la Sociedad gestora en el horario habitual de atención al público y en el sitio web <https://emea.nikkoam.com/ucits>.

Los precios de suscripción y reembolso están disponibles en todo momento en el domicilio social de la Sociedad gestora, el Depositario y en las oficinas de los agentes de pago.

Nikko AM Global Umbrella Fund es una sociedad de inversión de capital variable constituida como *Société d'Investissement à Capital Variable* («SICAV») con varios subfondos. De conformidad con la ley, el activo, el pasivo y el efectivo de cada subfondo están segregados.

Este Documento de datos fundamentales para el inversor describe una clase de acciones de un subfondo de la SICAV.

La información detallada y actualizada sobre la política de remuneración de la Sociedad gestora, la descripción de los elementos clave de la remuneración y un resumen de cómo se calcula dicha remuneración se encuentran disponibles en el sitio web <https://emea.nikkoam.com/ucits>. Se podrá obtener una copia en papel de esta política de remuneración a través de la Sociedad gestora, previa solicitud.

Este Documento de datos fundamentales para el inversor se encuentra disponible en inglés, italiano, alemán, francés, sueco, finlandés, danés y español.

Legislación tributaria

El régimen tributario luxemburgués podría tener repercusión sobre la situación fiscal de los inversores.

Declaración de responsabilidad

La Sociedad gestora incurrirá en responsabilidad jurídica por las declaraciones contenidas en el presente documento que resulten engañosas, inexactas o incoherentes frente a las correspondientes partes del Folleto del Fondo.

Canjes entre Subfondos

Los Accionistas tienen derecho a canjear sus acciones por acciones de otra clase del Subfondo, siempre y cuando satisfagan los requisitos. En el Folleto se recoge información más detallada sobre el canje de acciones. Este documento describe una clase de acciones del Subfondo del Fondo, y el Folleto y los informes periódicos se elaboran para el conjunto del Fondo.