

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.

19 de febrero de 2019

JOHCM European Select Values Fund

Clase X EUR IE00B4K14L92

Un compartimento de J O Hambro Capital Management Umbrella Fund plc
Gestionado por J O Hambro Capital Management Limited

Objetivos y política de inversión

- El principal objetivo de inversión del Fondo es tratar de obtener el crecimiento del capital a largo plazo.
- El Fondo pretende alcanzar su objetivo invirtiendo en valores de renta variable de empresas que estén domiciliadas o que lleven a cabo una parte predominante de sus actividades económicas en Europa, y que coticen en bolsas europeas o en una bolsa reconocida.
- Los ingresos que genere el Fondo para esta clase de acciones se reinvertirán anualmente para incrementar el valor de su inversión, a menos que el accionista opte por un dividendo en efectivo.
- Usted puede comprar y vender acciones del Fondo antes de las 17:30 horas cualquier día que sea día hábil en Dublín.

Perfil de riesgo y remuneración

◀ Menor riesgo			Mayor riesgo ▶			
◀ Habitualmente menor remuneración			Habitualmente mayor remuneración ▶			
1	2	3	4	5	6	7

• El indicador de riesgo y remuneración se calcula en función de la volatilidad de la clase de acciones (los aumentos y las disminuciones de su valor) durante el periodo de cinco años anterior.

El indicador de riesgo y remuneración:

- está basado en datos históricos y puede no constituir una indicación fiable para el futuro;
- no está garantizado y puede cambiar a lo largo del tiempo.
- La asignación a la categoría más baja no significa que una clase de acciones esté libre de riesgo.

La categoría de la clase de acciones refleja los siguientes factores:

- Una mayor volatilidad puede ser producto de las inversiones en acciones, puesto que su valor puede fluctuar más que el de otros instrumentos financieros, como los bonos.
- El Fondo puede invertir en acciones valoradas en divisas distintas a la divisa de la clase de acciones. Esto puede producir un aumento o una disminución del valor de la clase de acciones debido a las fluctuaciones en los tipos de cambio.
- Su inversión inicial no está garantizada.

Además del riesgo reflejado por el indicador, el valor del Fondo puede verse afectado por:

- Las fluctuaciones en los tipos de cambio entre divisas pueden hacer disminuir o aumentar el valor de las inversiones.
- Cualquier modificación en la legislación o en la situación fiscal de la Sociedad podría afectar al valor de las inversiones de la Sociedad.
- Riesgos políticos y/o normativos.
- Riesgo de gestión: Las empresas en las que invierte el Fondo pueden no contar con una gestión adecuada o con la capacidad de generar fondos para propiciar el crecimiento. Además, las empresas con nuevos productos o servicios podrían incurrir en pérdidas significativas si los mercados proyectados no se concretan. Pese a que dichas empresas ofrecen un mayor potencial de crecimiento que las empresas más establecidas, la inversión comporta un riesgo mayor.
- Riesgo de liquidez: El riesgo de que algunos valores mantenidos por el Fondo puedan resultar difíciles o imposibles de vender en el momento y al precio deseados. Las inversiones del Fondo incluyen acciones de empresas de pequeña capitalización. Las empresas de pequeña capitalización tienden a negociarse con menos frecuencia y en menores volúmenes que las empresas más grandes, lo que las hace potencialmente menos líquidas y más volátiles.
- Los inversores deben tener en cuenta que en el Folleto se incluye una descripción más detallada de los factores de riesgo.

Gastos

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión	
Gastos de entrada	5,00%
Gastos de salida	0,00%
Este es el máximo que puede detrarse de su capital. Consulte a su asesor financiero o distribuidor acerca del importe real que pueden cobrar.	
Gastos detraídos del fondo a lo largo de un año	
Gastos corrientes	1,55%
Gastos detraídos del fondo en determinadas condiciones específicas	
Comisión de rentabilidad	
Durante el ejercicio que finalizó el 31 de diciembre de 2018 la comisión de rentabilidad ascendió a: 0,00%.	

Los gastos que usted soporta como inversor en el Fondo 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.

Los gastos corrientes están basados en las cifras correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2018.

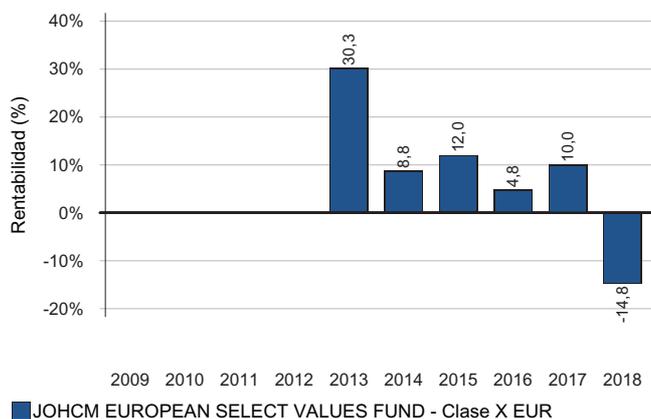
Dicha cifra puede variar de un año a otro y no incluye los costes de operaciones del Fondo.

Para obtener más información sobre los gastos consulte el folleto del Fondo, disponible en www.johcm.com.

Se aplica una comisión de rentabilidad del 15% sobre el excedente si el valor de inventario neto registra un rendimiento anual superior al del valor de referencia. El cálculo se realiza a diario. En caso de rentabilidad inferior, esta se acumula para el siguiente ejercicio. Esta comisión se aplica a todas las clases de acciones.

El valor de referencia es el MSCI Europe NR Index (dividendos netos reinvertidos).

Rentabilidad histórica



La rentabilidad histórica no constituye una indicación fiable de la rentabilidad futura.

Estos resultados de rentabilidad incluyen los gastos corrientes y la comisión de rentabilidad deducidos del Fondo, pero no incluyen los gastos de entrada que usted podría tener que abonar.

La clase de acciones se lanzó en 2012.

La rentabilidad histórica se ha calculado en EUR.

Información práctica

Depositario: RBC Investor Services Bank S.A., Sucursal de Dublín

J O Hambro Capital Management Umbrella Fund Plc (la «Sociedad») está organizada como un fondo paraguas con varios compartimentos. Los activos y pasivos del Fondo están segregados de otros compartimentos dentro del fondo paraguas; no obstante, es posible que otras jurisdicciones no reconozcan dicha segregación. El folleto y los informes periódicos se elaboran para el conjunto de la Sociedad. El presente Documento de datos fundamentales para el inversor hace referencia a una clase de acciones del compartimento de la Sociedad.

La siguiente información está disponible de forma gratuita en www.johcm.com:

- El folleto y los informes anuales y semestrales. Puede solicitar por escrito copias impresas al Gestor de Inversiones o al Administrador.
- Información sobre otras clases de acciones del Fondo u otros compartimentos de la Sociedad.
- Precio por acción.

Puede solicitar más información al administrador, RBC Investor Services Ireland Limited, 4th Floor, 1 George's Quay Plaza, George's Quay, Dublín 2, Irlanda

La legislación tributaria del país de origen de la Sociedad (Irlanda) puede afectar a su situación fiscal personal. Consulte a su asesor financiero o profesional para obtener más información sobre el régimen fiscal.

J O Hambro Capital Management Limited 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 de la Sociedad.

El Fondo está autorizado en Irlanda y está regulado por el Banco Central de Irlanda.

El domicilio social de la Sociedad es 4th Floor, 1 George's Quay Plaza, George's Quay, Dublin 2, Irlanda

La detalles de la política de remuneración actualizada con respecto a la Empresa; que incluye, pero no se limita a, una descripción de cómo se calcula la remuneración y los beneficios y la identidad de las personas responsables de determinar la remuneración y los beneficios; se encuentra disponible en www.johcm.com y de ser solicitada, se pondrá a disposición una copia en papel sin cargo.