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.

ERSTE BOND EM CORPORATE IG (EUR), Tranche: ERSTE BOND EM CORPORATE IG (EUR) EUR R01

Código ISIN: AT0000A0WK05 (A) (EUR), AT0000A0WK13 (T) (EUR), AT0000A0WK21 (VTIA) (EUR)

Este fondo es conforme a la Directiva europea 2009/65/CE.
Este fondo está administrado por la sociedad de inversión Erste Asset Management GmbH.

Objetivos y política de inversión

ERSTE BOND EM CORPORATE IG (EUR) es un **fondo** subordinado del fondo principal ERSTE BOND EM CORPORATE IG y sigue una política de inversión activa.
El tramo ERSTE BOND EM CORPORATE IG (EUR) EUR R01 se lanzó para todos los inversores sin restricciones. No hay ningún importe mínimo (inicial) de inversión.
La capacidad de decisión de la Sociedad Gestora está restringida en la medida en que se adquieren acciones de ERSTE BOND EM CORPORATE IG USD R01 (el fondo principal) para el fondo subordinado de forma permanente por un importe de al menos el 85 % del patrimonio del fondo.
Puede mantenerse hasta un 15% del patrimonio del fondo colocado en depósitos a la vista y cancelables con un vencimiento máximo de 12 meses.
Pueden emplearse instrumentos derivados exclusivamente para fines de cobertura del riesgo de tipo de cambio hasta en un 15 % del patrimonio del fondo.
La divisa del fondo es el euro. Los riesgos de tipo de cambio derivados de la inversión del fondo subordinado en el fondo principal exhiben una amplia cobertura, por lo que el perfil de riesgo/rendimiento de los dos fondos puede ser diferente.
Breve descripción de los objetivos y la política de inversión del fondo principal: El fondo principal es un fondo de renta fija e invierte principalmente en títulos de deuda privada de los mercados emergentes. La divisa del fondo principal es el dólar. Su objetivo de inversión es conseguir unos rendimientos corrientes. Para conseguir el objetivo de inversión del fondo principal, se adquieren para el fondo principalmente, es decir, como mínimo el 51 % del patrimonio del fondo, títulos de deuda y títulos de deuda en forma de instrumentos del mercado monetario («deuda corporativa») de la mejor calidad y con calificación «investment grade» (IG). Puede invertirse hasta el 100 % del patrimonio del fondo principal en valores (incluidos valores con derivados integrados) e instrumentos del mercado monetario. Puede invertirse hasta un 10 % en total del patrimonio del fondo principal en acciones de fondos de inversión. Pueden emplearse instrumentos derivados como parte de la estrategia de inversión y para fines de cobertura por un importe de hasta un 35 % del patrimonio del fondo principal.
Encontrará información detallada sobre las posibilidades de inversión tanto del fondo subordinado como del fondo principal en el artículo 3 de las respectivas disposiciones del fondo o en el punto 12 del apartado II del respectivo folleto.
Los ingresos corrientes del fondo subordinado se distribuyen para la clase de acciones (A), mientras que, en el caso de las clases de acciones (T) y (VTIA), permanecen en el fondo subordinado e incrementan el valor de las acciones. Los rendimientos del fondo subordinado y del fondo principal podrán variar, en función de la evolución del tipo de cambio USD/EUR.
Puede solicitar el reembolso de sus acciones del fondo cualquier día hábil bursátil en Austria, salvo festivos. La Sociedad Gestora podrá suspender los reembolsos cuando así lo exijan circunstancias extraordinarias. El precio de reembolso corresponde al valor de la acción redondeado al céntimo más próximo. El cálculo del valor de la acción se efectúa en EUR.
Este fondo podrá, en determinadas circunstancias, no ser adecuado para aquellos inversores que deseen retirar su dinero del fondo en un plazo de 6 años.

Perfil de riesgo y remuneración

← **Remuneración normalmente menor** **Remuneración normalmente mayor** →
← Menor riesgo Mayor riesgo →

1	2	**3**	4	5	6	7

El indicador muestra la fluctuación del precio de la acción del fondo en las categorías 1-7 en función de la evolución pasada. Describe la relación entre las posibilidades de revalorización y el riesgo de disminución del valor, que puede verse influida por fluctuaciones de los precios de los activos invertidos así como eventualmente por fluctuaciones del tipo de cambio o la orientación de los activos comprendidos en el fondo. La clasificación no constituye una indicación fiable de la evolución futura y puede variar a lo largo del tiempo. Una clasificación en la categoría 1 no significa que la inversión esté libre de riesgo. La clasificación no representa un objetivo ni una garantía. Sobre la base de las fluctuaciones calculadas de precios pasadas o existentes en la cartera modelo, se clasifica en la categoría 3.
Riesgos que no suelen estar adecuadamente reflejados en la clasificación de riesgo pero que revisten una importancia significativa para el fondo subordinado:
El fondo subordinado invierte la mayor parte de sus activos en el fondo principal. Los riesgos de tipo de cambio derivados de la inversión del fondo subordinado en el fondo principal exhiben una amplia cobertura, por lo que el perfil de riesgo/rendimiento de los dos fondos puede ser diferente.
Riesgo de crédito y riesgo de contraparte: el impago de un emisor o contraparte puede comportar pérdidas para el fondo subordinado. El riesgo de crédito se refiere al impacto de la evolución particular del emisor respectivo, que influye, junto con las tendencias generales de los mercados de capitales, en la cotización de un valor. Incluso con una selección cuidadosa de los valores, no puede descartarse que se incurra en pérdidas derivadas de una caída de los activos de los emisores. El riesgo de contraparte es el riesgo de que la parte de un contrato con obligaciones recíprocas incumpla parcial o totalmente las suyas. Este es el caso de todos los contratos que se concluyen para el cálculo del fondo subordinado.
Riesgo de liquidez: el riesgo de que una posición de los activos no pueda venderse, liquidarse o cerrarse en un plazo suficientemente corto con unos gastos limitados y que ello afecte a la capacidad del fondo de satisfacer en todo momento sus obligaciones de reembolso y de pago. El fondo subordinado invierte principalmente en acciones del fondo principal. Puede devolver acciones del fondo principal cualquier día hábil bursátil para generar liquidez suficiente para reembolsar sus propias acciones cualquier día hábil bursátil y pagar a los inversores. En caso de suspensión del reembolso de certificados de acciones por parte del fondo principal en circunstancias excepcionales, el fondo subordinado también tendrá derecho a suspender el reembolso.
Riesgo operativo: el riesgo de pérdidas del fondo subordinado resultante de unos procesos internos insuficientes, de fallos humanos o de los sistemas de la Sociedad Gestora o de acontecimientos externos, los riesgos jurídicos y de documentación así como los riesgos resultantes de los procedimientos de negociación, cálculo y valoración gestionados para el fondo subordinado.
Riesgo de custodia: el fondo subordinado puede verse perjudicado por errores del depositario de los activos.
En el punto 12 del apartado II del folleto figura información completa sobre los riesgos del fondo subordinado.

Gastos

Las comisiones deducidas se utilizan para la gestión del fondo subordinado. También comprende los gastos para la distribución y comercialización de las acciones del fondo. La deducción de los gastos reduce la eventual rentabilidad del fondo.	
Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión:	
Gastos de entrada	3,50 %
Gastos de salida	0,00 %
Se trata del máximo importe que se deducirá de la inversión. Las comisiones efectivas pueden consultarse en todo momento a los distribuidores.	
Gastos detraídos del fondo subordinado a lo largo del año:	
Gastos corrientes	1,13 %

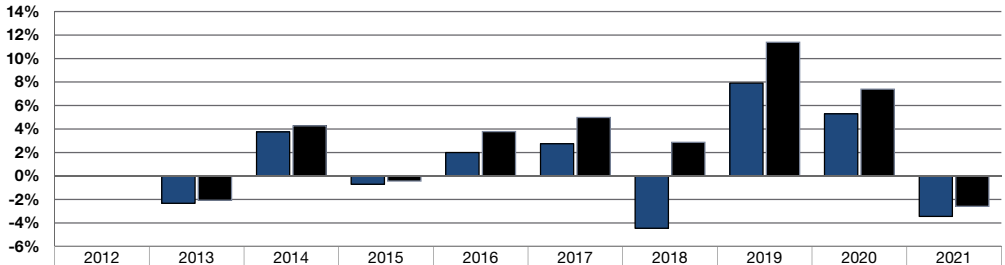
Los «gastos corrientes» se han calculado sobre la base de las cifras a 31/12/2021 correspondientes a los 12 meses anteriores. Los «gastos corrientes» comprenden la comisión de gestión y todas las comisiones cargadas durante el año. Los costes de transacción no forman parte de los «gastos corrientes». Encontrará la descripción de la composición de los costes comprendidos en los «gastos corrientes» en el informe más reciente, en el apartado «Gastos». La Sociedad Gestora percibe una comisión anual por la actividad de gestión del fondo subordinado para este tramo de hasta el 1,0 % del patrimonio del tramo («Gastos de gestión», véase el punto 15 del primer párrafo del folleto del fondo subordinado), calculada y devengada sobre la base de los valores de fin de mes ajustados para el devengo de las comisiones. De esta comisión se deduce la comisión de gestión de la Sociedad Gestora que ha recibido por las partes del fondo subordinado invertidas en acciones del fondo principal gestionadas por la Sociedad Gestora (en todo momento, al menos el 85% del patrimonio del fondo); es decir, la comisión de gestión de la Sociedad Gestora no se aplica dos veces. Los demás gastos aplicados al fondo principal, como los gastos de auditoría, los gastos de elaboración de los informes contables y los posibles gastos de publicación de información obligatoria del fondo principal (véase el punto 15 del apartado II del folleto del fondo principal, «Otros gastos»), reducen la rentabilidad del fondo subordinado proporcionalmente a las acciones que el fondo subordinado ostente del patrimonio del fondo principal (en todo momento al menos el 85% del patrimonio del fondo). Los demás costes del fondo subordinado (véase el punto 15 del folleto del fondo subordinado, «Otros gastos») y los otros costes proporcionales del fondo principal se suman y se incluyen en los «Gastos corrientes» anteriormente mencionados del fondo subordinado.

Rentabilidad histórica

El gráfico siguiente muestra la rentabilidad del fondo en EUR teniendo en cuenta todos los gastos y comisiones, excepto los gastos de entrada y los gastos de salida.

La rentabilidad pasada no es indicativa de los resultados futuros.

El fondo subordinado fue lanzado el 01/10/2012 y pasó a ser un fondo por tramos el 1.12.2017.



	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
Subordinado: ERSTE BOND EM CORPORATE IG (EUR) EUR R01		-2,33%	3,75%	-0,71%	1,99%	2,74%	-4,45%	7,91%	5,29%	-3,44%
Principal: ERSTE BOND EM CORPORATE IG USD R01		-2,07%	4,27%	-0,43%	3,79%	4,98%	2,87%	11,39%	7,39%	-2,58%

Información práctica

Banco depositario: Erste Group Bank AG, Am Belvedere 1, 1100 Viena (Austria).

Este fondo es un fondo por tramos. En el apartado II, punto 7 del folleto figura información sobre los demás tramos. En el caso de tratarse de licencias de distribución en países que no hablan alemán, podrá obtener esta información en los respectivos idiomas nacionales en la página web https://www.erste-am.com/en/map-private o a través de los respectivos agentes de pagos y distribuidores.

En el punto 17 del apartado II del folleto figura información sobre los demás agentes de pagos y distribuidores eventuales. Los precios de emisión y de reembolso se publican en Internet en http://www.erste-am.com/en/mandatory_publications.

Las particularidades de la política de remuneración actual (cálculo, personas competentes para la asignación y, en su caso, composición del comité de remuneraciones) podrán consultarse en http://www.erste-am.at/de/private_anleger/wer-sind-wir/investmentprozess y, a petición expresa, se le facilitará una copia impresa de estas de forma gratuita. El resto de la información para los inversores se publica en el periódico «Amtsblatt zur Wiener Zeitung». El fondo subordinado es un fondo por tramos. En el apartado II, punto 7 del folleto figura información sobre los demás tramos. En el caso de tratarse de licencias de distribución en países que no hablan alemán, podrá obtener esta información en los respectivos idiomas nacionales en el sitio web https://www.ersteam.com/en/map-private o a través de los respectivos agentes de pagos y distribuidores.

Consúltese el folleto acerca de las eventuales restricciones de venta o para información adicional sobre el fondo subordinado. El folleto, incluidas las disposiciones del fondo, los datos fundamentales para el inversor, el informe y el informe semestral, así como el resto de la información sobre el fondo subordinado y el fondo principal, pueden solicitarse en todo momento sin gasto alguno a la Sociedad Gestora y al banco depositario y sus filiales, así como consultarse en el sitio web de la Sociedad Gestora en http://www.erste-am.com/en/mandatory_publications en alemán (en este sitio web también se publican los datos fundamentales para el inversor del fondo subordinado y el fondo principal en otros idiomas). El régimen fiscal de los ingresos o plusvalías del fondo subordinado depende de la situación fiscal de cada inversor o del lugar donde se invierta el capital. En caso de duda, deberá consultarse a un asesor profesional. Erste Asset Management GmbH 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.

Tanto el fondo subordinado ERSTE BOND EM CORPORATE IG (EUR) como el fondo principal ERSTE BOND EM CORPORATE IG están autorizados en Austria y regulados por la autoridad supervisora de los mercados financieros austriaca en Viena. Los presentes datos fundamentales para el inversor son exactos y están actualizados a 18/02/2022.