

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 Asia Credit Fund

Clase A USD (LU0851080936)

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 consiste en generar rentabilidad total a partir de los ingresos y de la apreciación del capital obtenidos de inversiones, principalmente en valores de renta fija denominados en USD emitidos por emisores soberanos, cuasosoberanos, supranacionales y corporativos de la región asiática. La región asiática se compone, entre otros, de los países siguientes: China, la Región Administrativa Especial de Hong Kong, Indonesia, India, Corea del Sur, Malasia, Filipinas, Pakistán, Singapur, Tailandia, Taiwán y Vietnam.

Política de inversión

El Subfondo invierte principalmente en valores mobiliarios de emisores que forman parte del índice JACI Investment Grade Total Return (el «Índice de referencia»), que es un subíndice con calificación *investment grade* del JPMorgan Asia Credit Index. Los componentes del Índice de referencia tienen una calificación mínima de BBB- según S&P o Fitch, o de Baa3 según Moody's («*investment grade*»).

De manera oportuna, el Subfondo puede invertir hasta el 20% de su patrimonio neto en emisores que no formen parte del Índice de referencia, los cuales pueden tener una calificación inferior a *investment grade* (BB+ e inferior según S&P o Fitch, o Ba1 e inferior según Moody's).

El Gestor de inversiones adopta varias estrategias de crédito para generar una rentabilidad de tipo «alfa». Estas estrategias de crédito incluyen varios métodos, entre otros:

Fundamental: análisis fundamental de valores; comprar crédito en mejora y vender crédito que se deteriora;

Valor relativo: operaciones en función del valor relativo; comprar crédito infravalorado y vender crédito sobrevalorado;

Momentum: operaciones relacionadas con el ciclo del crédito; estrategia defensiva (por ejemplo, posiciones largas en valores de alta calidad durante ciclos bajistas) frente a estrategia ofensiva (por ejemplo, posiciones largas en alto rendimiento durante ciclos alcistas);

Rotación de sectores: operaciones en ciclos sectoriales no correlacionados;

Calificación crediticia: operaciones en previsión de revisiones al alza y a la baja de las calificaciones crediticias;

Duración del crédito: inversión, aplanamiento y positivización de las curvas de crédito; y **Basis trading:** compra y venta de instrumentos derivados de efectivo contra venta y compra de instrumentos derivados de crédito y viceversa.

Política de derivados

Con fines de gestión eficaz de la cartera y de cobertura, el Subfondo podrá emplear instrumentos financieros derivados como parte de sus estrategias de inversión coincidentes con los objetivos de inversión del Subfondo.

Divisa del Subfondo

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

Índice de referencia

El índice de referencia del Subfondo es el índice JACI Investment Grade Total Return. El Subfondo no replica ningún índice.

Reparto

Los repartos pueden efectuarse a partir de los ingresos netos y, a continuación, a partir del capital del Subfondo atribuible a esta clase de acciones.

Horizonte de inversión

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

Suscripción y reembolso

Los inversores pueden comprar, vender y canjear acciones de este Subfondo cualquier día hábil en el que los bancos estén abiertos al público y operativos en Luxemburgo y Singapur.

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 3, lo cual está en consonancia con el perfil de riesgo de las inversiones en renta fija arriesgadas.

El indicador de riesgo sintético 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 crédito: la posibilidad de que el emisor de un bono no pague los intereses y el principal cuando corresponda.

Riesgo de liquidez: inversiones que podrían tener un nivel más bajo de liquidez a causa de condiciones (extremas) de mercado o factores (extremos) específicos del emisor y/o reembolsos de gran volumen por parte de los accionistas. El riesgo de liquidez se define como el riesgo de que una

posición en cartera no pueda venderse, liquidarse o cerrarse a un coste limitado en un horizonte temporal razonablemente breve para poder satisfacer los compromisos del Subfondo.

Riesgo de contraparte: la posibilidad de que la contraparte, como corredores, cámaras de compensación y otros agentes, no sea capaz de cumplir sus obligaciones a causa de insolvencia, quiebra u otro motivo.

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

Riesgo de derivados: el Subfondo puede utilizar derivados, tal y como se describe en el apartado «Objetivos y política de inversión» anterior. El uso de derivados conlleva más probabilidades de pérdida a causa del recurso a apalancamiento o financiación. Los derivados permiten a los inversores obtener rentabilidades significativas a partir de pequeñas fluctuaciones en la cotización del activo subyacente. Sin embargo, los inversores podrían sufrir pérdidas cuantiosas si la cotización de los activos subyacentes fluctúa en su contra de forma considerable.

Riesgo vinculado a los mercados emergentes: el riesgo derivado de factores políticos e institucionales a causa de los cuales las inversiones en los mercados emergentes son menos líquidas y están sujetas a posibles dificultades en materia de negociación, liquidación, contabilidad y custodia.

Riesgo de cambio: existe cuando el Subfondo invierte en activos denominados en una divisa diferente (de su divisa de referencia). Una devaluación de la divisa del activo frente a la divisa del Subfondo conlleva una reducción del valor del Subfondo.

Riesgo de invertir en China: el Subfondo pretende adquirir exposición a los valores financieros de la República Popular China («China») sin invertir directamente en la República Popular China (excluido Hong Kong). Las inversiones en China se revelarán sensibles a los acontecimientos políticos, sociales, económicos, legales y normativos que tengan lugar en China o en

relación con este país, lo cual puede repercutir negativamente en los mercados de valores de China y en la rentabilidad del Subfondo.

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 1,00%

Este es el máximo que puede deducirse de su capital antes de proceder a la inversión y el máximo antes de abonar el importe del reembolso.

Gastos detraídos del fondo a lo largo de un año

Gastos corrientes 0,65%

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.

Los gastos de entrada y salida que se indican son cifras máximas. En algunos casos, los gastos reales podrían ser inferiores a estas cifras. El inversor debe ponerse en contacto con su asesor financiero.

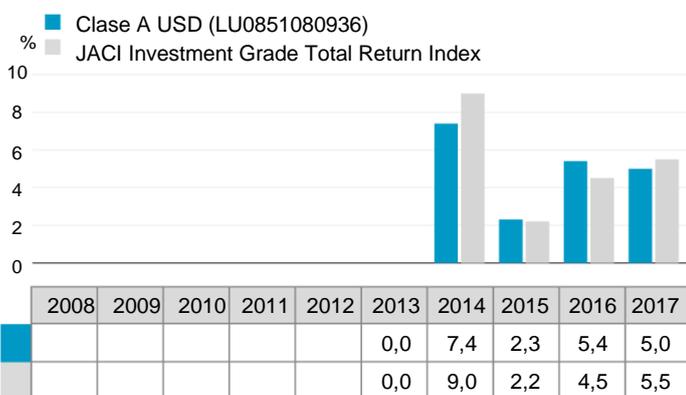
Los gastos corrientes incluyen las comisiones de gestión de inversiones, gestión, administración y depósito. No incluyen los costes de transacción de la cartera.

Los gastos corrientes, que pueden variar de un año a otro, se han calculado al final de diciembre de 2017 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 EUR.

Tanto el Subfondo como la clase de acciones se lanzaron el 02/11/2012.

El Subfondo no replica ningún índice.

INFORMACIÓN PRÁCTICA

Depositario

Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.

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 la página web emea.nikkoam.com.

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.

El 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, que incluye, entre otros datos, la composición de su comité de remuneración, la descripción de los elementos clave de la remuneración y un resumen de cómo se calcula dicha remuneración, se encuentra disponible en el sitio web emea.nikkoam.com. 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, español, italiano, sueco, alemán y francés.

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.