

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.

Investec Global Franchise Fund

Un subfondo de Investec Global Strategy Fund gestionado por Investec Asset Management Luxembourg S.A.

Acciones de distribución de clase IX en dólares estadounidenses
ISIN: LU0846948270

Objetivos y política de inversión

El Fondo trata de proporcionarle un incremento del valor de su inversión a largo plazo.

El Fondo invierte en todo el mundo principalmente en acciones de empresas.

El Fondo centra sus inversiones en empresas que, según el Gestor de inversiones, son de alta calidad y, generalmente, están asociadas a marcas o franquicias mundiales.

El Fondo puede utilizar derivados (contratos financieros cuyo valor está vinculado al precio de un activo subyacente) con fines de gestión eficiente de la cartera; por ejemplo, para gestionar los riesgos o reducir los costes de gestión del Fondo.

El Gestor de inversiones tiene libertad para decidir cuáles van a ser las inversiones del Fondo y no lo gestiona tomando un índice como referencia.

Recibirá pagos anuales de la renta debida por su inversión.

Puede comprar o vender acciones del Fondo en cualquier día que sea hábil en el Reino Unido y en Luxemburgo, según se establece en el folleto (sección 3) del Investec Global Strategy Fund ("IGSF").

Recomendación: este Fondo puede no ser adecuado para inversores que tengan previsto retirar su dinero de corto a medio plazo.

Perfil de riesgo y remuneración



Este indicador se basa en datos históricos, y puede no constituir un indicador fiable del futuro perfil de riesgo del Fondo. No hay garantías de que la categoría de riesgo y remuneración indicada vaya a permanecer inalterable, y dicha categoría puede variar con el tiempo. La asignación a la categoría más baja no significa que la inversión esté libre de riesgo.

El valor de su inversión y de cualquier beneficio derivado de la misma puede incrementarse o disminuir, y no hay garantías de que vayan a obtenerse beneficios; es posible que se ocasionen pérdidas.

El Fondo se encuentra en un punto intermedio de la escala del Indicador de riesgo y remuneración. Esto se debe a que invierte en acciones de empresas, cuyos valores tienden a fluctuar más ampliamente.

Riesgos que pueden no quedar plenamente reflejados en el Indicador de riesgo y remuneración:

Concentración: Las inversiones se pueden concentrar principalmente en áreas específicas (por ejemplo, países/regiones geográficas y/o sectores industriales), en términos de estilo de inversión (por ejemplo, renta o crecimiento), en tenencias individuales y/o de otras maneras. Esto puede significar que el valor del Fondo puede disminuir, incluso cuando otros fondos que inviertan en un espectro más amplio estén creciendo.

Cambio de divisas: Los cambios en los valores relativos de las distintas divisas pueden perjudicar al valor de las inversiones del Fondo y a cualquier renta relacionada.

Derivados: El uso de derivados no pretende incrementar el nivel general de riesgo en el Fondo. Sin embargo, el uso de derivados puede conllevar grandes cambios en el valor del Fondo y engloba el riesgo de una gran pérdida financiera potencial.

Inversión en renta variable: El valor de la renta variable (por ejemplo las acciones) y de las inversiones relacionadas con la renta variable puede variar en función de los beneficios de la empresa y de las perspectivas futuras, así como de factores de mercado generales. En caso de impago de una empresa (por ejemplo la bancarrota), los propietarios de sus acciones ocupan el último lugar en términos de cualquier pago financiero realizado por dicha empresa.

Operaciones de terceros: Las operaciones del Fondo dependen de terceros. Los inversores del Fondo pueden experimentar problemas o pérdidas financieras en caso de fallo operativo de un tercero.

La lista completa de riesgos del Fondo se recoge en el Anexo 1 del folleto del IGSF.

Gastos

Los gastos que usted soporta 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 de entrada indicados representan la cifra máxima que puede pagar, pero es posible que en algunos casos se deba pagar un importe inferior. Puede consultar los gastos de entrada reales a su asesor financiero.

La cifra de gastos corrientes se basa en los gastos del último ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2015. La cifra no incluye ninguna comisión de rentabilidad ni los costes de transacción de la cartera, excepto en el caso de que el Fondo pague gastos de entrada o de salida cuando compre o venda participaciones de otro fondo. Los gastos corrientes pueden variar de un ejercicio a otro.

Para obtener más información acerca de los gastos, consulte el Anexo 1 del folleto del IGSF.

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o posterioridad a la inversión

Gastos de entrada 5,00%

Gastos de salida -

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

Gastos detraídos del fondo a lo largo de un año

Gastos corrientes 1,00%

Gastos detraídos del fondo en determinadas condiciones específicas

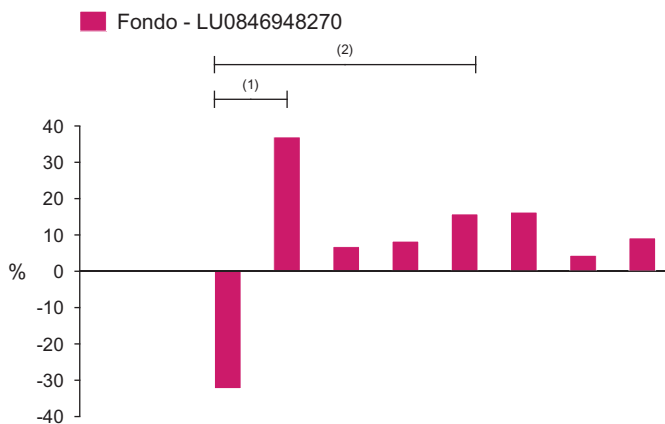
Comisión de rentabilidad -

Rentabilidad histórica

La rentabilidad histórica no es una indicación de la rentabilidad futura. El valor de su inversión y la renta derivada de la misma pueden tanto subir como bajar, y es posible que no recupere el importe invertido.

La rentabilidad histórica indicada en el cuadro tiene en cuenta todos los gastos, excepto los gastos de entrada del Fondo, y la rentabilidad histórica se calcula en dólares estadounidenses.

El Fondo se lanzó el 4 de julio de 2009 y esta clase de acciones, el 30 de noviembre de 2012.



2006 2007 2008 2009 2010 2011 2012 2013 2014 2015

(1): El Fondo fue redomiciliado y cambió de nombre el 4 de julio de 2009 y la rentabilidad anterior a dicha fecha se basa en Investec Global Select Equity Fund

(2): La rentabilidad se ha simulado para este periodo en función de una clase de acciones ya establecida

Información práctica

El depositario del Fondo es State Street Bank Luxembourg S.C.A. Los últimos precios publicados para las acciones del Fondo están disponibles en www.fundsquare.net. Existen otras clases de acciones disponibles para este Fondo según se describe en el folleto del IGSF. La legislación tributaria de Luxemburgo puede incidir en su situación tributaria personal.

El Fondo es un subfondo del IGSF. Puede realizar canjes entre otros subfondos de IGSF o clases de acciones del mismo subfondo sin coste alguno (salvo que la otra clase de acciones tenga gastos de entrada superiores, en cuyo caso deberá pagarse la diferencia). La información sobre el canje se recoge en la sección 5 del folleto del IGSF. Los activos del Fondo están reservados para dicho Fondo y no pueden utilizarse para pagar las deudas de otros subfondos de IGSF.

Investec Asset Management Luxembourg S.A. asumirá responsabilidad únicamente por cualquier declaración contenida en este documento que

sea engañosa, inexacta o incoherente con las partes correspondientes del folleto del IGSF.

Puede obtener gratuitamente copias en inglés del folleto del IGSF y de los últimos informes anuales y semestrales en el distribuidor global del IGSF: Investec Asset Management Guernsey Limited, P.O. Box 250, St. Peter Port, Guernsey GY1 3QH, Channel Islands.

Este Fondo está autorizado en Luxemburgo y está regulado por la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

El presente Documento de datos fundamentales para el inversor es exacto a 19 de febrero de 2016.