

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.

Odey Swan Fund - EUR R (ISIN:IE00B988MM46)

un fondo perteneciente a Odey Investments Plc

La gestora de inversiones de este fondo es Odey Asset Management LLP

Objetivos y política de inversión

Objetivo

El objetivo de inversión del subfondo consiste en la revalorización del capital a largo plazo invirtiendo predominantemente en acciones y títulos relativos a renta variable, títulos de deuda y divisas.

Política de inversión

El fondo invertirá en clases de activos entre los que se incluyen acciones, títulos relativos a renta variable (como warrants, bonos convertibles y fondos cotizados en bolsas de valores), instrumentos derivados (incluidos aquellos simuladores de posiciones deudoras y acreedoras que pueden comportarse de forma distinta a la del conjunto del mercado), títulos de deuda de gobiernos y corporaciones, sociedades de inversión colectiva (incluidos los fondos cotizados en bolsas de valores), materias primas, divisas y efectivo.

Características esenciales del fondo:

- No se invertirá en mercados emergentes más de un 20% de los activos del subfondo.
- El fondo no tiene ni un mercado objetivo ni una clase de activos específicos.
- El fondo además puede invertir hasta un 10%, en total, de sus activos netos en OICVM y/o fondos no armonizados (no OICVM).
- El fondo puede invertir con arreglo a las opciones descritas anteriormente sin necesidad de ajustarse a un valor de referencia concreto.
- Podrá comprar y vender acciones del fondo en cualquier día laborable.
- El fondo puede invertir hasta un 100% en títulos de deuda con una calificación de baja calidad.

- El éxito o el fracaso del fondo dependerá de la pericia de la gestora de inversiones a la hora de asignar activos entre las clases de activos más apropiadas en cada momento.
- Los instrumentos derivados pueden emplearse para fines de inversión y para gestionar el perfil de riesgos del fondo.
- El fondo puede tomar posiciones acreedoras y deudoras en cualesquiera clases de acciones.
- Los ingresos derivados del fondo se acumularán al valor de su inversión.
- Este subfondo puede no ser adecuado para aquellos inversores que prevean retirar su dinero en un plazo de 5 años.
- Este es un fondo activo de activos mixtos que busca obtener rentabilidad y que cuenta con una flexibilidad considerable respecto a la asignación de activos, el cual puede recurrir al apalancamiento e incluir en su cartera instrumentos sofisticados como son futuros y opciones. Es probable que el flujo de rentabilidad experimente cierta volatilidad y el fondo únicamente es adecuado para los inversores con un horizonte a largo plazo con una alta tolerancia al riesgo. Es posible que los inversores no recuperen la totalidad de importe invertido y una inversión en este fondo únicamente debería formar parte del total de la cartera de un inversor. Los inversores deben consultar a su asesor profesional sobre la idoneidad de este fondo.

Perfil de riesgo y beneficios

Normalmente beneficios más bajos Normalmente beneficios más altos

Menos Riesgos Más riesgo

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

- Es posible que los datos históricos utilizados no constituyan una indicación fiable del futuro perfil de riesgo del subfondo.
- No se puede garantizar que la categoría asignada permanezca inalterable, y podría cambiar a lo largo del tiempo en función de las condiciones del mercado o de las oportunidades.
- Este indicador se basa en datos históricos y puede no ser un indicador fiable del perfil de riesgos futuro de este fondo. No se garantiza que el perfil de riesgo y remuneración vaya a permanecer inalterable y puede variar a lo largo del tiempo. Es posible que los inversores no recuperen la cantidad que invirtieron inicialmente y que pierdan dinero.
- Este fondo está clasificado en la categoría de riesgo 7, ya que el valor de sus inversiones puede fluctuar con intensidad conforme a la política de inversión y, por tanto, el rendimiento esperado y también el riesgo de pérdida potencial pueden ser elevados. Este indicador es una medida de la volatilidad de un fondo. Cuanto mayor sea la volatilidad que ha registrado un fondo en el pasado, mayor será el número en la escala y mayor el riesgo de que los inversores en dicho fondo puedan haber registrado tanto pérdidas como ganancias. La asignación del número más bajo dentro de la escala no implica que un fondo esté libre de riesgo.

El subfondo-está expuesto a los siguientes riesgos:

- Riesgo de liquidez:** En ocasiones, puede que la contratación de algunas acciones sea infrecuente y, por ello, sea más difícil para el fondo comprarlas y venderlas. Además, los precios pueden tener oscilaciones a corto plazo.

- Riesgo derivado de las partes contratantes:** Debido a que el fondo puede celebrar contratos relativos a instrumentos derivados, existe el riesgo de que otras partes no cumplan sus obligaciones. Esto puede tener como consecuencia retrasos a la hora de recibir cantidades debidas al fondo, recibir menos de lo que se debe o no recibir nada.
- Impacto de las técnicas financieras:** Es posible que el fondo invierta en instrumentos derivados, lo que puede provocar el endeudamiento del fondo, es decir: que la exposición del fondo sea mayor que el valor de su activo neto. Un movimiento relativamente pequeño del valor de las inversiones subyacentes a los instrumentos derivados puede tener un impacto mucho más grande, positivo o negativo, sobre el valor del fondo que si el fondo mismo tuviera dichas inversiones subyacentes.
- Riesgo de divisas:** Dentro de la cartera, el gestor del fondo se encarga de tomar todas las decisiones de cobertura de divisas con respecto a las exposiciones en divisas distintas a la de base. Si se trata de un fondo sin cobertura, puesto que el mismo invierte en valores extranjeros, cualquier fluctuación en los tipos de cambio puede provocar un aumento o reducción del valor de su inversión. Dentro de las clases de acciones, esta está denominada en una divisa distinta de la de base que no dispone de cobertura en la divisa de base del fondo, lo que puede provocar el aumento o la reducción del valor de su inversión
- No se invertirá en mercados emergentes más de un 20% de los activos del subfondo.
- Riesgo de mercado:** El valor de las inversiones y de las rentas derivadas de estas puede subir y bajar. No existe garantía de que se consiga el objetivo de inversión del fondo. El fondo puede participar activamente en operaciones con divisas de forma especulativa, lo cual puede incrementar en gran medida la exposición de la cartera.
- Riesgo de los valores de renta fija:** Los valores con tipos de interés fijos se ven afectados por las tendencias de los tipos de interés y la inflación. Si los tipos de interés suben, el valor del capital puede bajar y viceversa. La inflación también provoca un descenso del valor real del capital. El valor de los títulos con tipos de interés fijo también se ve afectado por su calificación crediticia.
- Riesgo de custodia:** Puede que exista riesgo de pérdidas cuando los activos del fondo se encuentren bajo custodia que pudiera resultar en insolvencia, negligencia o acciones fraudulentas por parte del custodio o subcustodio.
- Para obtener una información completa sobre los riesgos del fondo, véase el folleto informativo que puede solicitarse en la dirección facilitada en "Información práctica" en el reverso.

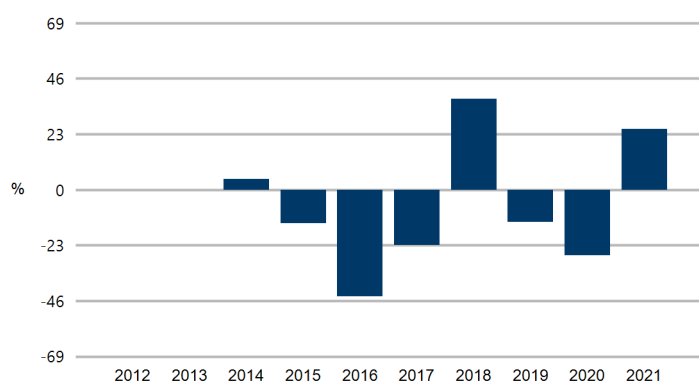
Gastos

Los gastos que usted paga están destinados a sufragar los costes de funcionamiento del fondo. Estos gastos reducen el potencial de crecimiento de la inversión.

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión	
Gastos de entrada	Hasta un 5%
Gastos de salida	Ninguna
Éste es el máximo que puede detraerse de su capital antes de proceder a la inversión.	
Gastos detraídos del fondo a lo largo de un año	
Gastos corrientes	1,87 %
Gastos detraídos del fondo en determinadas condiciones específicas	
Comisión de rentabilidad	20% de la rentabilidad positiva de una clase de acciones obtenida entre el comienzo y el final del año.

- Los gastos de entrada muestran la cifra máxima. En algunos casos, los inversores pueden pagar menos. Puede comprobar los gastos reales con su asesor financiero o distribuidor.
- La cifra relativa a los gastos corrientes se basa en los gastos realizados durante el año finalizado el 31 de diciembre de 2021. Esta cifra puede variar de un año a otro. Los gastos corrientes se detraen del rendimiento del fondo. Estos excluyen las comisiones de rentabilidad abonadas y los costes de transacción de la cartera, salvo en el caso de los gastos de entrada o salida abonados por el fondo al adquirir o vender participaciones en otros organismos de inversión colectiva.
- No se pagó ninguna comisión de rentabilidad por esta clase de acciones en el último ejercicio financiero del Fondo.
- Se le puede cobrar un gravamen de dilución de hasta 0,50% a la entrada o salida del fondo.
- **Para obtener más información relativa a los cargos, remítase a la sección comisiones y gastos generales contenida en el folleto informativo bajo el título "Gestión y administración de la sociedad: comisiones y gastos". El Folleto informativo puede obtenerse gratis en la dirección indicada en "Información práctica" que aparece abajo.**

Rentabilidad histórica



	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
■ Fund Return (%)			4,50	-13,79	-44,02	-22,94	37,51	-13,24	-27,27	25,22

- La rentabilidad histórica no garantiza resultados futuros y el valor de todas las inversiones, así como los rendimientos obtenidos de estas, pueden aumentar o disminuir.
- La rentabilidad histórica que se indica en el gráfico siguiente es neta tras aplicar comisiones y otros gastos, pero excluye los gastos de entrada que pueden abonarse en el momento de la compra o la venta de una inversión.
- El subfondo se lanzó el 8 de marzo de 2013 y la Clase se lanzó el 14 de marzo de 2013.
- El subfondo y la Clase están denominados en EUR.

Información práctica

- **Odey Investments Plc** Este documento de información importante para el inversor describe un subfondo dentro de la sociedad Odey Investments Plc. Los folletos informativos e informes periódicos se preparan para la sociedad en su conjunto.
- **Documentos** Copias de los folletos informativos del fondo y de los últimos informes anuales y semestrales del fondo y de Odey Investments Plc pueden obtenerse de Odey Investments Plc, c/o Investor Services, U.S. Bank Global Fund Services (Ireland), 24-26 City Quay, Dublin 2, Irlanda y www.odey.com. Estos documentos están disponibles en inglés y son gratuitos.
- **Fiscalidad** La legislación fiscal de Irlanda puede afectar su situación fiscal personal.
- **Responsabilidad** Odey Investments Plc únicamente incurrirá en responsabilidad por las declaraciones contenidas en este documento que resulten engañosas, inexactas o incoherentes con las partes correspondientes del Folleto del fondo.
- **Derecho de canje** Sin perjuicio de cualquier restricción relativa a la elegibilidad de los inversores para clases de acciones concretas, un accionista de un fondo puede en cualquier momento cambiar todas o algunas de sus acciones de una clase o fondo por acciones en otra clase o fondo de la sociedad. Le rogamos que se remita al folleto informativo para obtener información completa.
- **Segregación del fondo** Odey Investments plc es un fondo paraguas con responsabilidad segregada entre los subfondos. Esto significa que los activos del fondo se mantienen separados de los activos de otros subfondos de Odey Investments plc conforme al derecho irlandés y que su inversión en el fondo no se verá afectada por reclamación alguna planteada contra ninguno de los otros subfondos de Odey Investments plc.
- **Precios de las acciones e información adicional** Los últimos precios de acciones del fondo publicados y otra información, incluido cómo comprar y vender acciones, están disponibles durante el horario laboral típico en U.S. Bank Global Fund Services (Ireland) Limited, 24-26 City Quay Dublin 2, Irlanda y www.odey.com. Estos documentos están disponibles en inglés y son gratuitos.
- **Depositorio** JP Morgan Bank (Ireland) plc.
- **Remuneración** En www.odey.com podrán consultarse los pormenores de la política de remuneración de la sociedad, incluida una descripción de cómo se calculan la remuneración y los beneficios, entre otros aspectos, así como la identidad de las personas que se encargan de otorgar ambos. También podrá obtenerse una copia gratuita en papel si así se solicita.

Este subfondo está autorizado en Irlanda y supervisado por la Central Bank of Ireland
Odey Asset Management LLP está autorizada en Reino Unido y supervisada por la Financial Conduct Authority.
Los presentes datos fundamentales para el inversor son exactos a 21/02/2022