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 RMB Bond Fund

Clase B USD (LU0722515045)

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 del Subfondo consiste en proporcionar una apreciación estable del capital a medio o largo plazo mediante la exposición al renminbi («RMB») y a instrumentos de renta fija cotizados y no cotizados denominados en RMB. El término «RMB» utilizado en este documento hace referencia al RMB *offshore* («CNH») y no al RMB *onshore* («CNY»).

Política de inversión

El Subfondo invierte principalmente en certificados de depósito, bonos a tipo fijo y variable, bonos convertibles, pagarés, fondos de renta fija y del mercado monetario y otros instrumentos de renta fija emitidos fuera de la República Popular China («RPC») por gobiernos, entidades gubernamentales, corporaciones y/o entidades financieras (denominados conjuntamente «Instrumentos generadores de ingresos en RMB»). El Subfondo no invertirá en ningún sector o industria específicos.

Con el fin de proteger sus intereses, el Subfondo puede mantener depósitos denominados en RMB y niveles más elevados de efectivo en periodos de volatilidad del mercado o de descenso continuado de este último.

Podrán cubrirse los riesgos vinculados a las exposiciones al RMB derivados de inversiones realizadas por el Subfondo. Si se cubren dichos riesgos, y dependiendo del resultado de tal cobertura, es posible que los inversores no se beneficien de las apreciaciones del RMB frente a otras divisas.

Política de derivados

El Subfondo utilizará instrumentos financieros derivados con fines de gestión eficaz de la cartera y de cobertura así como para proteger y mejorar el patrimonio del Subfondo mediante estrategias de cobertura e inversión que coincidan 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.

Horizonte de inversión

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

Suscripción y reembolso

Los inversores pueden comprar, vender y canjear acciones de este Subfondo cualquier día que no sea sábado o domingo en el que los bancos estén abiertos al público y operen con normalidad en Luxemburgo, Singapur, Hong Kong y la República Popular China.

PERFIL DE RIESGO Y REMUNERACIÓN

Menor riesgo — **Mayor riesgo**

Menor rentabilidad potencial — Mayor rentabilidad potencial

1	2	**3**	4	5	6	7

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-rentabilidad es 3, lo cual está en consonancia con una estrategia que privilegia la exposición a la renta fija y a los instrumentos de deuda.

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

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 conllevará una reducción del valor del Subfondo.

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 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	3,00%
Gastos de salida	0,00%
Este es el máximo que puede deducirse 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	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.

La comisión de suscripción indicada es la cifra máxima. En algunos casos, los gastos reales podrían ser inferiores a estas cifras. El inversor debe ponerse en contacto con su asesor financiero.

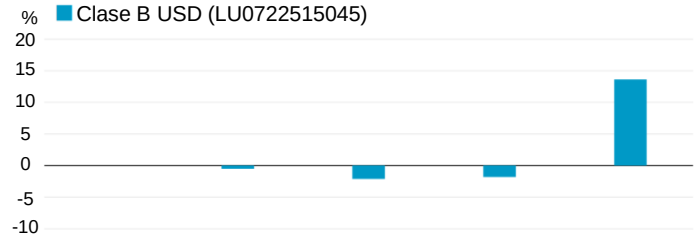
Los gastos corrientes incluyen las comisiones de gestión de inversiones, gestión, administración y depósito. No incluyen los costes de transacción de la cartera.

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



2013	2014	2015	2016	2017
	-0,5	-2,1	-1,8	13,6

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 USD.

El Subfondo se lanzó el 01/02/2013, y la clase de acciones se lanzó el 02/09/2013.

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.