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.

Nedgroup Investments Funds Plc (el Fondo)
Global Flexible Fund (el Subfondo)
Clase de Acciones «B» USD (ISIN: IE00BKXGFL08)

Objetivos y política de inversión

El Subfondo pretende proporcionar plusvalías del capital a largo plazo. Los inversores deben estar preparados para períodos en que el valor de la inversión experimente una elevada volatilidad.
A fin de lograr su objetivo, el Subfondo invertirá principalmente en renta variable (acciones de empresas) y otros valores con características de renta variable. El Subfondo puede variar la cantidad que invierte en renta variable en función del punto de vista del gestor de inversiones adjunto con respecto a las oportunidades de los mercados de renta variable. Esto implica que el Subfondo también puede centrarse en otros tipos de inversiones, entre las que se incluyen:

- bonos de tipo fijo y variable, así como en bonos ordinarios y convertibles de todo el mundo emitidos por entidades corporativas, gobiernos o entidades de otro tipo;
- instituciones de inversión colectiva como medio alternativo para obtener exposición a los activos arriba enumerados o cobertura ante estos, así como en participaciones de sociedades de inversión inmobiliaria;
- instrumentos derivados financieros, como opciones, futuros y *forwards* —que pueden ser sobre tipos de interés, tipos de cambio, acciones, bonos o divisas—, así como contratos de intercambio ligado a acciones (*equity swaps*) que pueden utilizarse con fines de gestión eficiente de la cartera del Subfondo, pero no con fines de inversión.

El Subfondo no estará apalancado en modo alguno mediante ninguno de estos instrumentos.

La inversión se realizará sin restricciones, de forma oportunista y absoluta entre diversas empresas de distintos tamaños, sectores y geografías, y no está ligada a ninguna referencia, limitada a una clase de activo ni persigue una rentabilidad específica.

El Subfondo se gestiona de forma activa, pero no mediante referencia a ningún índice.

Recomendación: el Subfondo puede no ser adecuado para inversores que prevean retirar su dinero en un período de 5 años.
Otra información:

- La moneda de cuenta del Subfondo es el dólar estadounidense.
- La moneda de la clase de acciones es el dólar estadounidense
- Cualquier renta generada se incluirá en el valor de sus acciones.
- El Subfondo está dirigido a los inversores a largo plazo.
- Las acciones pueden adquirirse o venderse en cualquier día hábil (con arreglo a determinadas restricciones que se detallan en el Folleto).

Para consultar todos los objetivos de inversión y los pormenores de la política, remítase al Folleto del Fondo y el suplemento del Subfondo.

Perfil de riesgo y remuneración



En la clasificación que refleja los rendimientos históricos observados el Subfondo se encuentra en el nivel 5. No se trata de una medida de ningún riesgo de capital, sino una medida de las fluctuaciones históricas del valor del Subfondo.
El indicador de la categoría de riesgo se basa en datos históricos y puede no ser un indicador fiable del futuro perfil de riesgo.
No hay garantías respecto a la categoría de riesgo indicada, por lo que puede variar a lo largo del tiempo. El indicador emplea un método de cálculo estándar utilizado por todos los fondos de OICVM.
La asignación a la categoría más baja no significa que esté libre de riesgo.
Los siguientes son los riesgos que revisten una importancia significativa para el Subfondo los cuales no se reflejan adecuadamente en el indicador:

- Riesgo de mercados emergentes: por lo general los mercados emergentes son más sensibles a las condiciones económicas, sociales y políticas que los mercados desarrollados. Otros factores incluyen la volatilidad y una liquidez de mercado reducida.
- Riesgo de renta variable: las inversiones pueden ser volátiles y es posible que fluctúen en función de las condiciones del mercado, el rendimiento de las empresas concretas y el del mercado de renta variable en su conjunto.
- Riesgo del mercado de inversión: el valor de las inversiones del Subfondo está sujeto a diversos factores que afectan en los mercados bursátiles mundiales.
- Riesgo de crédito: los emisores de los bonos incluidos en la cartera pueden incumplir sus obligaciones o ver rebajada su calificación crediticia, lo que podría dar lugar a un descenso temporal o permanente del valor de dichos bonos. El Subfondo puede contar con exposición a los riesgos asociados con los bonos con grado inferior al de inversión, lo que implica que pueden generar un nivel de ingresos mayor, pero también conllevan más riesgo.
- Riesgo de liquidez: una menor liquidez implica que no existen compradores o vendedores suficientes para que el Subfondo pueda suscribir o reembolsar las inversiones de inmediato.
- Riesgo de divisas: el valor del Subfondo puede verse afectado por los cambios que experimentan los tipos de cambio en el caso de aquellos valores que están en una moneda distinta a la de cuenta (USD).
- Riesgo de derivados: el Subfondo puede emplear instrumentos derivados con fines de cobertura y de gestión eficiente de la cartera. Esto puede generar unas ganancias o pérdidas mayores que el importe original invertido. También pueden emplearse derivados como protección ante los riesgos potenciales. No existen garantías de que los derivados proporcionen la protección prevista.
- Riesgo de contraparte: el Subfondo está sujeto al riesgo de que los terceros con los que puede realizar transacciones el Subfondo se declaren en quiebra o no abonen sumas debidas al Subfondo o devuelvan propiedades que pertenecen al Subfondo.
- Riesgo operativo: la repercusión de la caída de los sistemas, procedimientos internos y errores humanos.
- Riesgo de rentabilidad: en caso de que posea una importante ponderación en efectivo o cuasi efectivo, la rentabilidad del Subfondo se ve expuesta al riesgo de que los mercados experimenten una subida generalizada durante ese periodo.

Para obtener más datos remítase a la sección 4, «Risk Factors» (Factores de riesgo) del Folleto del Fondo.

Gastos de este Subfondo

Los gastos que usted soporta se destinan a sufragar los costes de funcionamiento del Subfondo, incluidos los de administración, auditoría, comercialización y distribución. Estos gastos reducen el potencial de crecimiento de su inversión.

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión:	
Gastos de entrada*: hasta el 3% (este es el máximo que puede detraerse de su capital antes de proceder a la inversión).	
Gastos detraídos del Subfondo a lo largo de un año:	
Gastos corrientes de la Clase B hasta el 31 de diciembre de 2020.	2,08%
Gastos detraídos del Subfondo en determinadas condiciones específicas.	
Tenga presente que no se abonarán comisiones de rentabilidad al gestor de inversiones adjunto.	

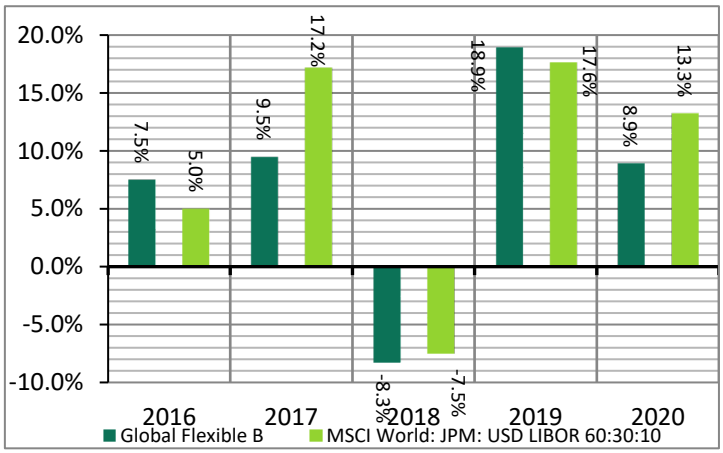
* Los gastos de entrada indicados constituyen una cifra máxima. En algunos casos es posible que usted pague menos —su asesor financiero puede informarle al respecto—. Tenga presente que Nedgroup Investments, gestor de inversiones y distribuidor no aplica ninguna comisión de entrada; toda comisión de entrada aplicada redunda en beneficio del asesor financiero y se acuerda con en inversor antes de la inversión.

Puede aplicarse un cargo antidilución a la entrada o salida del Subfondo, el cual supondrá una disposición para cubrir los costes de negociación y conservar el valor de los activos subyacentes del Subfondo.

La cifra de gastos corrientes se basará en los gastos a lo largo de un ejercicio. Esta cifra puede variar de un año a otro. Esta excluye los costes de transacción de la cartera, salvo en el caso de un gasto de entrada o salida abonado por el Subfondo en el momento de la suscripción o el reembolso de inversiones subyacentes.

Si desea obtener más información sobre los gastos, consulte la sección 7 del folleto del Fondo y la sección «Fees and Expenses» (Comisiones y gastos) del suplemento del Subfondo. El Folleto y el suplemento pueden obtenerse en www.nedgroupinvestments.com.

Rentabilidad histórica



- El Fondo fue redomiciliado en Irlanda y fue autorizado por el Banco Central de ese país el 13 de mayo de 2014.
- First Pacific Advisors LP fue designada gestor de inversiones adjunto el 17 de junio de 2013.
- La clase de acciones se lanzó el 3 de noviembre de 2008.
- La rentabilidad histórica no es necesariamente indicativa de los resultados futuros.
- La rentabilidad histórica no incluye los gastos de entrada.
- La rentabilidad histórica se calculará en dólares estadounidenses.
- La rentabilidad se mide con relación a un índice compuesto formado en un 60% por el MSCI World; en un 30% por el JPMorgan Global Bond; y en un 10% por el LIBOR en dólares estadounidenses, como indicación de la rentabilidad del mercados y con fines comparativos.

Información práctica

- El depositario del Fondo es Citi Depositary Services Ireland DAC, 1 North Wall Quay, Dublín 1.
- Puede obtenerse información adicional, así como copias del folleto, los suplementos, el informe anual y semestral más recientes y las cuentas de forma gratuita a través del sitio web del gestor de inversiones y distribuidor en www.nedgroupinvestments.com.
- Puede obtener datos de los últimos precios a través del sitio web del gestor de inversiones y distribuidor, en www.nedgroupinvestments.com; también estarán disponibles en Bloomberg, www.bloomberg.com.
- Debe tener presente que la legislación tributaria irlandesa puede afectar a su situación tributaria personal.
- Nedgroup Investments Funds Plc 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 del Fondo.
- El presente documento ha sido elaborado con relación a la Clase B USD del Global Flexible Fund. Usted puede realizar canjes entre otros subfondos o clases de acciones del mismo subfondo; encontrará más información en el Folleto.
- Los pormenores de la política de remuneración de Nedgroup Investments Funds Plc están disponibles en http://www.nedgroupinvestments.com, o pueden solicitarse gratuitamente a través del domicilio social del gestor de inversiones y distribuidor.
- El Fondo ha sido autorizado en Irlanda y está regulado por el Banco Central de Irlanda.

El presente documento de datos fundamentales para el inversor es exacto a 1 de febrero de 2021.