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.

CRUX ASSET MANAGEMENT

CRUX China Fund

A Acc GBP ISIN: LU2382312051

subfondo de CRUX Global Fund. Gestionado por FundRock Management Company S.A.

Objetivos y política de inversión

Objetivo:

De acuerdo con el objetivo de inversión general del Fondo, el objetivo de inversión del Subfondo es generar rentabilidad, incluyendo un crecimiento a largo plazo del capital, invirtiendo principalmente en valores de renta variable de China.

Índice de referencia: MSCI China All Share Index

El índice de referencia sirve para comparar la rentabilidad del Fondo. Se ha seleccionado como índice de referencia porque refleja fielmente el alcance de la política de inversión del Fondo. El índice de referencia se utiliza exclusivamente para comparar la rentabilidad del Fondo y no limita la construcción de su cartera.

El Fondo se gestiona activamente. El Gestor de inversiones dispone de plena libertad para seleccionar las inversiones del Fondo que desea comprar, mantener y vender. Es posible que las posiciones del Fondo difieran de forma significativa de los componentes del índice de referencia.

El índice de referencia se muestra en la moneda de denominación de la clase de acciones.

Política de inversión:

El Subfondo se gestiona de forma activa. Esto significa que el Gestor de inversiones toma las decisiones de inversión con la intención de lograr el objetivo de inversión del Subfondo, lo que incluirá decisiones relativas a la selección de activos, la asignación por regiones, las percepciones de los sectores y el nivel total de exposición al mercado.

El Subfondo trata de lograr su objetivo invirtiendo principalmente en una cartera diversificada de valores de renta variable —o certificados de depósito representativos de acciones— de empresas chinas que se negocian o cotizan en mercados regulados de todo el mundo, con el fin de obtener exposición a inversiones de crecimiento a largo plazo. Estas inversiones incluyen acciones A chinas y operaciones a través de Stock Connect. Por empresas chinas se entiende aquellas que tienen su sede en China o realizan una parte sustancial de sus operaciones en dicho país. El Subfondo también podrá invertir hasta el 10% de su patrimonio neto en efectivo y equivalentes de efectivo, así como otros activos financieros líquidos, incluyendo, entre otros, depósitos bancarios, depósitos a plazo, instrumentos líquidos del mercado monetario o valores de deuda con calificación de inversión emitidos por gobiernos u organizaciones supranacionales, y acciones/participaciones de fondos del mercado monetario, para fines de distribución, reembolso o gestión del efectivo coherentes con el objetivo y la política de inversión del Subfondo. El Subfondo puede, en circunstancias excepcionales (por ejemplo en un entorno de mercado incierto), mantener niveles de efectivo o equivalentes de efectivo superiores al 10%.

Si el Gestor de inversiones lo considera beneficioso para el Subfondo, se podrá adquirir cierta exposición limitada a valores mobiliarios no pertenecientes a empresas chinas, hasta un máximo del 10% del patrimonio neto.

El Subfondo tendrá exposición a acciones admisibles de la República Popular de China («RPC») directamente a través de Stock Connect y/o a través del programa para inversores institucionales extranjeros (FII) o indirectamente a través de inversiones en sociedades de inversión colectiva aptas que inviertan principalmente en acciones de la RPC admisibles e instrumentos financieros similares, cuando los activos subyacentes consistan en valores emitidos por empresas cotizadas en mercados regulados de China, y/o cuya rentabilidad esté vinculada a la rentabilidad de valores emitidos por empresas cotizadas en mercados regulados de China y/o valores emitidos por empresas que en opinión del Gestor de inversiones mantengan un nivel significativo de activos, negocios, actividades de producción, operaciones u otros intereses comerciales en China, o cuyo valor o ingresos estén vinculados en su mayoría con su actividad en China.

El Subfondo no invertirá más del 10% de su patrimonio neto en participaciones o acciones de una única sociedad de inversión colectiva apta (incluyendo fondos cotizados).

El Subfondo puede emplear instrumentos financieros derivados cotizados a efectos de una gestión eficaz de la cartera (incluyendo la cobertura).

El Subfondo no invertirá en derivados OTC.

La divisa base del Fondo es British Pound.

Puede comprar, vender o canjear acciones del Fondo cualquier día en que los bancos abran para desarrollar su actividad habitual en Luxemburgo (véase también la definición del apartado «Definitions» del folleto del Fondo). Toda solicitud recibida después de las 12:30 horas (hora central europea) se tramitará el siguiente día hábil.

Dado que usted posee acciones de capitalización, los ingresos generados por las inversiones del Fondo se sumarán al valor de sus acciones.

Recomendación: este Fondo puede no ser adecuado para inversores que prevean retirar su dinero antes de cinco años.

Perfil de riesgo y remuneración

Riesgo muy bajo — **Riesgo muy alto**

Remuneración normalmente muy baja — **Remuneración normalmente muy alta**

1	2	3	4	5	**6**	7

Este indicador de riesgo se calculó mediante datos históricos y puede no constituir un indicador fiable del futuro perfil de riesgo del Fondo.

No se garantiza que la categoría de riesgo mostrada se vaya a mantener sin cambios y es posible que varíe con el paso del tiempo.

La asignación a la categoría más baja no significa que la inversión esté libre de riesgo.

Las Acciones de Clase A anteriores se han clasificado en la categoría «6» de la escala. Esto se debe, en parte, a que el Fondo invierte en acciones de empresas, cuyo valor suele oscilar más acusadamente. Además, las Acciones de Clase A (dependiendo de la moneda en la que estén denominadas) pueden verse afectadas por los tipos de cambio de las divisas.

El Fondo no ofrece a sus inversores garantías con respecto a su rentabilidad ni al capital invertido en él. Además del riesgo reflejado en el indicador, el valor total del Fondo puede verse considerablemente afectado por:

Riesgo de contraparte: El Fondo podría perder dinero si una entidad con la que interactúa no puede hacer frente a sus obligaciones con él o no está dispuesta a hacerlo.

Riesgo de liquidez: Determinados valores pueden resultar más difíciles de valorar o de vender al precio y en el momento deseados, o incluso pueden dejar de negociarse.

Riesgo de gestión: Técnicas de gestión de inversiones que han funcionado correctamente en condiciones normales del mercado podrían resultar ineficaces o perjudiciales en otras ocasiones.

Riesgo de tipo de cambio: Las fluctuaciones de los tipos de cambio pueden traducirse en ascensos o caídas del valor de su inversión.

Mercados emergentes: las inversiones en mercados emergentes pueden conllevar un riesgo superior a la media, debido al hecho de que los mercados se encuentran menos desarrollados que los de otros países.

Riesgo de un único país: las inversiones se concentrarán en China y el Fondo está expuesto a las fluctuaciones de un único mercado y moneda. Es posible que las inversiones sean menos líquidas en determinadas condiciones de mercado y las fluctuaciones de precios de las acciones pueden ser mayores.

Riesgo de China: existen diversos riesgos asociados a las inversiones en acciones chinas, incluyendo el riesgo político, económico y social de la RPC; el riesgo de las normas contables y de presentación de información de la RPC; el riesgo de divisas del RMB; el riesgo de Shanghai-Hong Kong Stock Connect y Shenzhen-Hong Kong Stock Connect; y el riesgo fiscal de China.

Para más información sobre los riesgos del Fondo, véase la **«Section 4**» del folleto del Fondo.

Gastos

Estos gastos están destinados a sufragar los costes de funcionamiento del Fondo, incluidos los de comercialización y distribución. En conjunto, reducen el crecimiento de su inversión.

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión	
Gastos de entrada	Hasta el 5,00%
Gastos de salida	Hasta el 1,00%
Este es el máximo que puede detraerse de su capital antes de proceder a la inversión o antes de abonar el producto de la inversión.	
Gastos detraídos del fondo a lo largo de un año	
Gastos corrientes	1,30%
Gastos detraídos del Fondo en determinadas condiciones específicas	
Comisión de rentabilidad	Ninguna

Los gastos mostrados representan cifras máximas. En ocasiones, el inversor podría pagar menos. Su asesor financiero o la entidad distribuidora podrán indicarle cuáles serían sus gastos reales.

La cifra de **gastos corrientes** es una estimación basada en los gastos totales que se espera que deba soportar la clase de acciones en el futuro. Se utiliza una estimación porque en la fecha del presente documento no se dispone de información suficiente sobre los gastos. El informe anual del Fondo correspondiente a cada ejercicio presentará de manera pormenorizada los gastos exactos cobrados. Esta cifra no incluye los costes de transacción de la cartera (a excepción de los gastos de entrada/salida pagados al comprar/vender acciones de otras instituciones). Esta cifra puede variar de un año a otro.

Se podrá cobrar una comisión de conversión del 1% cuando se canjeen acciones del Fondo por acciones de otro subfondo de CRUX Global Fund.

Para más información sobre los Gastos, véase la **«Section 9»** del folleto.

Rentabilidad histórica

No hay datos suficientes para ofrecer una indicación útil de la rentabilidad histórica de la Clase de Acciones.

La rentabilidad histórica no es indicativa de los resultados futuros.

Las cifras de rentabilidad histórica no tienen en cuenta ningún gasto de entrada o salida, pero sí los gastos corrientes que se indican en el apartado relativo a los gastos.

El valor de la clase se ha calculado en libras esterlinas.

El Fondo se lanzó el 29 de octubre de 2021. Esta clase empezó a emitir acciones el 29 de octubre de 2021.

Información práctica

Depositario:
El depositario de los activos del Fondo es State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch.

Documentos y política retributiva:
En www.cruxam.com y en el domicilio social del Fondo pueden obtenerse de forma gratuita ejemplares del folleto, de los estatutos sociales, de los documentos de datos fundamentales para el inversor y de los informes anuales y semestrales más recientes del Fondo. Dichos documentos están disponibles en inglés tanto en papel como en formato electrónico. La Sociedad de gestión ha fijado y aplica una política retributiva conforme con los principios establecidos por la normativa OICVM V y cualquier disposición legal o reglamentaria conexa. La política retributiva actualizada de la Sociedad de gestión, que incluye, entre otras cosas, una descripción del sistema de cálculo de la retribución y las prestaciones y la identidad de las personas responsables de su concesión (incluida la composición de la comisión de retribución), puede consultarse en: https://www.fundrock.com/remuneration-policy/. Los inversores también recibirán gratuitamente un ejemplar en papel de esta política de retribución si lo solicitan en el domicilio social de la Sociedad de gestión.

Tributación y regulación:
Este fondo está sujeto a las leyes y los reglamentos en materia tributaria de Luxemburgo. Dependiendo de su país de residencia, esto podría afectar a su situación tributaria personal. Para más información, sírvase solicitar asesoramiento independiente.

Declaración de responsabilidad:
CRUX Global Fund 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. CRUX Global Fund es una sociedad de inversión de capital variable estructurada como sociedad paraguas con varios subfondos.

Precios de las acciones e información adicional:
Los últimos precios publicados de las acciones del Fondo y otra información sobre el Fondo, incluida la forma de comprar y vender acciones, pueden consultarse en el sitio web del Fondo es www.cruxam.com. Puede canjear sus acciones por acciones de otros subfondos de CRUX Global Fund con arreglo a lo previsto en el folleto. Podrán cobrarse gastos de entrada. La información pormenorizada sobre los canjes puede consultarse en el folleto correspondiente del Fondo. Los activos del Fondo le pertenecen en exclusiva y no están disponibles para hacer frente a pasivos de otros fondos o subfondos.

Este Fondo está autorizado en Luxemburgo y está regulado por la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).
FundRock Management Company S.A. está autorizada en Luxemburgo y está regulada por la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).
Los presentes datos fundamentales para el inversor son exactos a 4 de febrero de 2022.