IMPAX Funds Ireland

# 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.

**Impax Listed Infrastructure Fund - Acciones de capitalización «A» en dólares estadounidenses**

ISIN: IE000XVOGWH3

Un subfondo de Impax Funds (Ireland) plc. Gestionado por Impax Asset Management Ireland Limited

## OBJETIVOS Y POLÍTICA DE INVERSIÓN

El Impax Listed Infrastructure Fund (el Fondo) busca generar un crecimiento del capital a largo plazo con ingresos, a través de una cartera gestionada de forma activa de valores de renta variable de emisores de mercados de todo el mundo. El objetivo del Fondo es permitir a los inversores beneficiarse de una cartera diversificada de empresas que proporcionen las infraestructuras necesarias para la transición a una economía más sostenible. Las inversiones se realizan en empresas cuyos negocios están relacionados con la taxonomía de infraestructuras sostenibles del Gestor de inversiones. Esta taxonomía define el universo de inversión del Fondo e incluye empresas que obtienen más del 20% de sus ingresos subyacentes, proporcionando infraestructuras de recursos e infraestructuras sociales y económicas. Esto incluye agua, energía, eficiencia de recursos y residuos, alimentación y agricultura, comunicaciones y datos, edificios e instalaciones, transporte, sanidad, educación y finanzas. El Fondo también puede invertir en mercados emergentes, regiones del mundo que normalmente siguen desarrollando sus economías.

El Fondo tendrá normalmente inversiones en 30-50 empresas.

El Fondo también puede invertir en notas de participación. Esas notas proporcionan acciones como inversiones, pero se utilizan cuando no resulta practicable o no conviene al Fondo invertir directamente en acciones. Esas notas pueden utilizarse para obtener exposición a acciones en los mercados bursátiles «A» de la India y China. El Fondo también puede invertir en bonos convertibles (bonos que pueden convertirse en acciones) emitidos por corporaciones, y en fondos de inversión inmobiliaria. Como consecuencia de las acciones que lleven a cabo las empresas, el Fondo también puede acabar invertido en warrants (instrumentos que permitan al titular comprar una cierta cantidad de acciones a un precio determinado en el futuro) emitidos por corporaciones.

El Gestor de inversiones añade un riguroso análisis medioambiental, social y de gobernanza corporativa a la gestión de riesgos.

Cualquier ingreso que el Fondo genere para esta clase de acciones se reinvertirá para aumentar el valor de su inversión. Las inversiones en el Fondo pueden ser adecuadas para inversores con un horizonte de inversión a medio y largo plazo. El Fondo se gestiona activamente y no utiliza ningún valor como referencia. Usted puede comprar y rescatar acciones en cualquier día, excepto sábados y domingos, en que los bancos estén normalmente abiertos para hacer negocios en Dublín, Luxemburgo y Londres. En el Folleto se describen con detalle las excepciones. Para obtener información completa sobre los objetivos y las políticas de inversión, consulte el apartado «La Sociedad: objetivos de inversión - Políticas y restricciones», así como el Suplemento del Fondo.

## PERFIL DE RIESGO Y REMUNERACIÓN

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

Normalmente a menor remuneración / Menor riesgo

Normalmente a mayor remuneración / Mayor riesgo

El indicador de riesgo y remuneración se calcula sobre la base de la volatilidad de la clase de acciones (las subidas y bajadas de valor) durante el período de 5 años anterior. Además de lo anterior, el indicador de riesgo y remuneración:

- se basa en datos históricos de un modelo representativo y puede no ser una indicación fiable para el futuro;
- el Fondo se encuentra en la categoría 6 debido al elevado intervalo y frecuencia de los movimientos de precios de las inversiones subyacentes en las que invierte el Fondo; y
- no está garantizado y puede cambiar con el tiempo.

La categoría más baja no significa que una clase de acciones esté libre de riesgo. Su inversión inicial no está garantizada.

Además del riesgo capturado por el indicador, el valor global del Fondo puede verse considerablemente afectado por lo siguiente:

- **Riesgo de regulación:** Los activos de infraestructuras son a menudo monopolios locales y están sujetos a supervisión e intervención normativa directa, lo que puede tener un impacto negativo en su perfil de rentabilidad.
- **Riesgo de políticas gubernamentales:** Los activos de infraestructuras pueden ser activos estratégicos clave y sensibles a los cambios en las políticas gubernamentales, que pueden afectar al valor operativo de estos activos.
- **Riesgo de tipo de interés:** La variación de los tipos de interés puede tener una influencia negativa en el coste de financiación de la deuda y, por consiguiente, en la valoración de los activos de infraestructuras.
- **Riesgo de mercados emergentes:** Los mercados emergentes o los países menos desarrollados pueden verse afectados por circunstancias políticas, económicas o estructurales más difíciles que los países desarrollados, poniendo su dinero en mayor riesgo.
- **Riesgo de depósito:** Puede haber un riesgo de pérdida cuando los activos del Fondo se mantienen en depósito, por una insolvencia, negligencia o acción fraudulenta del depositario o subdepositario.
- **Riesgo de derivados:** El uso de derivados, incluidos warrants y bonos convertibles, puede exponer al Fondo a un mayor riesgo de mercado, riesgo de liquidez, riesgo de crédito o riesgo de contraparte, especialmente en caso de incumplimiento. Los derivados son muy sensibles a los cambios en el valor del activo en el que se basan y pueden aumentar la magnitud de las pérdidas y ganancias.
- **Riesgo cambiario:** La divisa subyacente del Fondo es el dólar estadounidense. Las fluctuaciones en los tipos de cambio pueden reducir las ganancias o los ingresos de las inversiones y aumentar las pérdidas, tanto de las inversiones del Fondo en divisas distintas al dólar estadounidense como de sus propias inversiones en clases de acciones no denominadas en dólares estadounidenses.

En el apartado del Folleto titulado «La Sociedad - Factores generales de riesgo» y en el Suplemento del Fondo se presenta un análisis ampliado de los riesgos asociados a una inversión en el Fondo.

## GASTOS

Los gastos que usted paga están destinados a sufragar los costes de funcionamiento del Fondo, incluidos los de comercialización y distribución. 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** | 0,00% |
| **Gastos de salida** | 0,00% |
| Este es el máximo que puede detraerse de su capital, antes de proceder a la inversión y antes de abonar el producto de la inversión. En algunos casos podría pagar menos, consulte con su asesor financiero. | |
| **Gastos detraídos del Fondo a lo largo de un año:** | |
| **Gastos corrientes** | 1,20% |
| **Gastos detraídos del Fondo en determinadas condiciones específicas:** | |
| **Comisión de rentabilidad** | NONE |

La cifra de gastos corrientes que se muestra aquí es una estimación de los gastos que la Sociedad cree que reflejarán con mayor precisión los gastos corrientes máximos en adelante.

Esta cifra puede variar de un año a otro y no incluye los costes de transacción del Fondo.

Al comprar o rescatar acciones, se puede pagar un cargo adicional (tasa antidilución – máximo 1%) para cubrir los costes en que incurra el Fondo en la compra o rescate de inversiones para el Fondo. Esta tasa antidilución sólo se pagará durante períodos de suscripciones netas o reembolsos netos continuados.

Para más información sobre los gastos, consulte el apartado de «Gastos y comisiones» del Folleto de la Sociedad, así como el Suplemento del Fondo.

## RENTABILIDAD HISTÓRICA

Fecha de lanzamiento del Fondo: 20/10/2022

Fecha de lanzamiento de la clase de acciones o de participaciones: 20/10/2022

Los datos disponibles son insuficientes para proporcionar a los inversores una indicación de la rentabilidad histórica que resulte de utilidad.

## INFORMACIÓN PRÁCTICA

**Depositario:** BNP Paribas Securities Services, sucursal de Dublín

**Responsabilidad segregada:** El Fondo es un subfondo de Impax Funds (Ireland) plc, una sociedad de inversión abierta con capital variable constituida en Irlanda con el número 393658 y establecido como fondo paraguas con responsabilidad segregada entre subfondos.

**Información de la Clase de Acciones representativa:** Además de describir las acciones de capitalización «A» en dólares estadounidenses (IE000XVOGWH3), este Documento de Datos Fundamentales para el Inversor también puede aplicarse como representativo de las acciones de capitalización «A» en euros (IE000JYK5957), las acciones de capitalización «A» en coronas noruegas (IE000M9TDSA0), las acciones de capitalización «A» en francos suizos (IE000TJJ0305), las acciones de capitalización «A» en libras esterlinas (IE000W27EBB5) y las acciones de capitalización «M» en libras esterlinas (IE00080M88M9).

**Información adicional:** Puede obtener más información, incluyendo el Folleto informativo, los informes anuales y semestrales (cuando estén disponibles) e información de otros subfondos de Impax Funds (Ireland) plc, en inglés en www.impaxam.com. Estos y el precio más reciente de las acciones también pueden obtenerse gratuitamente del Gestor de inversiones.

**Fiscalidad:** En virtud de la actual legislación tributaria de Irlanda, el Fondo no está sujeto a la fiscalidad irlandesas por sus ingresos o plusvalías. No surgirán impuestos irlandeses para un accionista que no sea Residente irlandés ni Residente habitual en Irlanda. Los inversores deben buscar asesoramiento profesional sobre el impacto fiscal personal de una inversión en el Fondo en virtud de las leyes de la jurisdicción en la que puedan estar sujetos al pago de impuestos.

**Declaración sobre exactitud:** El Gestor 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.

**Cambios entre Clases de Acciones:** Usted tiene derecho a cambiar de una clase de acciones a otra, ya sea de este Fondo o de otro subfondo de Impax Funds (Ireland) plc, siempre que cumpla todos los criterios para solicitar acciones de la nueva clase. En el Folleto informativo, en el apartado de «Información general», se ofrecen más detalles sobre la conversión de acciones.

**Política de remuneración:** Los detalles de la política de remuneración del Gestor están disponibles en el sitio web del Gestor, www.impaxam.com. Puede solicitarse una copia en papel gratuita en el domicilio del Gestor. El Fondo ha sido aprobado e Impax Funds (Ireland) plc está autorizado en Irlanda y está regulado por el Banco Central de Irlanda.