

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 Japan Value Fund

Clase B USD (LU1314309656)

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 de inversión del Subfondo consiste en lograr una rentabilidad a largo plazo.

Política de inversión

El Subfondo tratará de alcanzar su objetivo de inversión a través de la revalorización del capital y los dividendos, invirtiendo principalmente en empresas japonesas cotizadas en la Bolsa de Tokio.

En condiciones normales de mercado, el Subfondo adoptará una estrategia de «valor», e invertirá en empresas que se consideren erróneamente valoradas basándose en un análisis fundamental.

Con carácter accesorio (es decir, hasta el 49% de su patrimonio), el Subfondo podrá invertir, directa o indirectamente, en instrumentos del mercado monetario, depósitos bancarios y otros activos líquidos elegibles, según se definen en la política de inversión del Subfondo, a efectos de inversión y de tesorería, sin que ello forme parte de su política de inversión de base.

Los instrumentos del mercado monetario seleccionados y los depósitos bancarios estarán emitidos o garantizados por entidades con una calificación crediticia elevada y tendrán un vencimiento residual inferior a doce meses.

Con carácter accesorio, el Subfondo puede mantener hasta el 20% de su patrimonio en depósitos a la vista.

El límite del 20% de la posición de tesorería solo podrá traspasarse temporalmente durante el periodo de tiempo que sea estrictamente necesario (i) cuando, debido a condiciones del mercado excepcionalmente desfavorables, las circunstancias lo exijan y dicho traspaso esté justificado habida cuenta de los intereses de los inversores, o (ii) a efectos de gestión del ciclo de liquidaciones o en el contexto de entradas y salidas de capital de gran volumen.

Referencia

Este Subfondo se gestiona de manera activa; su índice de referencia es el TOPIX Total Return Gross Index a efectos de comparación de la rentabilidad y ha sido seleccionado porque representa el principal universo de inversión del Subfondo. No obstante, la estrategia de inversión del Subfondo podrá diferir sustancialmente de los componentes del índice de referencia y podrá guardar cierta o poca relación con este.

Reparto

Se puede realizar un reparto anual de dividendos mediante resolución de los accionistas del Subfondo, o en cualquier momento si así lo decide el Fondo.

Política de derivados

El Subfondo puede recurrir a instrumentos derivados de renta variable, principalmente con el fin de cubrir los riesgos de mercado, pero también para mejorar la rentabilidad de conformidad con los principios de gestión prudente y eficaz de la cartera. El Subfondo no invertirá en *warrants*.

Horizonte de inversión

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

Divisa del Subfondo

La divisa de referencia del Subfondo es el JPY, pero esta clase de acciones está denominada en USD.

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, Londres y Tokio.

PERFIL DE RIESGO Y REMUNERACIÓN



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-remuneración es 6. La inversión en renta variable puede ofrecer un nivel de rentabilidad más elevado que la inversión en títulos de deuda. Los riesgos asociados a las inversiones en renta variable también podrán ser más altos debido a que la rentabilidad de la inversión en dichos valores depende de factores difíciles

de prever. Estos factores incluyen la posibilidad de caídas repentinas o prolongadas del mercado y los riesgos asociados a compañías individuales. El riesgo fundamental asociado a cualquier cartera de renta variable es el riesgo de que el valor de sus inversiones disminuya. El valor de los títulos de renta variable puede fluctuar en función de las actividades de una compañía en particular o de las condiciones económicas y/o de mercado generales.

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

Riesgo de impago de depósitos: los depósitos e instrumentos del mercado monetario están expuestos al riesgo de que su emisor no pueda satisfacer sus obligaciones de pago de intereses o de reembolso del principal.

Riesgo de menor liquidez: una menor liquidez significa que no hay bastantes compradores y vendedores en el mercado para que el Fondo pueda comprar o vender activos fácilmente, lo que puede deberse a acontecimientos del mercado, así como a reembolsos de gran volumen; esto podrá comportar que los activos deban venderse con un descuento o liquidarse a un precio más bajo.

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	5,00%
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	1,73%
-------------------	-------

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.

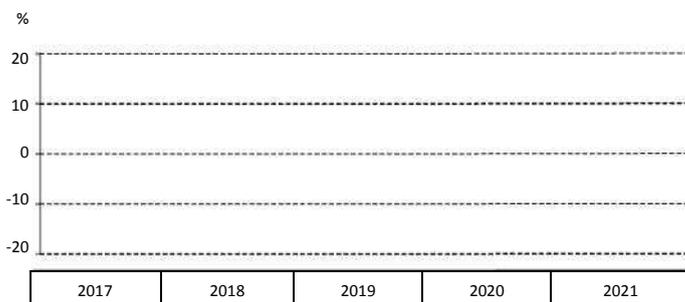
Los gastos corrientes incluyen las comisiones de gestión de inversiones, gestión, administración y depósito. No incluyen los costes de transacción de la cartera.

Puesto que esta clase se ha lanzado recientemente, los gastos corrientes indicados son una estimación basada en las comisiones que figuran en el Folleto. Los gastos corrientes pueden variar de un año a otro.

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



El Subfondo se lanzó el 01/02/2016. Puesto que esta clase de acciones no se ha lanzado todavía o se ha lanzado hace menos de un año, no se puede indicar la rentabilidad histórica.

INFORMACIÓN PRÁCTICA

Depositario

BNP Paribas, sucursal de Luxemburgo.

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, la descripción de los elementos clave de la remuneración y un

resumen de cómo se calcula dicha remuneración se encuentran disponibles 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, alemán y español.

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.