

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 Asia-Pacific Ex-Japan Fund

Clase A USD (LU0284860813)

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 Subfondo está dirigido a inversores que deseen invertir en la región Asia-Pacífico (excluido Japón), que incluye los países siguientes: Taiwán, China, Hong Kong, Singapur, Malasia, Tailandia, Indonesia, Filipinas, Corea del Sur, Australia y Nueva Zelanda. Se pueden añadir otros países de la región Asia-Pacífico al universo de inversión. El objetivo del Subfondo consiste en añadir valor aprovechando la volatilidad de las cotizaciones, la divergencia de calidad de las compañías y las circunstancias que atraviese la región.

Política de inversión

El Subfondo invertirá en renta variable y como mínimo dos tercios de los emisores tendrán su domicilio social o desempeñarán la mayor parte de su actividad en los países mencionados anteriormente de la región Asia-Pacífico.

Si las circunstancias son las adecuadas, el Subfondo puede mantener activos líquidos con carácter accesorio en cuentas corrientes o de depósito o en instrumentos del mercado monetario a corto plazo cotizados regularmente que estén emitidos o garantizados por entidades con una calificación crediticia elevada y que tengan un vencimiento residual inferior a 12 meses.

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 recurrirá a diversos instrumentos derivados de renta variable y divisas con el fin de cubrir los riesgos de mercado y de cambio, así como para mejorar la rentabilidad de conformidad con los principios de gestión prudente y eficaz de la cartera.

Divisa del Subfondo

La divisa de referencia del Subfondo y de la clase de acciones es el USD.

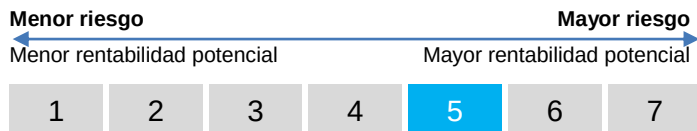
Horizonte de inversión

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, Londres y Singapur.

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 5. 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 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 contraparte: la posibilidad de que la contraparte, como corredores, cámaras de compensación y otros agentes, no sea capaz de cumplir sus obligaciones a causa de insolvencia, quiebra u otro motivo.

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.

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 derivados: el Subfondo puede utilizar derivados, tal y como se describe en el apartado «Objetivos y política de inversión» anterior. El uso de derivados conlleva más probabilidades de pérdida a causa del recurso a apalancamiento o financiación. Los derivados permiten a los inversores obtener rentabilidades significativas a partir de pequeñas fluctuaciones en la cotización del activo subyacente. Sin embargo, los inversores podrían sufrir pérdidas cuantiosas si la cotización de los activos subyacentes fluctúa en su contra de forma considerable.

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 1,05%

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.

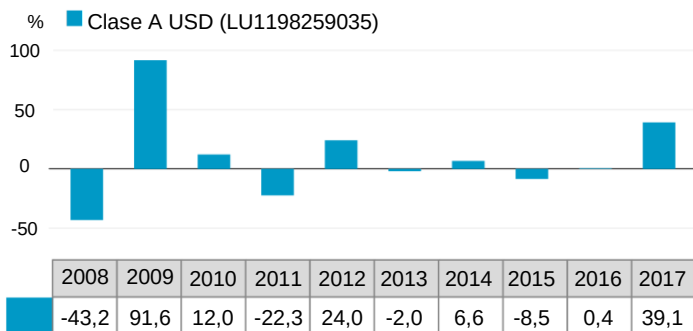
Los gastos corrientes incluyen las comisiones de gestión de inversiones, gestión, administración y depósito. No incluyen los costes de transacción de la cartera.

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



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 01/04/1996, y la clase de acciones se lanzó el 23/02/2007.

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.