



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 de invertir en él.

RWC Global Convertibles Fund

un subfondo de RWC Funds SICAV | Class A CHF HDG (LU0391202164) | La sociedad gestora es MDO Management Company S. A. ("MDO")

Objetivos y política de inversión

Objetivos

El fondo tiene por objetivo producir rendimientos al invertir en bonos convertibles emitidos en todo el mundo.

Política de inversión

Los activos no monetarios del fondo se invertirán en bonos convertibles emitidos por empresas de todo el mundo.

El fondo mantiene únicamente posiciones largas con el objetivo de ofrecer a los inversores una exposición equilibrada a las mejores características de la clase de activos de bonos convertibles.

El fondo no invertirá en bonos convertibles con una calificación inferior a B-/B3 de agencias de calificación crediticia reconocidas o, cuando dicha calificación no esté disponible, conforme al criterio del gestor de inversiones.

El fondo también podrá realizar otros tipos de inversiones de forma secundaria. Asimismo, el fondo podrá invertir en planes de inversión colectiva (incluidos otros subfondos de RWC Funds).

Índice de referencia

No se utiliza ningún índice de referencia en la gestión del fondo.

Política de distribución de beneficios

Esta clase de acciones acumula las ganancias derivadas de las inversiones del fondo. Dichas ganancias son retenidas por el fondo y su valor se refleja en el precio de las acciones.

Frecuencia de la negociación

Diaria. Se podrán reembolsar las acciones cuando así se solicite.

Perfil de riesgo y rendimiento

Menor riesgo

Rendimiento normalmente menor

Mayor riesgo

Rendimiento normalmente mayor



El indicador de riesgo y rendimiento

El indicador que aparece más arriba ilustra la posición de este fondo en una escala estándar de categorías de riesgo/rendimiento. Se elige la categoría en función de la volatilidad de los rendimientos a lo largo de los últimos 5 años si dichos datos están disponibles o, de lo contrario, en base a datos de rentabilidad histórica simulados; es posible que la categoría no sea un indicador fiable sobre el riesgo del fondo en el futuro.

La categoría de riesgo indicada no está garantizada y puede cambiar a lo largo del tiempo. La categoría más baja no significa "libre de riesgo".

El fondo se ha incluido en esta categoría porque puede asumir mayores riesgos con el fin de obtener mayores retornos y, por tanto, su precio puede subir y caer en consecuencia.

Riesgo operativo

Las operaciones del fondo dependen de terceros; por lo tanto, existe el riesgo de que el fondo pueda verse alterado o sufrir pérdidas si fallara un tercero.

Riesgo de liquidez

Las inversiones pueden sufrir déficit de liquidez, lo que puede afectar la capacidad del fondo para comprar o vender una posición o, en circunstancias excepcionales, para valorar una posición con precisión sin aceptar una reducción significativa en el valor esperado de una inversión.

Riesgo crediticio

Es posible que un emisor de títulos, o una contraparte de comercio, no puedan cumplir con sus obligaciones a su vencimiento. Un

deterioro crediticio, una reducción de la calificación crediticia o un impago pueden dar lugar a una pérdida significativa o total de la inversión.

Riesgo de derivados

Las inversiones del fondo podrán incluir instrumentos financieros derivados, que podrán ser utilizados para obtener, aumentar o reducir la exposición a los activos subyacentes y podrán crear apalancamiento, por lo que su uso podrá dar lugar a mayores fluctuaciones del Valor liquidativo del fondo. El gestor se asegurará de que la utilización de derivados sea congruente con el perfil general de riesgo del fondo.

Riesgo asociado a las divisas y el tipo de cambio

Las inversiones del fondo pueden realizarse en divisas distintas a la divisa de referencia del fondo. Asimismo, las clases de acciones estarán denominadas en diversas divisas. La rentabilidad se verá por consiguiente afectada por las fluctuaciones entre las divisas.

Riesgo de la clase de acciones cubiertas

El objetivo de la clase de divisa cubierta consiste en proporcionarle rentabilidad y beneficios en su divisa de referencia, a la vez que se reduce el efecto de las fluctuaciones del tipo de cambio contra la divisa de referencia del fondo. Ninguna cobertura es perfecta, por lo que esta clase de acciones también puede verse afectada por las fluctuaciones del tipo de cambio.



RWC

RWC Global Convertibles Fund

Gastos

Los gastos a su cargo están destinados a sufragar los costes de administración del fondo, incluidos los costes de comercialización y distribución. Dichos gastos reducen el potencial de crecimiento de la inversión.

Las comisiones de entrada y de salida indicadas son cifras máximas, y en algunos casos se aplican comisiones inferiores. Para conocer las comisiones específicas que se le aplicarán, consulte a su asesor financiero.

La cifra de gastos corrientes hace referencia al ejercicio finalizado en diciembre de 2015. El importe pagadero puede variar de un año a otro.

Para obtener más información detallada sobre los gastos, las comisiones de rentabilidad y sobre cómo éstos se calculan, consulte el apartado "Gastos del fondo y de gestión" del folleto informativo.

Rentabilidad histórica

La gráfica muestra la rentabilidad anual menos los gastos corrientes y las comisiones de rentabilidad. La rentabilidad se calcula en la divisa de referencia de cada fondo: CHF.

La rentabilidad histórica no constituye una garantía de rentabilidad futura. El valor de su inversión puede tanto disminuir como aumentar, por lo que es posible que no recupere el importe que invirtió originalmente.

El lanzamiento del fondo tuvo lugar 29 de diciembre 2006. Esta clase de acciones empezó a emitir acciones el 4 de febrero 2009.

Gastos no recurrentes incurridos con anterioridad o posterioridad a la inversión

Comisión de entrada 5,00 %

Comisión de salida 0,00 %

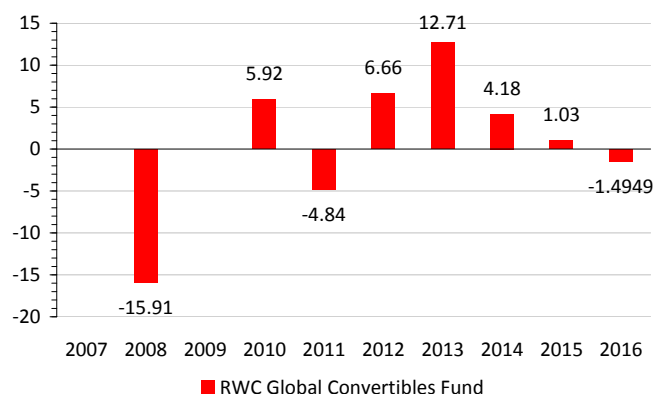
Representa el monto máximo que puede detraerse de su capital antes de proceder a la inversión.

Gastos detraídos del fondo a lo largo de un año

Gastos corrientes 1,90 %

Gastos detraídos del fondo en circunstancias específicas

No se detraen gastos condicionales de este fondo.



Información práctica

Depositorio

Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.

Información práctica

Para obtener información adicional sobre el fondo, consulte el folleto informativo de RWC Funds, así como los últimos informes semestrales y anuales, que están disponibles gratuitamente mediante solicitud por correo electrónico a rwcpartners@rwcpartners.com. El folleto informativo y los informes anuales están disponibles en inglés e alemán. Usted cuenta con la posibilidad de cambiar su inversión de clase de acciones o de subfondo en cualquier momento. Consulte el folleto informativo de RWC Funds para obtener más información al respecto.

Detalles de la política de remuneración de la Compañía de Gestión, incluidos, entre otros: la explicación del cálculo de la remuneración y otros beneficios, la identidad de personas responsables de conceder la remuneración y beneficios, la composición del comité de remuneración, etc. Más detalle en: www.mdo-manco.com/remuneration-policy. Se entregará gratuitamente, previa solicitud, un ejemplar en papel.

Precios de las acciones

Los precios de las acciones se publican diariamente en www.rwcpartners.com.

Estructura paraguas

El fondo es un compartimento dentro de un fondo paraguas, RWC Funds. El folleto informativo y los informes periódicos engloban el fondo paraguas en su totalidad. Por ley, los activos y pasivos de cada compartimento dentro de RWC Funds están separados de los demás compartimentos.

Legislación tributaria

Debe tener en cuenta que la legislación tributaria de Luxemburgo, el Estado de origen del fondo, puede incidir en su situación tributaria personal como inversor.

Responsabilidad

MDO únicamente incurrirá en responsabilidad por las declaraciones contenidas en el presente documento que resulten engañosas, inexactas o contradictorias frente a los correspondientes apartados del folleto informativo del fondo.