

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.

80% Protected Dynamic Allocation Fund (el «Fondo») Class A GBP (la «Clase»), un subfondo de Red Arc Global Investments (Ireland) plc (la «Sociedad») (ISIN: IE00B5VMJS09)

Capita Financial Managers (Ireland) Ltd, sociedad de gestión de OICVM autorizada, actúa como gestora de la Sociedad.

Objetivos y política de inversión

Objetivo

El objetivo del Fondo es lograr una apreciación del capital a largo plazo al mismo tiempo que ofrece protección parcial equivalente al 80% del precio por acción más alto alcanzado para esta clase de acciones (el «Importe protegido»).

Política de inversión

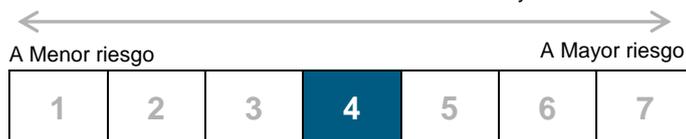
El Fondo invierte en contratos financieros (derivados) para obtener exposición al Activo de referencia. El Activo de referencia se compone de: (1) la Cartera de referencia (una cartera multiactivos que incluye una gama de activos mundiales como acciones de sociedades, valores de interés fijo y materias primas mantenidas mediante posiciones en planes de inversión colectiva, fondos cotizados y posiciones de derivados) y (2) el Activo de reserva (que genera un rendimiento de tipo de interés). El Activo de reserva está denominado en GBP y devenga interés al tipo diario para dicha divisa menos el 0,125% anual. La asignación entre la Cartera de referencia y el Activo de reserva se ajusta de manera constante de acuerdo a un conjunto de normas establecidas diseñadas para maximizar la asignación a la Cartera de referencia al mismo tiempo que se conserva el Importe protegido.

Características fundamentales del Fondo:

- 1) BlackRock Investment Management (UK) Limited asesora acerca de la composición de la Cartera de referencia. La rentabilidad de la Cartera de referencia se mide frente a un valor de referencia compuesto en un 80% de renta variable mundial, tal como se representa en el MSCI World Index, y en un 20% de renta fija mundial, tal como se representa en el Barclays Aggregate Bond Index (cubierto en USD).
- 2) El Activo de reserva está denominado en GBP y devenga interés al tipo diario para dicha divisa menos el 0,125% anual.
- 3) La asignación entre la Cartera de referencia y el Activo de reserva se ajusta de manera constante de acuerdo a un conjunto de normas establecidas diseñadas para maximizar la asignación a la Cartera de referencia al mismo tiempo que se conserva el Importe protegido.
- Puede comprar y vender acciones del Fondo cada día de negociación.
- La presente Clase del Fondo no distribuye ingresos.
- Se utilizan derivados con fines de inversión y podrán utilizarse asimismo para gestionar el perfil de riesgo del Fondo.

Perfil de riesgo y remuneración

Normalmente menor remuneración Normalmente mayor remuneración



Este indicador muestra cuánto ha subido o bajado un fondo en el pasado y, por lo tanto, cuánto ha variado el rendimiento de un fondo. Se trata de una medida de la volatilidad de un fondo. Cuanto más alta sea la volatilidad histórica de un fondo, mayor será el número de la escala y más elevado el riesgo de que los inversores de dicho fondo puedan incurrir en pérdidas o ganancias. El número más bajo de la escala no significa que el fondo sea una inversión libre de riesgo.

- El Fondo se incluye en la Categoría 4 (lo cual denota un riesgo medio) debido a que las inversiones subyacentes del Activo de referencia tienen un grado medio de volatilidad.
- Este indicador se basa en datos históricos, y podría no constituir una indicación fiable del futuro perfil de riesgo del Fondo. No existen garantías de que el indicador vaya a permanecer inalterable y este podrá variar con el tiempo.
- El Fondo no está garantizado y su inversión está sujeta a riesgos. El valor de su inversión podría subir o bajar.

- El Fondo ofrece exposición a una cartera multiactivos que incluye una gama de activos mundiales como acciones de sociedades, valores de interés fijo y materias primas. Los valores de tales activos reaccionan a diversos factores, entre ellos la volatilidad y la liquidez del mercado, los tipos de interés y las variaciones en los tipos de cambio, los cuales podrían afectar a su inversión. El Fondo no ofrece un 100% de exposición constante a los activos del mercado. Los mercados a la baja podrían hacer que disminuyera la asignación a la Cartera de referencia, potencialmente hasta el 0%, con el fin de conservar el Importe protegido. En tal caso, la Clase podría ser permanentemente asignada al Activo de reserva. Debido a que el Fondo cuenta con exposición a valores extranjeros, las variaciones en los tipos de interés podrían hacer que subiera o bajara el valor de su inversión en el caso de no existir cobertura.
- El Fondo celebrará contratos de derivados con una contraparte y, en consecuencia, existe el riesgo de que dicha contraparte no cumpla sus obligaciones. Esto podría llevar a retrasos en la recepción de importes adeudados al Fondo, a que se recibiera un importe menor o a que no se recibiera nada.
- Citigroup Global Markets Limited y sus empresas vinculadas podrían desempeñar distintas funciones en relación con el Fondo, tales como promotor, distribuidor, contraparte de derivados y patrocinador del índice, lo que podría ocasionar conflictos de interés.
- Para obtener más información sobre los riesgos del Fondo, consulte las secciones del folleto informativo de la Sociedad y de los correspondientes suplementos tituladas «Factores de riesgo», que pueden obtenerse en la dirección indicada en la «Información práctica» del reverso de este documento.

Gastos correspondientes a esta Clase del Fondo

Los gastos que usted soporta están destinados a sufragar los costes de funcionamiento del Fondo, incluidos los costes de comercialización y distribución. Estos gastos reducen el potencial de crecimiento de su inversión.

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión

Gastos de entrada	5%
Este es el máximo que puede detrarse de su capital antes de proceder a la inversión.	
Gastos de salida	No
Gastos detrados del Fondo a lo largo de un año	
Gastos corrientes	1,25%
Comisión de protección	0,85% de la asignación a la Cartera de referencia. Se deduce del valor de los derivados y el importe puede cambiar.
Gastos detrados del Fondo en determinadas condiciones específicas	
Comisión de rentabilidad	No

Los gastos de entrada indicados representan una cifra máxima. Es posible que en algunos casos los inversores deban pagar un importe inferior. Puede consultar los gastos reales con su asesor financiero o distribuidor.

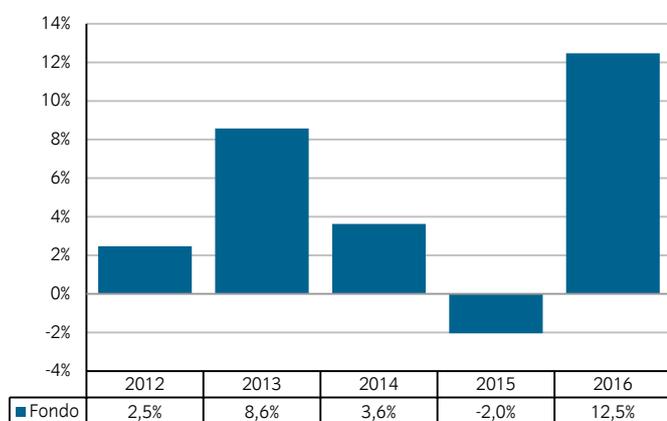
La cifra de gastos corrientes que se muestra aquí se basa en los gastos del ejercicio finalizado el 31 diciembre 2016. Dicha cifra puede variar de un ejercicio a otro, pero nunca superará el 1,25%.

El informe anual de la Sociedad correspondiente a cada ejercicio presentará de forma pormenorizada los gastos exactos cobrados. Los gastos corrientes se deducen de los activos del Fondo. Los costes de transacción de la cartera no están incluidos, excepto en el caso de que el Fondo pague gastos de entrada o de salida cuando compre o venda participaciones de otro organismo de inversión colectiva.

Es posible que usted también deba pagar una comisión de dilución al efectuar la entrada o salida del Fondo.

Para obtener más información sobre los gastos, consulte las secciones del folleto informativo de la Sociedad y los correspondientes suplementos tituladas «Comisiones y gastos», que pueden obtenerse gratuitamente en la dirección indicada en la «Información práctica» que aparece a continuación.

Rentabilidad histórica



- La rentabilidad histórica no constituye un indicador de la rentabilidad futura.
- La rentabilidad histórica del gráfico se muestra neta de impuestos y comisiones, pero excluye los gastos de entrada que pueden abonarse en el momento de la compra de una inversión.
- La rentabilidad se calcula en Libras esterlinas.
- El Fondo se lanzó en julio de 2011. La presente Clase se lanzó en julio de 2011.

Información práctica

Red Arc Global Investments (Ireland) plc	El presente documento de datos fundamentales para el inversor describe una clase de un fondo de la sociedad Red Arc Global Investments (Ireland) plc. El folleto informativo y los informes periódicos se preparan para la Sociedad en su conjunto.
Documentos	Se pueden obtener copias del folleto informativo de la Sociedad, del Suplemento correspondiente a este Fondo y de los últimos informes anual y semestral de la Sociedad en www.funds.citi.com o en Capita Financial Administrators (Ireland) Ltd, 2nd Floor, 2 Grand Canal Square, Grand Canal Harbour, Dublín 2, Irlanda. Dichos documentos están disponibles en inglés.
Precios de las acciones e información adicional	Los últimos precios publicados de las acciones del Fondo, así como otra información, incluido cómo comprar y vender acciones, pueden obtenerse en www.funds.citi.com o, durante el horario normal de oficina, en Capita Financial Administrators (Ireland) Ltd, 2nd Floor, 2 Grand Canal Square, Grand Canal Harbour, Dublín 2, Irlanda o por teléfono llamando al número +353 1 4005300.
Derecho de canje	Sin perjuicio de las restricciones relativas a la admisibilidad de los inversores en relación a una clase de acciones en particular, existe la posibilidad de que un accionista de un fondo pueda canjear en cualquier momento todas o parte de sus acciones de una clase o fondo por acciones de otra clase o fondo de la Sociedad. Para obtener la información completa, consulte el folleto informativo.
Separación del Fondo	La Sociedad es un fondo paraguas con responsabilidad separada entre subfondos. Esto significa que las tenencias del Fondo se mantienen separadas de las tenencias de otros subfondos de la Sociedad con arreglo a la legislación irlandesa y que su inversión en el Fondo no se verá afectada por las reclamaciones efectuadas en relación a otro subfondo de la Sociedad.
Depositario	JP Morgan Bank (Ireland) plc
Fiscalidad	La legislación fiscal irlandesa podría afectar a su situación fiscal personal.
Responsabilidad	La Sociedad 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 informativo de Red Arc Global Investments (Ireland) plc.
Remuneración	Los pormenores de la política de remuneración en vigor del Gestor, incluidos, entre otros, una descripción de la manera en que se calculan la remuneración y los beneficios y la identidad de las personas responsables de concederlos, están a su disposición en http://www.capitaassetservices.ie/services/fund-solutions.cshml y, previa solicitud, los inversores pueden obtener un ejemplar gratuito en papel de dicha política de remuneración.

Este Fondo está autorizado en Irlanda y está regulado por el Banco Central de Irlanda. Capita Financial Managers (Ireland) Limited está autorizada en Irlanda y está regulada por el Banco Central de Irlanda.

Los presentes datos fundamentales para el inversor son exactos a 10 febrero 2017.