

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.



VALUE PARTNERS CLASSIC EQUITY FUND (EL “FONDO”)

Un subfondo de Value Partners Ireland Fund plc (la “Sociedad”)

Clase con Cobertura denominada en Dólares australianos (ISIN: IE00B7SWRJ43), Clase denominada en Euros (ISIN: IE00B7LV7F45), Clase con Cobertura denominada en Euros (ISIN: IE00B7FRZP47), Clase denominada en Dólares de Hong Kong (ISIN: IE00B7SX9H91), Clase con Cobertura denominada en Yenes japoneses (ISIN: IE00B4MMNB38), Clase con Cobertura denominada en Dólares de Singapur (ISIN: IE00B7SXF600), Clase denominada en Libras esterlinas (ISIN: IE00B7SXC250), Clase con Cobertura denominada en Libras esterlinas (ISIN: IE00B7JVL981), Clase denominada en Francos suizos (ISIN: IE00B73KVV69), Clase con Cobertura denominada en Francos suizos (ISIN: IE00B7SWPT01), Clase denominada en USD (ISIN: IE00B7SWNS53) y Clase (Z) denominada en Dólares de los Estados Unidos (ISIN: IE00B96RCG78) (las “Clases de Acciones”)

OBJETIVO Y POLÍTICA DE INVERSIÓN

Objetivo – ver la sección “Objetivo de Inversión” en el Suplemento del Fondo. El objetivo de inversión del Fondo consiste en generar plusvalías a largo plazo invirtiendo principalmente en acciones y valores asimilables a acciones cotizados en bolsas de valores en la región de Asia-Pacífico.

Política de Inversión – ver la sección “Política de Inversión” en el Suplemento del Fondo. El Fondo invertirá principalmente en acciones y valores asimilables a acciones cotizados en bolsas de valores de mercados localizados en la Región de Asia-Pacífico (al menos un 70% en términos de valor), y podrá invertir también en compañías cotizadas en otros países no localizados en la región de Asia-Pacífico pero con una proporción significativa de sus activos, inversiones, actividad productiva, actividad comercial u otros intereses comerciales u otros negocios localizados en, o que una proporción significativa de sus ingresos procedan de, la Región de Asia-Pacífico.

El Gestor de Inversiones invertirá en una cartera ampliamente diversificada de valores sin ponderaciones fijas, ni en términos geográficos ni sectoriales, con respecto a las asignaciones de activos en la Región de Asia-Pacífico. No existen restricciones relativas a capitalización, de tal forma que la selección dependerá de la disponibilidad de oportunidades atractivas de inversión.

El Fondo también podrá invertir en depósitos en instituciones de crédito, instrumentos del mercado monetario, bonos de alto rendimiento, bonos corporativos, obligaciones del Estado y obligaciones convertibles de cualesquiera calificaciones crediticias, cotizados en bolsas de valores de la Región de Asia-Pacífico o en mercados OTC.

El Fondo podrá invertir hasta un 10% en participaciones de otros organismos de inversión colectiva cuya política de inversión sea consistente con la política de inversión del Fondo.

El Fondo podrá invertir en instrumentos financieros derivados tales como futuros, forwards, opciones, warrants, equity-linked notes (en particular Participation Notes) y valores convertibles con fines de inversión, de gestión eficiente de la cartera, para lograr exposición indirecta a las acciones subyacentes en la región de Asia-Pacífico o con fines

de cobertura de conformidad con los requerimientos del Banco Central. El Fondo podrá realizar operaciones de préstamo de valores para la gestión eficiente de la cartera. Las inversiones en instrumentos financieros derivados podrían determinar mayores fluctuaciones del Valor Liquidativo del Fondo. El Gestor de Inversiones deberá garantizar que el uso de derivados no modifica de forma significativa el perfil general de riesgo del Fondo.

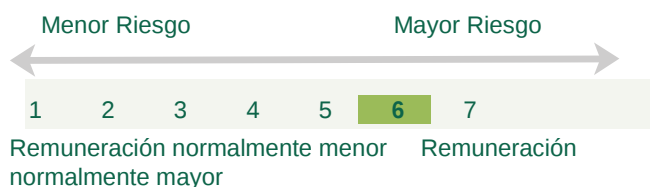
El Fondo podrá invertir indirectamente en Acciones “A” chinas a través de Productos de Acceso a las Acciones “A” chinas (“CAAPs”) tales como participatory notes, que son instrumentos derivados cotizados, o no, emitidos por terceros (“Emisor del CAAP”). Estos instrumentos representan una obligación para el Emisor del CAAP de pagar al Fondo una rentabilidad económica equivalente a la posesión de las Acciones “A” chinas subyacentes.

Con respecto a las Clases de Acciones con cobertura (“hedged”), se realizará la cobertura frente a los riesgos de fluctuación de los tipos de cambio entre la divisa de denominación de la Clase correspondiente y la divisa base del Fondo. Todos los instrumentos financieros usados para implementar dichas estrategias con respecto a una o más Clases constituirán activos/ pasivos del Fondo considerado en su conjunto, pero serán atribuibles a la Clase correspondiente, y los beneficios/ pérdidas derivados, y los costes incurridos, de los instrumentos financieros relevantes se asignarán únicamente a la Clase correspondiente. Las posiciones con exceso de cobertura no superarán el 105% del Valor Liquidativo (“VL”) del Fondo.

Rendimientos – ver la sección “Política de Dividendos” en el Suplemento del Fondo. El Fondo es un fondo de capitalización y, en consecuencia, en la actualidad no está prevista la distribución de dividendos a los inversores. Los beneficios, rentas y plusvalías obtenidos por el Fondo se capitalizarán y reinvertirán en nombre de los inversores.

Transacciones – ver la sección “Interpretación” en el Suplemento del Fondo. Se podrán comprar, vender e intercambiar Acciones cualquier Día Laborable (cualquier día laborable en Dublín y en Hong Kong) a través del Administrador.

PERFIL DE RIESGO Y REMUNERACIÓN



Este indicador es una medida de la volatilidad del fondo. A mayor volatilidad histórica de un fondo, más alta será su posición en la escala y mayor será el nivel de riesgo para el inversor en ese fondo de sufrir pérdidas, o ganancias. Una posición más baja en la escala no significa que el fondo esté completamente libre de riesgo.

¿Por qué tiene una categoría 6 este Fondo? Se ha asignado a este Fondo una categoría 6 debido a la amplitud y a la frecuencia de las fluctuaciones de precio de los valores subyacentes en los que invierte el Fondo.

La volatilidad del Fondo se ha estimado como de riesgo alto.

La categoría de riesgo se ha calculado usando una combinación de datos históricos de rentabilidad reales y estimados y podría no constituir una referencia fiable del perfil de riesgo del Fondo en el futuro. Tampoco se garantiza que el perfil de riesgo y remuneración vaya a ser invariable, pudiendo cambiar a lo largo del tiempo.

El Fondo está también sujeto a los riesgos siguientes no incluidos en el cálculo del Indicador riesgo/ rentabilidad: (i) muchos países de la Región de Asia-Pacífico son considerados mercados emergentes y, en consecuencia, las inversiones en esta región podrían estar sujetas a un mayor nivel de riesgo que las inversiones en economías de mercados desarrollados; (ii) en los países de la Región de Asia-Pacífico existe una gran diversidad de ordenamientos

jurídicos y sistemas bancarios y de control de tipos de cambio, y los cambios de dichos sistemas podrían afectar adversamente a la cartera del Fondo; (iii) los estándares de transparencia de la información y regulatorios en ciertos países de la Región de Asia-Pacífico son menos exigentes que los de los países de la OCDE, pudiendo extraerse conclusiones inexactas con respecto al valor de las inversiones del Fondo; (iv) los riesgos inherentes de orden político, económico y social de invertir en la República Popular de China ("RPC"); (v) riesgo de custodia ya que los sistemas de negociación sin fallos constituyen una práctica habitual en un número limitado de mercados, tales como la República Popular de China, en virtud de la cual los activos pueden asignarse, transferirse, intercambiarse o entregarse sin la previa autorización de la Entidad Depositaria; y (vi) riesgo de tipos de cambio, ya que la divisa base del Fondo es el USD, la rentabilidad podría verse afectada por las fluctuaciones de los tipos de cambio entre las divisas de denominación de los activos invertidos y el USD.

GASTOS

Los gastos que soporta el inversor están destinados a sufragar los costes de funcionamiento del Fondo, incluidos los de comercialización y distribución del mismo. Dichos gastos reducen el potencial de crecimiento de la inversión.

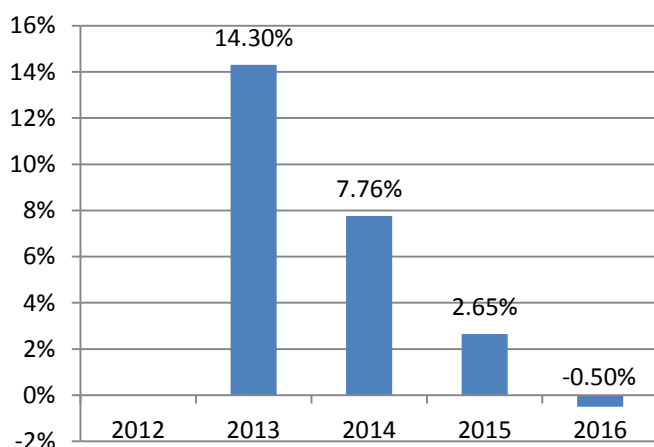
Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión	
Gastos de entrada	Hasta un 5% del importe de la suscripción.
Gastos de salida	Hasta un 3% del VL por acción.
Estos son los porcentajes máximos que pueden detraerse de su capital antes de proceder a la inversión y antes de abonar el producto de la inversión. Los porcentajes aplicados a los inversores podrán variar.	
Gastos detraídos del Fondo en el curso de un año	
Gastos corrientes	1.65%
Gastos detraídos del Fondo en determinadas condiciones específicas	
Comisión de rentabilidad	15%

Los gastos de **entrada y salida** indicados representan porcentajes máximos. En algunos casos, podrían aplicarse porcentajes inferiores – consulte con su asesor financiero. El importe correspondiente a los **gastos corrientes** se basa en los gastos incurridos durante el ejercicio finalizado en diciembre de 2015. Este porcentaje podrá variar de un año a otro. No incluyen:

- Las comisiones de rentabilidad;
- Los costes de transacción de la cartera, excepto en el caso de los gastos de entrada/ salida pagados por el OICVM cuando compra o vende participaciones de otros organismos de inversión colectiva.

Para obtener más información sobre los gastos, rogamos consulte la sección 3ª "Comisiones y Gastos" del Folleto de la Sociedad y la sección 12ª "Comisiones y Gastos" del Suplemento del Fondo, que está disponible en la página web www.valuepartners.net.

RENTABILIDAD HISTÓRICA



- Rentabilidades pasadas no constituyen una referencia fiable de rentabilidades futuras.
- En este gráfico se representa la rentabilidad de la Clase denominada en USD del Value Partners Classic Equity Fund y por tanto no constituye necesariamente una referencia de la rentabilidad para el resto de clases de acciones. Los datos indicados muestran las variaciones al alza y a la baja del valor de la Clase USD en cada ejercicio.
- Las rentabilidades pasadas indicadas tienen en cuenta todos los gastos y costes incurridos.
- El Fondo se lanzó el 14 de mayo de 2012.
- Las rentabilidades pasadas del Fondo se han calculado en USD.

INFORMACIÓN PRÁCTICA

Gestor de Inversiones: Value Partners Hong Kong Limited.

Entidad

Comercializadora: Value Partners Hong Kong Limited.

Entidad

Depositaria: HSBC Institutional Trust Services (Ireland) Ltd.

Administrador: HSBC Securities Services (Ireland) Limited.

VL/ Cálculo del VL: El VL del Fondo se calcula en USD y se publica a diario en el "Financial Times". También está disponible en las oficinas del Administrador o de la Entidad Comercializadora en horario normal de oficina y en la página web www.valuepartners.net.

Fiscalidad: El Fondo está sujeto a las leyes tributarias y demás legislación vigentes en Irlanda. Dependiendo del país de residencia, podría verse afectada su inversión. Consulte con su asesor fiscal para obtener información más detallada.

Canje: Tendrá derecho a cambiar entre un fondo de la Sociedad y otro, sujeto a los gastos de canje del Fondo. Rogamos consulte la sección titulada "Conversión de Acciones" del Folleto para obtener mayor información sobre

los canjes.

OICVM con estructura "paraguas": El Fondo es un subfondo de la Sociedad, una sociedad de inversión con estructura "paraguas". Los activos del Fondo están segregados de los activos de otros subfondos de la Sociedad. Esto significa que los pasivos de un fondo no pueden afectar a ningún otro fondo. Podrá consultar más información sobre la estructura "paraguas" en el Folleto y sobre el Fondo en el Suplemento del Fondo. El Folleto y los informes periódicos hacen referencia a la Sociedad.

Folleto e Informes: Podrá obtener información adicional y copias del Folleto, de los últimos informes anual y semestral (de forma gratuita, en inglés y en alemán) a través del Administrador.

Value Partners Ireland Fund plc únicamente incurrirá en responsabilidad en relación con las declaraciones contenidas en el presente documento que resultaran engañosas, inexactas o inconsistentes con respecto a las secciones correspondientes del Folleto.