

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.

Investec Emerging Markets Local Currency Debt Fund

Un subfondo de Investec Global Strategy Fund gestionado por Investec Asset Management Luxembourg S.A.

Acciones de distribución 2 de clase IX en dólares estadounidenses
ISIN: LU0846957180

Objetivos y política de inversión

El Fondo trata de generar renta y un crecimiento de capital a largo plazo.

El Fondo invierte fundamentalmente en bonos (contratos para el reembolso de préstamos que, normalmente, suponen el pago de intereses en las fechas acordadas). Estos bonos son emitidos por gobiernos, entidades o empresas en mercados emergentes (países que en términos económicos estén menos desarrollados que los principales países occidentales) principalmente en la divisa del país emisor.

El Fondo puede invertir en otros activos, como efectivo, otros fondos y derivados (contratos financieros cuyo valor está vinculado al precio de un activo subyacente).

El Gestor de inversiones tiene libertad para decidir cuáles van a ser las inversiones del Fondo. Sin embargo, a la hora de efectuar la selección de las inversiones del Fondo, actualmente se tiene en cuenta el índice JPMorgan GBI-EM Global Diversified Composite USD.

Recibirá pagos mensuales de la renta debida por su inversión.

Puede comprar o vender acciones del Fondo en cualquier día que sea hábil en el Reino Unido y en Luxemburgo, según se establece en el folleto (sección 3) del Investec Global Strategy Fund ("IGSF").

Recomendación: este Fondo puede no ser adecuado para inversores que tengan previsto retirar su dinero de corto a medio plazo.

Perfil de riesgo y remuneración



Este indicador se basa en datos históricos, y puede no constituir un indicador fiable del futuro perfil de riesgo del Fondo. No hay garantías de que la categoría de riesgo y remuneración indicada vaya a permanecer inalterable, y dicha categoría puede variar con el tiempo. La asignación a la categoría más baja no significa que la inversión esté libre de riesgo.

El valor de su inversión y de cualquier beneficio derivado de la misma puede incrementarse o disminuir, y no hay garantías de que vayan a obtenerse beneficios; es posible que se ocasionen pérdidas.

El Fondo se encuentra en un punto intermedio de la escala del Indicador de riesgo y remuneración. Esto se debe a que invierte en bonos cuyo rendimiento tiende a fluctuar más que el de los fondos de efectivo, pero menos que el de los fondos que invierten en acciones de empresas.

Riesgos que pueden no quedar plenamente reflejados en el Indicador de riesgo y remuneración:

Gastos del capital: Los gastos se cargan a la cuenta de capital, de manera que el capital se reducirá y el pago de ingresos se incrementará correspondientemente. Esto puede limitar el crecimiento del capital y de los ingresos futuros. La renta puede gravarse.

Cambio de divisas: Los cambios en los valores relativos de diversas divisas pueden afectar negativamente al valor de las inversiones y a los ingresos relacionados.

Impago: Existe el riesgo de que los emisores de inversiones en renta fija (como los bonos) no logren reembolsar el dinero que han pedido prestado

ni puedan pagar los intereses. Cuanto peor sea la calidad crediticia del emisor, mayor será el riesgo de impago y, en consecuencia, de pérdida de la inversión.

Contraparte del derivado: Una contraparte en una operación con derivados puede no cumplir con sus obligaciones y, por lo tanto, llevar a pérdidas financieras.

Derivados: El uso de derivados puede aumentar el riesgo general al aumentar el efecto tanto de las ganancias como de las pérdidas. Esto puede conllevar grandes cambios en el valor y una posible gran pérdida financiera.

Mercado de países en desarrollo: Estos mercados conllevan un mayor riesgo de pérdida financiera que los mercados más desarrollados debido a que estos pueden disponer de un sistema legal, político, económico o de otro tipo menos desarrollado.

Exposición a valores gubernamentales: La cartera puede invertir más del 35% de sus activos en valores gubernamentales emitidos o garantizados por un único Estado autorizado.

Tipo de interés: El valor de las inversiones en renta fija (como los bonos) tiende a disminuir cuando hay una subida de los tipos de interés y/o de la inflación.

Liquidez: Puede haber compradores o vendedores insuficientes de inversiones particulares, lo que produciría retrasos en las negociaciones y en la posibilidad de realizar liquidaciones, y/o grandes fluctuaciones en el valor. Esto podría conllevar mayores pérdidas financieras de lo que se habría anticipado.

La lista completa de riesgos del Fondo se recoge en los anexos del folleto del IGSF.

Gastos

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. Los gastos de entrada indicados representan la cifra máxima que puede pagar, pero es posible que en algunos casos se deba pagar un importe inferior. Puede consultar los gastos de entrada reales a su asesor financiero.

La cifra de gastos corrientes se basa en los gastos del último ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2017. La cifra no incluye ninguna comisión de rentabilidad ni los costes de transacción de la cartera, excepto en el caso de que el Fondo pague gastos de entrada o de salida cuando compre o venda participaciones de otro fondo. Los gastos corrientes pueden variar de un ejercicio a otro.

Para obtener más información acerca de los gastos, consulte el Anexo 1 del folleto del IGSF.

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o posterioridad a la inversión

Gastos de entrada 5,00%

Gastos de salida -

Este es el máximo que puede detrarse de su capital antes de proceder a la inversión.

Gastos detrídos del fondo a lo largo de un año

Gastos corrientes 1,08%

Gastos detrídos del fondo en determinadas condiciones específicas

Comisión de rentabilidad -

Información práctica

El depositario del Fondo es State Street Bank Luxembourg S.C.A. Los últimos precios publicados para las acciones del Fondo están disponibles en www.investecassetmanagement.com. Existen otras clases de acciones disponibles para este Fondo, según se describe en el folleto del IGSF. La legislación tributaria de Luxemburgo puede incidir en su situación tributaria personal.

El Fondo es un subfondo del IGSF. Puede realizar canjes entre otros subfondos de IGSF o clases de acciones del mismo subfondo sin coste alguno (salvo que la otra clase de acciones tenga gastos de entrada superiores, en cuyo caso deberá pagarse la diferencia). La información sobre el canje se recoge en la sección 5 del folleto del IGSF. Los activos del Fondo están reservados para dicho Fondo y no pueden utilizarse para pagar las deudas de otros subfondos de IGSF.

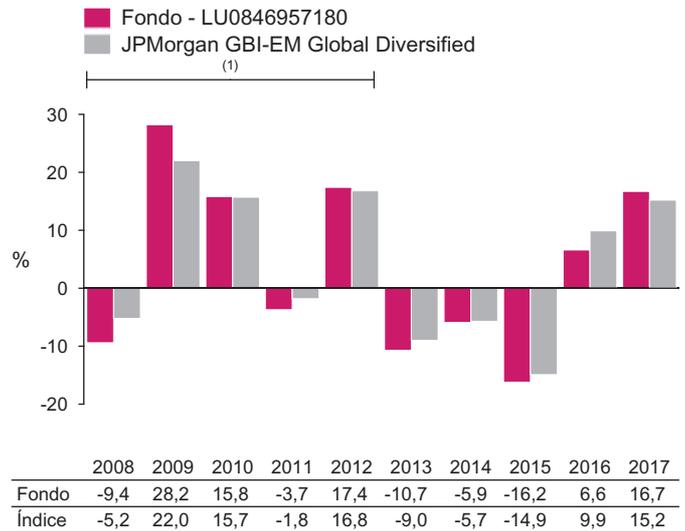
Investec Asset Management Luxembourg S.A. asumirá responsabilidad únicamente por cualquier declaración contenida en este documento que sea engañosa, inexacta o incoherente con las partes correspondientes del folleto del IGSF.

Rentabilidad histórica

La rentabilidad histórica no es una indicación de la rentabilidad futura. El valor de su inversión y la renta derivada de la misma pueden tanto subir como bajar, y es posible que no recupere el importe invertido.

La rentabilidad histórica indicada en el cuadro tiene en cuenta todos los gastos, excepto los gastos de entrada del Fondo, y la rentabilidad histórica se calcula en dólares estadounidenses.

El Fondo se lanzó el 30 de noviembre de 2007 y esta clase de acciones, el 30 de noviembre de 2012.



(1): La rentabilidad se ha simulado para este periodo en función de una clase de acciones ya establecida

La información detallada sobre la Política de remuneración relativa a Investec Asset Management Luxembourg S.A., que incluye, entre otros, una descripción del modo en que se calculan la remuneración y los beneficios y las personas responsables de otorgar las remuneraciones y los beneficios, están disponibles en www.investecassetmanagement.com/remuneration. Se pondrá a disposición una copia impresa de forma gratuita previa petición al Distribuidor global en la dirección que aparece a continuación.

Puede obtener gratuitamente copias en inglés del folleto del IGSF y de los últimos informes anuales y semestrales en el distribuidor global del IGSF: Investec Asset Management Guernsey Limited, P.O. Box 250, St. Peter Port, Guernsey GY1 3QH, Channel Islands.

Este Fondo está autorizado en Luxemburgo y está supervisado por la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

El presente Documento de datos fundamentales para el inversor es exacto a 19 de febrero de 2018.