

Datos fundamentales para el inversor

El presente documento le proporciona los datos fundamentales del inversor sobre este Fondo. No se trata de material de promoción comercial. La ley exige que se facilite esta información para ayudarle a comprender la naturaleza y los riesgos que comporta invertir en este Fondo. Se le aconseja que lea el documento para poder tomar una decisión informada sobre la conveniencia o no de invertir en él.

JABCAP (LUX)

JABCAP (LUX) - Convertible Bonds Clase de acciones: R-EUR (ISIN: LU0909725706)

un subfondo de JABCAP (LUX). CASO Asset Management S.A. gestiona JABCAP (LUX).

Objetivos y política de inversión

El objetivo del subfondo (el Fondo) es incrementar el valor de su inversión a largo plazo invirtiendo en deuda negociable fácilmente convertible en acciones, como bonos convertibles, bonos intercambiables y acciones preferentes convertibles (deuda convertible).

El Fondo se gestiona partir de un enfoque discrecional y trata de invertir en deuda convertible emitida por gobiernos, otras instituciones públicas y empresas a escala mundial.

El Fondo modificará el nivel de sus inversiones en deuda convertible con el fin de responder a condiciones y oportunidades de mercado cambiantes. En condiciones de mercados excepcionales, el Fondo podrá invertir la totalidad de sus activos en instrumentos de deuda fácilmente convertibles en efectivo (instrumentos del mercado monetario).

Asimismo, el Fondo podrá invertir mediante diferentes contratos financieros cuyo valor esté ligado al valor de otros instrumentos de inversión o índices (derivados). Podrán utilizarse derivados tanto con fines de inversión como para contrarrestar las posibles

pérdidas que puedan acarrear otras inversiones realizadas (cobertura). Podrán utilizarse distintos tipos de derivados para obtener exposición a diferentes tipos de activos o sectores. Asimismo, el Fondo podrá invertir hasta el 10% de sus activos totales en otros fondos (fondos subyacentes).

Las obligaciones financieras totales del Fondo pueden exceder su valor total debido al uso de derivados (exposición apalancada), lo cual puede incrementar la fluctuación del precio de sus acciones (volatilidad). El Fondo ajustará sus inversiones de forma continuada para tratar de preservar su valor, lo cual podría generar costes de transacción elevados. Estos costes, al igual que los gastos estipulados a continuación, se abonan con cargo a los activos del Fondo.

Recomendación: Es posible que este Fondo no sea adecuado para aquellos inversores que planeen retirar su inversión en un plazo de cinco años.

No se pagarán ingresos por sus acciones.

Podrá reembolsar su inversión a petición suya y a diario.

Perfil de riesgo y remuneración



La categoría de riesgo y remuneración se calcula a partir de datos históricos que podrían no ser un indicador fiable del perfil de riesgo del Fondo en el futuro.

La categoría de riesgo y remuneración podría variar con el tiempo y no es ningún objetivo ni garantía.

La categoría más baja (es decir, Categoría 1) no significa que la inversión esté libre de riesgos.

El Fondo se incluye en la Categoría 5 debido a su amplio rango y elevada frecuencia de movimientos en los precios (volatilidad) de las inversiones subyacentes referenciadas por el Fondo.

Los siguientes son riesgos adicionales que no están cubiertos por la categoría de riesgo y remuneración.

El Fondo suscribirá diferentes contratos financieros con otra parte. Existe el riesgo de que la otra parte sea incapaz de afrontar sus pagos, lo cual podría ocasionar pérdidas para el Fondo. Asimismo, el uso de derivados ocasiona fluctuaciones en los precios de las acciones, lo cual podría provocar, a su vez, pérdidas para el Fondo.

El Fondo podrá invertir en bonos cuyo valor dependa de que el emisor sea capaz de afrontar sus obligaciones de pago. Existe el

riesgo de que el emisor sea incapaz de afrontar sus pagos, lo cual ocasionará pérdidas para el Fondo. Aunque en términos generales el Fondo invierte en bonos con calificaciones elevadas, esto no garantiza la solvencia de un determinado emisor.

Los bonos está sujetos a los tipos de interés, lo cual implica que su precio se ve afectado por las variaciones en los tipos de interés y por la facilidad con la cual inversiones similares pueden comprarse o venderse (liquidez).

Los mercados bursátiles pueden ser volátiles, lo cual significa que los precios de las acciones poseídas por el Fondo pueden cambiar rápidamente y de forma sustancial.

Una venta a corto implica la venta de una acción que el vendedor no posee con la expectativa de comprar la misma acción en una fecha posterior a un precio inferior. El Fondo emplea derivados, que generan el mismo efecto económico que una venta a corto. El Fondo puede mantener posiciones que aumentarán a medida que descienda el valor de mercado, y desciendan conforme aumente el valor de mercado. La adopción de posiciones cortas puede implicar mayores riesgos que las inversiones basadas en posiciones largas.

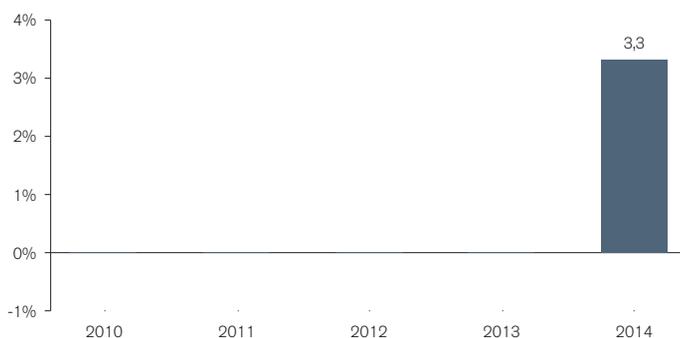
En el apartado "Factores de riesgo" del folleto informativo se ofrece más información relativa a los riesgos en general.

Gastos

Los gastos que usted paga se emplean para satisfacer los costes de gestión del Fondo, incluidos los costes de comercialización y distribución. Estos gastos reducen el posible crecimiento de su inversión.

Gastos no recurrentes deducidos con anterioridad o con posterioridad a que usted invierta		<p>Los gastos de entrada y salida indicados son las cifras máximas. En algunos casos, podría pagar menos - consulte a su asesor financiero o distribuidor.</p> <p>La cifra de los gastos corrientes se basa en los gastos del ejercicio cerrado a diciembre 2014. Esta cifra puede variar de un año a otro. No incluye los costes de transacción de la cartera y las comisiones de rentabilidad, si los hubiere.</p> <p>Podrá aplicarse una comisión antidilución de hasta el 2% según el criterio de los consejeros.</p> <p>En el apartado "Comisiones y gastos" del folleto informativo se ofrece información adicional detallada sobre los gastos.</p>
Gasto de entrada	Ninguna	
Gasto de salida	Ninguna	
Este es el máximo que puede deducirse de su capital antes de invertirlo (cargo de entrada) y antes de abonarse los rendimientos de su inversión (cargo de salida).		
Gastos deducidos del Fondo en un año		
Gastos corrientes	2,88%	
Gastos deducidos del Fondo en determinadas circunstancias específicas		
Comisión de rentabilidad	El 20% de cualquier incremento en el valor de la clase de acciones por encima del valor más elevado de dicha clase alcanzado al final del periodo de cálculo anterior estimado semestralmente. En el ejercicio financiero anterior, la comisión por rendimiento fue del 0% del valor liquidativo medio de la clase de acciones. Para más información, consulte el Folleto informativo.	

Rentabilidad histórica



Tenga en cuenta que la rentabilidad histórica no es un indicador fiable de los resultados futuros.

Los gastos corrientes se incluyen en el cálculo del rendimiento histórico. Las comisiones de entrada/salida están excluidas del cálculo de la rentabilidad histórica.

El Fondo se lanzó el 2013 y La clase de acciones se lanzó el 2013.

La rentabilidad histórica se ha calculado en EUR.

Información práctica

El depositario es Deutsche Bank Luxembourg S.A.

Las copias del folleto, los últimos informes anuales y posteriores informes semestrales (todos en inglés), así como otra información (incluidos los últimos precios por acción) están disponibles de forma gratuita en las oficinas de la administración central de Citco Fund Services (Luxembourg) S.A. Carré Bonn 20, rue de la Poste, L-2346 Luxemburgo.

Podrían encontrarse disponibles más clases de acciones de este Fondo; consulte el folleto informativo si desea obtener más datos. Tenga en cuenta que puede que no todas las clases de acciones estén registradas para ser comercializadas en su jurisdicción.

El régimen fiscal aplicable al Fondo en Luxemburgo podría afectar a su situación fiscal personal.

JABCAP (LUX) podrá ser considerada únicamente responsable sobre la base de las declaraciones contenidas en este documento

que resulten engañosas, inexactas o incoherentes en relación con las correspondientes partes del folleto informativo del Fondo.

JABCAP (LUX) cuenta con diversos fondos. Los activos y pasivos de cada fondo están segregados de acuerdo con la ley. El folleto informativo y los informes periódicos se elaboran para JABCAP (LUX) en su conjunto. Puede solicitar el canje de acciones del Fondo por acciones de otros fondos de JABCAP (LUX). Consulte la sección correspondiente del folleto informativo para obtener más información sobre cómo canjear sus acciones por acciones de otros fondos.

La clase de acciones (Acciones de Clase R - (Euro)) descrita en el presente Documento de Datos Fundamentales para el Inversor es representativa de todas las clases de acciones del Fondo.

Tanto el Fondo como CASO Asset Management S.A. han sido autorizados en Luxemburgo y están regulados por la Comisión de Supervisión del Sector Financiero (Commission de Surveillance du Secteur Financier). La presente información clave para el inversor es exacta a 15-06-2015.