

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.



Old Mutual Monthly Income High Yield Bond Fund R (GBP) Hedged Income Shares (IE00BPG7220)

un subfondo de Old Mutual Global Investors Series Plc. Gestionado por Old Mutual Global Investors (UK) Limited

Objetivos y política de inversión

Objetivo: una rentabilidad total (combinación de ingresos y crecimiento del capital a largo plazo) invirtiendo en una gama diversificada de bonos e instrumentos de deuda similares con interés fijo y variable (que puede variar con el tiempo) emitidos por empresas, bancos, entidades públicas y estados de todo el mundo.

Política: el fondo invertirá en bonos emitidos por estados, bancos, empresas y otras entidades públicas).

El fondo podrá invertir hasta el 100% en bonos y títulos de deuda similares con categoría por debajo de investment grade (es decir, con una calificación crediticia inferior a BBB- otorgada por Standard and Poor's o inferior a Baa3 otorgada por Moody's).

En el caso de las inversiones que no estén denominadas en dólares estadounidenses, el fondo podrá emplear técnicas para tratar de reducir los efectos de las variaciones de los tipos de cambio entre el dólar estadounidense y otras monedas (cobertura). Con ello se intenta proteger al fondo de las pérdidas provocadas por movimientos cambiarios entre su moneda base (el dólar estadounidense) y la moneda de sus activos no denominados en dólares estadounidenses. El fondo también trata de proteger sus activos frente a las fluctuaciones

cambiarías entre la moneda base y la moneda de la clase de acciones mediante cobertura.

El fondo también utilizará derivados (es decir, contratos financieros cuyo valor está vinculado a los movimientos de precios previstos de un activo subyacente) a fin de generar rentabilidad y/o reducir los costes y riesgos generales del fondo.

El fondo se gestiona por referencia al índice BofA Merrill Lynch Global High Yield, aunque no trata de replicar la evolución de dicho índice.

Recomendación: el fondo puede no ser adecuado para inversores que prevean retirar su dinero en un plazo de cinco años.

Tratamiento de los ingresos: Los ingresos de la inversión se abonarán a los accionistas.

Negociación: usted puede comprar y vender acciones los días hábiles en que los bancos estén abiertos en Dublín y Londres (excepto sábados, domingos y festivos).

Perfil de riesgo y remuneración



La categoría de riesgo y remuneración mostrada se ha calculado utilizando un método derivado de las normas de la UE. Se basa en las fluctuaciones que la rentabilidad del fondo ha experimentado en el pasado (su volatilidad) y no es un indicador fiable de la futura categoría de riesgo y remuneración del fondo. La categoría indicada no es un objetivo ni una garantía y puede variar a lo largo del tiempo. Ni siquiera la asignación a la categoría 1 significa que la inversión esté libre de riesgo. La escala de siete categorías no es una escala lineal; así, por ejemplo, 2 no significa el doble de riesgo que 1.

Los fondos incluidos en la categoría 4 han experimentado una volatilidad moderada en el pasado. Con un fondo de la categoría 4, el riesgo de perder dinero con la inversión es moderado, pero las posibilidades de obtener ganancias con ella también son moderadas.

Riesgo de inversión - no es posible garantizar que el fondo vaya a alcanzar su objetivo. el inversor puede perder una parte o la totalidad del capital invertido.

Riesgo de mercados emergentes - los países menos desarrollados pueden experimentar más problemas políticos, económicos o estructurales que los países desarrollados.

Riesgo de crédito - es posible que el emisor de un bono o una inversión similar en cartera del fondo no pague sus rendimientos o no reembolse al fondo el capital a su vencimiento. Se considera que los bonos cuya calificación es inferior a investment grade presentan un riesgo mayor de incumplimiento de sus obligaciones de pago.

Riesgo de tipos de interés - las inversiones en bonos se ven afectadas por tendencias de los tipos de interés y de la inflación que pueden afectar al valor del fondo.

Riesgo de liquidez - algunas inversiones pueden llegar a ser difíciles de valorar o de vender al precio y en el momento deseados. En circunstancias extremas, esto puede afectar a la capacidad del fondo para hacer frente a las solicitudes de reembolso cuando se produzcan.

Riesgo cambiario - el fondo está denominado en dólares estadounidenses y podrá emplear técnicas para tratar de reducir los efectos de las variaciones del tipo de cambio entre la moneda de los activos subyacentes y su moneda base (es decir, la moneda de referencia). Es posible que estas técnicas no eliminen todo el riesgo cambiario. Esta clase de acciones está denominada en libras esterlinas. El proceso de cobertura puede no lograr una cobertura perfecta y es posible que siga existiendo cierto riesgo cambiario. El valor de sus acciones puede subir o bajar como consecuencia de las fluctuaciones del tipo de cambio entre estas dos monedas.

Riesgo de derivados - el fondo recurre a los derivados a fin de generar rentabilidad y/o reducir los costes y los riesgos generales del fondo. La utilización de derivados puede conllevar un nivel de riesgo más elevado. Una pequeña variación del precio de una inversión subyacente puede dar lugar a una variación desproporcionadamente grande del precio de la inversión en el derivado. Los derivados también conllevan un riesgo de la contraparte, puesto que puede ocurrir que las entidades que actúan como contrapartes de los derivados no cumplan sus obligaciones contractuales.

Riesgo de erosión del capital - el fondo hace frente a sus gastos con sus activos. Los inversores deben tener presente que existe una posibilidad de erosión del capital cuando el fondo no logre un crecimiento suficiente del capital para cubrir los gastos. La erosión del capital puede reducir el nivel de ingresos generados.

Si desea una explicación más detallada de los riesgos, puede consultar el apartado "Factores de riesgo" del folleto.

Gastos

Estos gastos están destinados a sufragar los costes de funcionamiento del fondo, incluidos los de comercialización y distribución. En conjunto, reducen el crecimiento de su inversión.

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

Gastos de entrada Ninguno

Gastos de salida Ninguno

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

Gastos detrados del fondo a lo largo de un año

Gastos corrientes 1,22%

Gastos detrados del fondo en determinadas condiciones específicas

Comisión de rentabilidad Ninguno

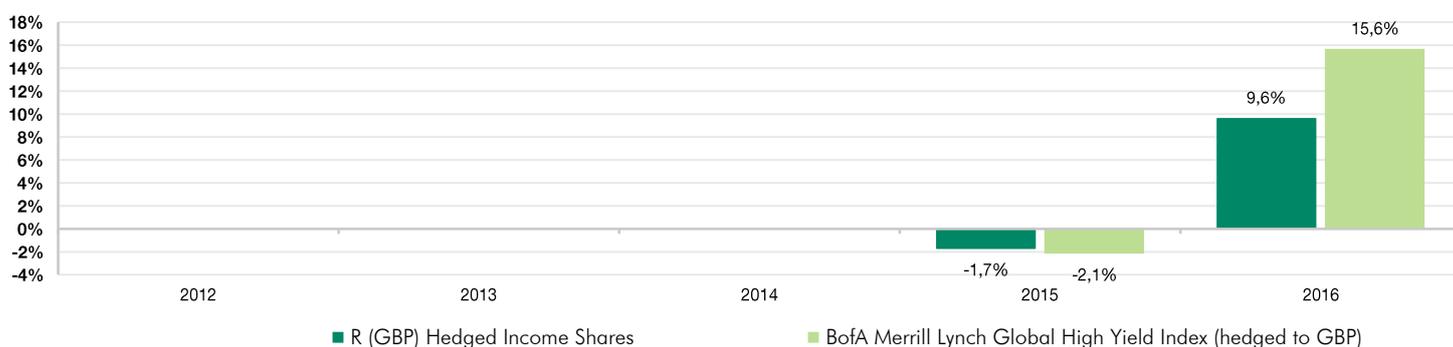
Los gastos mostrados representan cifras máximas. En ocasiones, el inversor podría pagar menos. Su asesor financiero o la entidad distribuidora podrán indicarle cuáles serían sus gastos reales.

Los gastos corrientes se basan en los gastos del ejercicio precedente, que concluyó en diciembre 2016. Esta cifra, que no incluye los costes de transacción de la cartera, puede variar de un año a otro.

Aunque en la actualidad no está prevista la aplicación de una comisión de canje (2,50%), el fondo se reserva el derecho a imponerla en el futuro.

Puede encontrar información adicional sobre los gastos en el apartado *Comisiones y gastos del folleto*.

Rentabilidad histórica



La rentabilidad histórica no es un indicador fiable de los resultados futuros.

Para el cálculo de la rentabilidad histórica mostrada no se han tenido en cuenta los gastos de entrada o salida, pero sí los gastos corrientes que se indican en el apartado "Gastos".

El índice cuenta con cobertura en libras esterlinas. Esta clase de acciones cubre el riesgo de divisas entre la moneda base (el dólar

estadounidense) y la moneda de la clase de acciones (la libra esterlina), por lo que este índice se muestra con fines meramente ilustrativos.

El valor de la clase se ha calculado en libras esterlinas.

El fondo se lanzó el 25 septiembre 2014. Esta clase comenzó a emitir acciones el 31 octubre 2014.

Información práctica

El depositario de los activos del fondo es Citi Depositary Services Ireland Designated Activity Company.

Old Mutual Monthly Income High Yield Bond Fund es un subfondo de Old Mutual Global Investors Series Plc (la «Sociedad»). Los activos de este subfondo se mantienen por separado de otros subfondos en la Sociedad.

Se puede obtener de forma gratuita información adicional sobre la Sociedad, así como ejemplares de su folleto y de sus informes anuales y semestrales (el folleto está disponible en inglés y en otros idiomas). Para ello bastará con dirigirse al agente administrativo, Citibank Europe plc (1 North Wall Quay, Dublin 1, Irlanda), o visitar la página www.omglobalinvestors.com.

La información pormenorizada sobre la política de retribución de la Sociedad puede consultarse en www.omglobalinvestors.com. Previa solicitud, también puede obtenerse de forma gratuita un ejemplar en papel de dicha política de retribución.

Los precios más recientes de las acciones pueden solicitarse al agente administrativo durante el horario de oficina habitual y se publicarán diariamente en www.omglobalinvestors.com.

Puede cambiar sus acciones por acciones de otro subfondo de la Sociedad. Si opta por esta posibilidad, podrá aplicársele una comisión. Si desea más información, consulte el apartado *Conversión de Acciones* del folleto.

Este fondo está sujeto a las leyes y los reglamentos en materia tributaria de Irlanda. Dependiendo de su país de residencia, esto podría afectar a su situación tributaria personal. Para más información, le rogamos que consulte con su asesor financiero.

Old Mutual Global Investors Series Plc 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 de la Sociedad.

Este fondo está autorizado en Irlanda y está regulado por Central Bank of Ireland.

Los presentes datos fundamentales para el inversor son exactos a 17 febrero 2017.