

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.



Artemis Pan-European Absolute Return Fund (el "Fondo")

Acciones de Acumulación de Clase I (cubiertas en USD) [ISIN: GB00BMMV4K21]

Un subfondo de Artemis Investment Funds ICVC. El fondo está gestionado por Artemis Fund Managers Limited.

Objetivos y política de inversión

Objetivo: El objetivo del fondo es alcanzar una rentabilidad positiva durante un período renovable de tres años, pese a las condiciones cambiantes del mercado. No hay ninguna garantía de que el fondo alcance una rentabilidad positiva a largo plazo o en cualquier otro periodo de tiempo, y su capital está en riesgo.

Política de inversión:

- El fondo pondrá énfasis en la inversión en acciones de sociedades que coticen o se negocien en Europa.
- El fondo también puede invertir en acciones de sociedades que tengan su sede en Europa o que desarrollen una parte significativa de sus actividades en Europa pero coticen en un mercado regulado fuera de Europa.
- El fondo tiene libertad de elección en cuanto a las inversiones y no está restringido por el tamaño de las sociedades, la industria en la que opera o la distribución geográfica de la cartera.
- El fondo podrá mantener cuantiosos depósitos de efectivo con el objetivo de proteger el valor de las acciones.
- Las acciones cubiertas permiten recurrir a operaciones de cobertura cambiaria para reducir el efecto de las fluctuaciones del tipo de cambio entre la moneda o monedas en las que están invertidos los activos de la cartera y la libra esterlina.
- El fondo utilizará derivados (instrumentos financieros cuyo valor está vinculado a las variaciones previstas del precio de un activo subyacente) con fines de inversión, incluyendo la toma de posiciones cortas y largas; de vez en cuando podrá utilizar también préstamos. También podrá invertir en derivados para proteger el valor del fondo, reducir costes y/o generar ingresos adicionales.

El fondo también podrá invertir en:

- Títulos de interés fijo, que son inversiones (que podría emitir una sociedad, un gobierno u otra entidad) que pagan un nivel fijo de ingresos o intereses.
- Contratos a plazo (una operación que consiste en aplazar la entrega de la moneda a un precio predeterminado hasta la fecha determinada por el contrato), así como derivados para cubrir el tipo de cambio entre la moneda o monedas en las que están invertidos los activos del fondo y la libra esterlina.

Referencias del fondo:

- LIBOR (London Interbank Offered Rate) a 3 meses USD**
Una medida ampliamente utilizada del tipo de interés medio al que los bancos se prestan entre sí. Se utiliza para realizar una estimación de los intereses que podrían obtenerse invirtiendo en efectivo. Actúa como «referencia objetivo» a la que el fondo trata de batir. Artemis percibe una comisión de rentabilidad si la rentabilidad del fondo es superior a la de la referencia.

Información adicional:

- Cobertura:** Los costes y beneficios de las transacciones de cobertura de divisas se aplicarán a las clases cubiertas. Esto incluye los costes de cobertura y la asignación de todas las ganancias y pérdidas que resulten de las transacciones de cobertura.
- Frecuencia de negociación:** Puede realizar transacciones de compra o venta de lunes a viernes, excepto cuando sea un día festivo oficial en el Reino Unido. Las transacciones se procesan a las 12:00 horas (hora del Reino Unido), por lo que, para poder procesar su orden de compra o venta ese mismo día, tendremos que recibirla antes de dicha hora.
- Política de distribución:** Los ingresos que el Fondo recibe se reinvierten en el Fondo y se reflejan automáticamente en el valor de las acciones.

Perfil de riesgo y remuneración

Potencialmente menor remuneración			Potencialmente mayor remuneración			
Menor riesgo			Mayor riesgo			
1	2	3	4	5	6	7

- El fondo se encuentra en la categoría de riesgo indicada debido a su volatilidad histórica (cuánto y con qué rapidez ha subido y bajado en el pasado el valor de las acciones del fondo). Puede que no sea un indicador fiable del perfil de riesgo futuro del fondo.
- La categoría de riesgo que se muestra no está garantizada y puede cambiar con el tiempo.
- Un indicador de riesgo de "1" no significa que la inversión esté "libre de riesgos".

Es posible que el indicador de riesgo no tenga en cuenta plenamente los riesgos siguientes, que podrían afectar a la rentabilidad del fondo:

- Riesgo de volatilidad del mercado:** El valor del fondo y los ingresos que este genera pueden aumentar o disminuir como consecuencia de fluctuaciones en los mercados de valores, en las divisas y en los tipos de interés. Todos ellos pueden comportarse de manera irracional y verse afectados inesperadamente por diversos factores, entre los que se incluyen acontecimientos políticos y económicos.
- Riesgo cambiario:** Una parte o la totalidad de los activos del fondo se podrá invertir en una divisa distinta de la moneda de cuenta del fondo. El valor de los activos y los ingresos que estos generan pueden disminuir si la divisa se deprecia frente a la moneda de cuenta.
- Riesgo de posicionamiento:** La exposición del fondo a las clases de activos y divisas, tanto las posiciones largas como las cortas, está condicionada por la expectativa de la gestora respecto al comportamiento futuro de los mercados de renta variable. No existen garantías de que el fondo se posicione correctamente para beneficiarse de la dirección de los mercados.
- Riesgo crediticio:** Las inversiones en títulos de interés fijo están sujetas a los riesgos de mercado y de crédito y se verán afectadas por los movimientos en los tipos de interés. Los movimientos en los tipos de interés vienen determinados por diversos factores económicos, en particular las expectativas del mercado respecto a la inflación futura.
- Riesgo de derivados:** El fondo puede invertir en derivados con el fin de sacar provecho de las caídas (posicionamiento corto) y del repunte de los precios. Si el valor de los activos se mueve en dirección contraria, el fondo perderá dinero. Además, un derivado podría no comportarse según lo previsto y generar pérdidas para el fondo superiores al coste de dicho derivado.
- Riesgo de efectivo:** El fondo podría mantener una fuerte suma de efectivo. Si lo hace cuando los mercados suben, la rentabilidad del fondo podría ser inferior a la que se habría obtenido si el efectivo se hubiera invertido completamente en otros tipos de activos.
- Riesgo de cobertura cambiaria:** El fondo emite clases cubiertas que utilizan la cobertura como medio de protección frente a variaciones no deseadas en los tipos de cambio. Las clases cubiertas siguen sujetas a los riesgos de mercado, podrían no estar total totalmente protegidas frente a todas las fluctuaciones cambiarias y puede que no estén plenamente cubiertas en todo momento. Los costes de transacción de la cobertura también pueden influir negativamente en la rentabilidad del fondo.

Gastos del fondo

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.	
Gastos detraídos del fondo a lo largo de un año	
Gastos corrientes	0,900%
Gastos detraídos del fondo en determinadas condiciones específicas	
Comisión de rentabilidad	20,00% del exceso de rentabilidad de la clase de participaciones frente al índice LIBOR a 3 meses. Consúltese el folleto para más información. La comisión de rentabilidad real correspondiente al último ejercicio del fondo fue del 0,27%.

- Los gastos que usted soporta están destinados a sufragar los costes de funcionamiento del fondo, incluidos los costes de comercialización y distribución. Los gastos reducen el potencial de crecimiento de su inversión.
- La cifra de gastos corrientes es una estimación en vez de un dato histórico, ya que refleja mejor los gastos futuros previstos. Los gastos pueden variar de un año a otro. La cifra exacta de gastos correspondiente a cada ejercicio se indica en el informe anual del fondo.
- La referencia utilizada para calcular la comisión de rentabilidad la facilita un administrador del registro de índices de referencia de la ESMA, que incluye datos sobre todos los administradores de referencias autorizados, registrados, reconocidos y referendados en la UE y en terceros países, y sobre su entidad reguladora.
- Los gastos de gestión anuales se detraen de los ingresos.

Para obtener más información sobre gastos, consulte la sección 7 del folleto del Fondo, que está disponible en www.artemisfunds.com o www.fundinfo.com.

Rentabilidad histórica



- La rentabilidad histórica que se muestra en el gráfico tiene en cuenta todos los gastos, a excepción de los gastos de suscripción en el periodo en el que estos eran aplicables.
- Las rentabilidades pasadas del fondo no son indicativas de sus resultados futuros.
- La rentabilidad se calcula en dólares estadounidenses.
- Fecha de lanzamiento del fondo: 14 de julio de 2014.
- Fecha de lanzamiento de la clase: 27 de octubre de 2014.

Información práctica

Depositario: J.P. Morgan Europe Limited.

Información adicional: Puede obtenerse en el folleto del fondo y en los últimos informes anual y semestral. Los documentos están redactados en inglés y alemán, y son gratuitos. Estos documentos se pueden consultar, junto con información adicional como el precio de las clases del fondo, contactando con Artemis o visitando www.fundinfo.com.

Activos de los subfondos: Los activos de cada subfondo pertenecen exclusivamente a este y no están disponibles para hacer frente a las obligaciones de ningún otro subfondo o de Artemis Investment Funds ICVC.

Política de remuneración: La información sobre la política de remuneración de Artemis puede consultarse en www.artemisfunds.com; asimismo, podrá solicitarse gratuitamente un ejemplar en papel de dicha política.

Legislación tributaria: La legislación fiscal del Reino Unido que se aplica al fondo puede afectar a su situación fiscal personal.

Responsabilidad: Artemis Fund Managers Limited 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 del fondo.

Glosario: Para más información sobre algunos de los términos utilizados en este documento, visite www.artemisfunds.com/glossary.

Canjes: Sin perjuicio de las condiciones que los inversores deben cumplir para suscribir cada clase, usted puede canjear su inversión entre fondos o clases de la gama Artemis. Para más información, consulte el folleto o contacte con Artemis.

Información adicional para inversores suizos o ubicados en Suiza: El folleto, los datos fundamentales para el inversor, los Estatutos y los informes anuales y semestrales se pueden obtener gratuitamente contactando con el representante en Suiza y agente de pagos, RBC Investor Services Bank S.A., Esch-sur-Alzette, sucursal de Zurich, Bleicherweg 7, CH-8027 Zürich.

Contacte con Artemis: Visite www.artemisfunds.com o llame al 0800 092 2051 (desde RU) o al +441268 445 401.

Autorización y regulación: El fondo está autorizado en el Reino Unido por la Financial Conduct Authority (Autoridad de Conducta Financiera). Artemis Fund Managers Limited está autorizada y regulada en el Reino Unido por la Autoridad de Conducta Financiera.

Los presentes datos fundamentales para el inversor son exactos a 7 de agosto de 2019.