

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.

Richelieu Bond - Richelieu 2020

Subfondo de la SICAV Richelieu Bond
Clase de acciones F Dis (restricted) (LU1151059737)

Este subfondo está gestionado por Kredietrust Luxembourg S.A., miembro del grupo KBL European Private Bankers S.A.

Objetivos y política de inversión

Richelieu Bond - Richelieu 2020 tiene como objetivo proporcionarle un crecimiento de su inversión con un horizonte de inversión de 6 años, a contar a partir de la fecha de creación del subfondo y hasta el 30 de diciembre de 2020.

Los activos del subfondo se invierten principalmente sin limitación geográfica en una cartera diversificada de bonos emitidos por empresas de derecho privado y que tienen un plazo de vencimiento no superior a 6 meses después del 31 de diciembre de 2020. El subfondo tiene la posibilidad de invertir hasta un 100 % en bonos que, en el momento de su adquisición, tienen una calificación crediticia que o bien es inferior a Baa3 (agencia de calificación crediticia Moody's), o bien inferior a BBB- (agencia Standard & Poor's), o bien tiene un nivel similar de acuerdo con el análisis de la sociedad gestora o que, en última instancia, no tienen ningún tipo de calificación crediticia. También tiene la posibilidad de invertir hasta un 100 % en instrumentos del mercado monetario emitidos por emisores de primer orden. El subfondo no invertirá en títulos que, en el momento de la compra, tengan una

calificación crediticia ya sea igual a C (agencia Moody's), ya sea igual a D (agencia Standard & Poor's).

Las inversiones están denominadas principalmente en Euro.

En el marco de una gestión eficiente, la sociedad gestora también podrá utilizar productos derivados. Estas técnicas financieras están destinadas a cubrir y/o exponer la cartera a los siguientes riesgos: acciones, tipos de interés y cambio.

Los ingresos generados por las inversiones del subfondo no se reinvierten en el propio subfondo.

Los accionistas podrán solicitar el reembolso de sus acciones cada día hábil para la banca en Luxemburgo.

Recomendación: este subfondo podría no ser adecuado para inversores que prevean retirar su dinero en un plazo de 6 años.

Perfil de riesgo y remuneración



El cálculo del indicador de riesgo se basa en datos históricos estimados que no constituyen necesariamente una indicación fiable del perfil de riesgo futuro del subfondo.

No es seguro que la categoría de riesgo mostrada se mantenga sin cambios.

El indicador de riesgo del subfondo puede cambiar con el tiempo.

La categoría más baja no es sinónimo de inversión sin riesgo.

El subfondo está clasificado en la categoría 3 debido a sus inversiones principalmente en bonos corporativos de alto rendimiento.

Su inversión inicial no se beneficia de ninguna garantía o protección.

El Indicador de Riesgo y Recompensa no tiene en cuenta lo siguiente:

- El valor de los títulos de deuda puede cambiar significativamente dependiendo de las condiciones económicas y de los tipos de interés, así como de la solvencia crediticia del emisor. Estos riesgos suelen

incrementarse para los títulos de deuda con una calificación crediticia inferior a la de categoría de inversión, que también pueden estar sujetos a una mayor volatilidad y a una menor liquidez que los títulos de deuda de categoría de inversión.

- Los movimientos en los tipos de cambio de las divisas pueden afectar negativamente al rendimiento de su inversión. Es posible que la cobertura de divisas utilizada para minimizar el efecto de las fluctuaciones no siempre tenga éxito.
- El uso de productos derivados puede implicar un mayor nivel de riesgo. Una pequeña fluctuación en el precio de una inversión subyacente puede dar lugar a una fluctuación desproporcionadamente grande en el precio del instrumento derivado.
- Puede ser que una organización con la que el fondo negocie activos o derivados no pueda cumplir sus obligaciones, lo que podría causar pérdidas al subfondo.
- Fallos o deficiencias en los procesos, sistemas y controles, errores humanos o eventos catastróficos pueden ocasionar importantes pérdidas.

En el folleto se detalla toda la información relativa a los riesgos aplicables a los subfondos.

Gastos

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

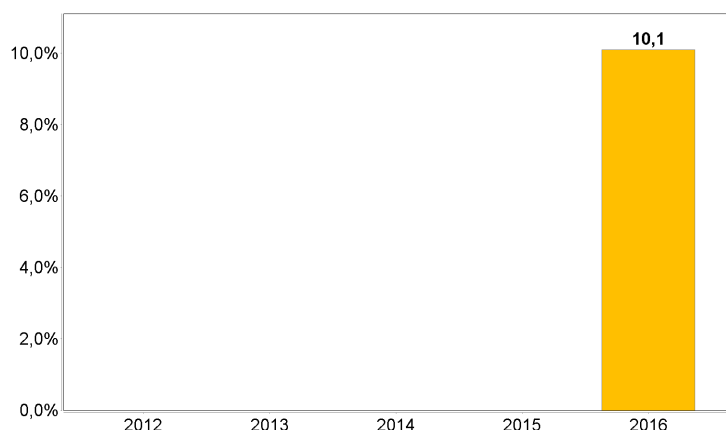
Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión	
Gastos de entrada	5,00 %
Gastos de salida	3,00 %
Este es el máximo que puede detraerse de su capital antes de proceder a la inversión y antes de abonar el producto de la inversión.	
Gastos detraídos del fondo a lo largo de un año	
Gastos corrientes	0,74 %
Gastos detraídos del fondo en determinadas condiciones específicas	
Comisión de rentabilidad	Ninguna

El importe de los gastos corrientes se refiere a los gastos de un año y se ha calculado sobre la base de los datos registrados a 30/06/2017. Esta cifra puede variar de un ejercicio a otro. Se excluye:

- las comisiones de rentabilidad;
- los costes de transacción de cartera, excepto en el caso de gastos de entrada/salida pagados por el subfondo para la compra o la venta de participaciones en otro organismo de inversión colectiva.

Información adicional sobre los gastos está disponible en el apartado « Comisiones y Gastos » del folleto informativo, disponible en la página web www.kbl.lu.

Rentabilidad histórica



La rentabilidad histórica no constituye una indicación fiable de la futura rentabilidad.

El cálculo de la rentabilidad histórica incluye los gastos corrientes así como las eventuales comisiones de rentabilidad y excluye los gastos de entrada y salida.

La rentabilidad histórica se ha calculado en EUR.

El subfondo se lanzó el 08/01/2015.

Información práctica

Depositorio

KBL European Private Bankers S.A.

Información adicional y publicación de los precios (Valor Liquidativo)

El folleto informativo, los últimos informes periódicos, el último valor liquidativo (VL) así como informaciones adicionales pueden obtenerse sin cargo en el domicilio social de la SICAV (11, rue Aldringen, L-1118 Luxemburgo) así como en la página web www.kbl.lu.

Los detalles de la política remunerativa actualizada de la Sociedad Gestora, incluidas una descripción de la forma en que la remuneración y los beneficios se calculan, están disponibles en la página web www.kbl.lu/fr/notre-metier/clientele-institutionnelle/reglementation/. Un ejemplar en papel estará disponible de forma gratuita previa petición.

Fiscalidad

El subfondo está sujeto a las leyes fiscales y a las regulaciones de Luxemburgo. Dependiendo de su país de residencia, esto podría afectar a su inversión.

Responsabilidad

Kredietrust Luxembourg S.A. 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 SICAV.

Información específica

El subfondo Richelieu Bond - Richelieu 2020 también podrá emitir otras clases de acciones. La información sobre otras clases de acciones que puedan comercializarse en su país están disponibles en la Sociedad Gestora.

La SICAV Richelieu Bond se compone de varios subfondos. El patrimonio activo y pasivo de cada subfondo está segregado por ley. El inversor tiene derecho a canjear las acciones que posee en un subfondo por acciones de otro subfondo. Puede obtener información acerca del ejercicio de tal derecho en el apartado « Canje de acciones » del folleto informativo, disponible en la página web www.kbl.lu.

Este fondo está autorizado en Luxemburgo y regulado por la Commission de Surveillance du Secteur Financier.

Kredietrust Luxembourg S.A. está autorizada en Luxemburgo y regulada por la Commission de Surveillance du Secteur Financier.

Los presentes datos fundamentales para el inversor son exactos a 18/09/2017.