

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.

Evolution Europe, un subfondo de AURIS SICAV

I (Capitalización) LU1250159487

El Fondo está gestionado por Auris Gestion

Objetivos y política de inversión

Objetivo de inversión:

Los objetivos de inversión del Fondo consisten en lograr la revalorización del capital de su inversión a largo plazo.

Índice:

El principal objetivo de inversión del Fondo es superar la rentabilidad de su indicador de referencia, el STOXX EUROPE 600 (dividendos reinvertidos), sobre una base anual y durante el periodo de inversión recomendado.

Estrategia de inversión:

Con el fin de alcanzar su objetivo de inversión, el Fondo adoptará un estilo dinámico, oportunista y enérgico, basado en el análisis fundamental de empresas de éxito, teniendo especialmente en cuenta la estructura del balance, la rentabilidad de sus recursos propios (ROE), los flujos de tesorería y la calidad de su equipo directivo, así como factores macroeconómicos. Las acciones se seleccionan mediante un proceso de selección de valores, siempre que la Sociedad gestora encuentre un aspecto específico de la empresa que, en su opinión, aún no se refleje en su precio, pero que lógicamente debería conducir a una apreciación.

Los activos tendrán una exposición:

- del 60% al 100% en los mercados de renta variable, incluidos todos los sectores geográficos y tamaños de capitalización;

- del 0% al 40% en instrumentos de renta fija de emisores públicos o privados con una calificación mínima A3 en el momento de su adquisición a corto plazo o una calificación BBB otorgada por S&P a largo plazo o, en su defecto, una calificación equivalente;

- del 0% al 100% en riesgo cambiario de monedas de la Unión Europea y del 0% al 10% en riesgo cambiario de monedas de fuera de la Unión Europea.

La moneda de referencia del Fondo es el euro.

El Fondo podrá utilizar instrumentos derivados con fines de exposición y para cubrir su moneda, los riesgos de mercado y los riesgos relacionados con las fluctuaciones de los tipos de interés.

En su calidad de Fondo apto para el Plan de ahorro en acciones francés (Plan d'Epargne en Actions - PEA), el Fondo se compromete a respetar una inversión mínima del 75% en renta variable cotizada en los mercados de la Unión Europea y que puede optar al PEA.

El inversor podrá comprar o vender acciones del Fondo cada día hábil bancario en Luxemburgo, a las 12:00 (hora de París).

Los ingresos del Fondo se reinvierten.

Recomendación: La inversión en el Fondo deberá mantenerse durante un periodo mínimo de cinco años.

Si desea obtener más información sobre los objetivos y la política de inversión del Fondo, consulte los apartados «Objetivo de inversión – Índice de referencia del Subfondo» y «Estrategia de inversión del Subfondo» del folleto.

Perfil de riesgo y remuneración

A menor riesgo, A mayor riesgo,
potencialmente menor remuneración potencialmente mayor remuneración

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

El indicador representa la volatilidad histórica anual del Fondo durante un periodo de cinco años.

La Categoría de riesgo 5 refleja el alto potencial de ganancias y/o pérdidas de la cartera. Esto se debe a las inversiones en acciones del mercado europeo.

Los datos históricos, tales como los utilizados para calcular el indicador sintético, no se pueden considerar una indicación fiable del futuro perfil de riesgo del Fondo.

La categoría de riesgo asociada al Fondo no está garantizada y puede variar en el transcurso del tiempo.

La categoría de riesgo más baja no significa que esté "libre de riesgo".

Su inversión inicial no está garantizada.

Entre los riesgos significativos del Fondo que no se toman en cuenta en este indicador se incluyen los siguientes:

Riesgo cambiario: el Fondo invierte en mercados extranjeros. Puede verse afectado por fluctuaciones en los tipos de cambio que pueden provocar un aumento o descenso en el valor de su inversión.

Derivados con fines de cobertura: La utilización de derivados con fines de cobertura en un mercado al alza puede limitar los posibles beneficios.

Riesgo de liquidez: existe riesgo de liquidez cuando determinadas inversiones son difíciles de comprar o vender. Esto puede reducir la rentabilidad del Fondo al no poder este negociar a precios o en momentos ventajosos.

Riesgos financieros, económicos y políticos: Los instrumentos financieros se ven afectados por diversos factores incluidos, entre otros, el desarrollo del mercado financiero y el desarrollo económico de los emisores que, a su vez, se ven afectados por la situación económica mundial, así como las condiciones económicas y políticas que prevalecen en cada país.

Riesgo vinculado al uso de instrumentos derivados: El Fondo utiliza instrumentos derivados, es decir, instrumentos financieros cuyo valor depende del valor de un activo subyacente. Por lo tanto, las fluctuaciones en el precio de un activo subyacente, incluso mínimas, podrían dar lugar a variaciones significativas en el precio del instrumento derivado correspondiente.

Gastos

Los gastos y las comisiones se utilizan para cubrir los costes operativos del Fondo, incluidas la comercialización y la distribución de acciones. Estos gastos reducen el potencial de crecimiento de su inversión.

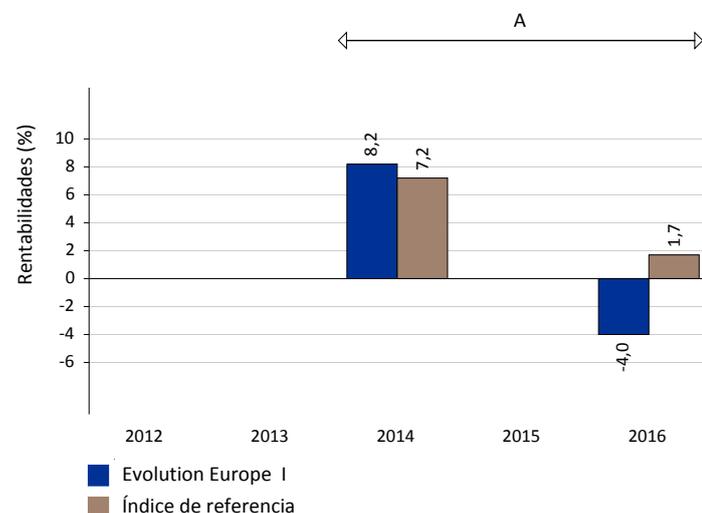
Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión	
Gastos de entrada	Ninguna
Gastos de salida	Ninguna
El porcentaje mostrado es el importe máximo que puede detrarse de su inversión. Su asesor financiero o distribuidor pueden informarle acerca de los gastos de entrada y salida asociados.	
Gastos detraídos del Fondo a lo largo de un año	
Gastos corrientes	2,29%
Gastos detraídos del Fondo en determinadas condiciones específicas	
Comisión de rentabilidad	En el último ejercicio financiero del Fondo no se cobró ninguna comisión de rentabilidad.
20% de la diferencia positiva entre la rentabilidad anual de cada Clase y el STOXX EUROPE 600	

Los gastos de entrada y salida indicados representan las tarifas máximas. En ciertos casos, los gastos a pagar pueden ser inferiores.

Los gastos corrientes indicados son una estimación basada en el importe total previsto de gastos pagados por el Fondo, incluidos los pagos en base a las transacciones abonados al depositario y a la sociedad gestora. Este porcentaje puede variar de un año a otro. No incluye los gastos por rentabilidad superior e intermediación, excepto cualquier gasto de entrada y salida abonado por el Fondo a la hora de comprar o vender acciones de otro Fondo.

Para obtener más información acerca de los gastos del Fondo, consulte los apartados correspondientes del folleto, que se encuentra disponible en www.aurisgestion.com.

Rentabilidad histórica



Las cifras de rentabilidad que se muestran en el gráfico de barras no son una indicación fiable de la rentabilidad futura.

Fecha de creación del Fondo: 2017

Fecha de lanzamiento de la clase de acciones: No publicada.

Moneda base: Euro.

Índice de referencia: STOXX EUROPE 600 (dividendos reinvertidos).

A : Las cifras de rentabilidad que se muestran en el gráfico de barras corresponden a cifras de rentabilidad histórica del Fondo Evolution Europe Participación I, que se fusionó con el Fondo el xx/xx/2017. Las rentabilidades que se muestran en el gráfico se han realizado en el contexto de la gestión de un OICVM francés con la misma sociedad gestora y una política de inversión similar.

Información práctica

Depositario: CACEIS Bank, Luxembourg Branch

El último folleto y los últimos documentos informativos periódicos reglamentarios, así como el resto de información práctica, se encuentran disponibles en inglés y francés, de forma gratuita, previa solicitud a Auris Gestion, 153 Boulevard Haussmann, F-75008 Paris, Francia, o en la siguiente dirección de correo electrónico: middlegco@aurisim.com.

Este Fondo consta de múltiples subfondos. Su último informe anual consolidado también está disponible previa solicitud a la Sociedad gestora.

Los diferentes subfondos del Fondo mantienen sus activos separados.

El Fondo propone otras clases de acciones para las categorías de inversores que se definen en el folleto.

Los inversores tienen derecho a canjear la totalidad o parte de sus acciones de cualquier clase de un Subfondo del Fondo por acciones de otra clase de ese o de otro Subfondo.

El patrimonio neto del Fondo está disponible previa solicitud a la Sociedad gestora y en su página web: www.aurisgestion.com.

En función de su régimen fiscal, las plusvalías o los ingresos derivados de la posesión de acciones del Fondo pueden estar sujetos a impuestos. Le recomendamos que consulte a su asesor financiero para obtener más información sobre el régimen fiscal.

Auris Gestion 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.

Il Fondo è autorizzato in Lussemburgo e monitorato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Auris Gestion está autorizada en Francia y está regulada por la Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Los presentes datos fundamentales para el inversor son exactos a 26 de enero de 2017.