Datos fundamentales para el inversor

BMO Global Asset Management

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.

BMO US Real Estate Equity Long/Short A EUR Hedged Acc

(ISIN IE00BYYS3D19), un fondo de Traditional Funds PLC. El Fondo es gestionado por Thames River Capital LLP.

Objetivos y política de inversión

El objetivo es lograr una rentabilidad positiva en forma de crecimiento del capital en cualesquiera condiciones del mercado en un periodo de tres años. No puede garantizarse una rentabilidad positiva en este periodo ni en ningún otro. El Fondo trata de conseguir este objetivo empleando principalmente una estrategia de mercado neutral, invirtiendo en posiciones largas (compra) y cortas (venta) de valores de renta variable (acciones ordinarias), de empresas que participen principalmente en actividades inmobiliarias y otras actividades relacionadas. Las inversiones se realizarán principalmente en empresas que estén domiciliadas en Estados Unidos o que obtengan una parte importante de sus ingresos de Estados Unidos; aunque también se permiten las inversiones fuera de los Estados Unidos.

Aunque el Fondo tiene previsto invertir principalmente en valores de renta variable, también puede invertir en otras inversiones como bonos convertibles (que pagan un tipo de interés fijo con una opción a convertirlos en valores de renta variable a un precio previamente determinado en una fecha específica) y valores de renta fija (valores que pagan unos ingresos fijos o variables periódicamente y que generalmente reembolsan una cantidad específica en una fecha previamente determinada). El Fondo utilizará derivados (contrato de inversión celebrado entre el Fondo y una contraparte, cuyo valor se deriva de una o varias acciones subyacentes) para abrir posiciones cortas y mantener, aumentar o reducir la exposición a inversiones concretas o a un índice de mercado pertinente con fines de inversión y cobertura. La cobertura es una técnica de inversión que puede emplearse para tratar de proteger el valor del Fondo de los riesgos asociados a sus inversiones y su exposición a divisas.

Los derivados pueden utilizarse también para obtener una exposición al mercado superior al patrimonio neto del Fondo o para reducirla por debajo del patrimonio neto. Es lo que se conoce como apalancamiento/desapalancamiento de mercado. El Fondo puede generar distintas cantidades de apalancamiento de mercado en distintos momentos. Los ingresos generados por el Fondo no se abonarán a los inversores. El Fondo los retendrá e incrementarán el valor de la inversión. No se ha establecido un periodo de tenencia mínimo para este Fondo. Sin embargo, puede no ser adecuado para inversores que prevean retirar su dinero en un plazo inferior a 3 años. Dado el uso de derivados y apalancamiento, el Fondo puede que no sea recomendable para todos los inversores minoristas, y los inversores deberán asegurarse de que comprenden el complejo método y el riesgo de inversión del Fondo y que su actitud respecto al riesgo sea compatible con el perfil de riesgo del Fondo antes de invertir en él. Los inversores pueden solicitar comprar o vender participaciones (excepto los fines de semana y los días de cierre de los bancos en Irlanda, u otros días en los que el Fondo no esté abierto para negociación). Las órdenes de compra o venta deberán recibirse antes de las 13:00 horas (hora de Dublín) de un día de negociación para que el inversor reciba el precio calculado según la valoración de ese día.

Perfil de riesgo y remuneración

La tabla del indicador de riesgo y remuneración muestra la clasificación del Fondo en términos de su riesgo potencial y su rentabilidad. Cuanto más alta sea la clasificación, mayor es la posible remuneración pero también mayor el riesgo de perder dinero. La clasificación se basa en datos publicados, puede cambiar con el tiempo y puede no constituir una indicación fiable del futuro perfil de riesgo del Fondo. La zona sombreada de la tabla muestra la clasificación del Fondo en el Indicador de riesgo y remuneración.

Normalmente a menor remuneración, menor riesgo — **Normalmente a mayor remuneración, mayor riesgo**



1	2	3	**4**	5	6	7

Los datos de mercado pueden no ser un indicador fiable del perfil de riesgo y remuneración futuro del Fondo. Para este tipo de fondo, el indicador es un límite fijo que el Fondo no puede superar y el nivel de riesgo real será, por lo general, inferior a lo sugerido por la calificación, lo que también podrá afectar a la rentabilidad. La categoría de riesgo más baja no significa que la inversión esté libre de riesgo. El valor de su inversión puede subir o bajar.

El indicador no refleja adecuadamente los siguientes riesgos asociados a la inversión en activos específicos que pueden afectar a la rentabilidad futura de las inversiones:

Riesgo de contraparte: para obtener más ingresos, el Fondo puede depositar efectivo con distintas contrapartes aprobadas. La devolución del efectivo depende de la solvencia continuada de la contraparte.

Riesgo de divisa: su inversión puede verse afectada negativamente por las fluctuaciones en los tipos de cambio.

Riesgo de liquidez: la capacidad para vender y comprar activos a un precio favorable puede verse afectada por la escasez de contrapartes dispuestas a realizar una transacción con el Fondo.

Diversificación limitada: las inversiones se concentran en empresas centradas en los mercados inmobiliarios. Estas inversiones están limitadas a un segmento relativamente pequeño de la economía. La rentabilidad puede variar en grado y dirección respecto a la del mercado bursátil general.

Riesgo de apalancamiento: el uso de instrumentos derivados para aumentar la exposición del Fondo al mercado a través de posiciones largas o cortas hará que el valor de las inversiones del Fondo sea más volátil que el de las inversiones de un fondo no apalancado.

Riesgo de instrumentos derivados: el valor de los instrumentos derivados sube y baja en mayor medida que el de los valores de renta variable y los instrumentos de deuda. Las pérdidas pueden superar la inversión inicial.

Gastos

Los gastos que usted paga están destinados a sufragar los costes de funcionamiento del Fondo, incluidos los de comercialización y 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	0,00%

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. En algunos casos podría pagar menos, consulte con su asesor financiero.

Gastos detraídos del Fondo a lo largo de un año	
Gastos corrientes	2,10%

Gastos detraídos del Fondo en determinadas condiciones específicas	
Comisión de rentabilidad	15%

Gastos de conversión (por la conversión al Fondo de otro fondo) 0,00%.

La cifra de gastos corrientes es estimada dado que la clase de acciones o de participaciones es relativamente nueva y no se dispone de suficientes datos históricos como para realizar un cálculo preciso. La cifra de gastos corrientes puede variar de un año a otro y no incluirá los gastos de la compra o venta de activos para el Fondo (a menos que estos activos sean acciones de otro fondo).

No incluye

· Comisiones de rentabilidad

· Costes de transacción de la cartera, salvo en el caso de los gastos de entrada o de salida soportados por el OICVM con ocasión de la compra o venta de participaciones de otro organismo de inversión colectiva.

La comisión de rentabilidad se calcula de acuerdo con la metodología descrita en el folleto utilizando una tasa de participación del 15% de cualquier rendimiento que consiga el Fondo que sea superior al el ICE LIBOR a 3 meses en USD.

Si desea obtener más información sobre gastos, puede consultar la sección "Comisiones y gastos" en el folleto del Fondo, disponible en www.bmogam.com.

Rentabilidad histórica

Los datos disponibles son insuficientes para proporcionar a los inversores una indicación de la rentabilidad histórica que resulte de utilidad.

Fecha de lanzamiento del Fondo: 31/03/2017.

Fecha de lanzamiento de la clase de acciones o de participaciones: 31/03/2017.

Este gráfico muestra el aumento o reducción porcentual del valor del Fondo cada año.

Información práctica

El presente documento ha sido publicado por F&C Management Limited (que opera con el nombre BMO Global Asset Management). Puede obtenerse gratuitamente más información sobre el Fondo, incluyendo copias del folleto, los informes anual y semestral y las cuentas, mediante solicitud al departamento de Asistencia en ventas, BMO Global Asset Management, Exchange House, Primrose Street, Londres EC2A 2NY, teléfono: Atención al cliente 0044 (0)20 7011 4444, correo electrónico: client.service@bmogam.com o a través de internet en www.bmogam.com. El Fondo forma parte de Traditional Funds PLC. Las inversiones se pueden convertir a otros subfondos o clases de acciones de Traditional Funds PLC. Podrían aplicarse gastos de entrada. Los detalles sobre las conversiones figuran en el folleto del Fondo. Los activos y pasivos están segregados, por ley, entre los distintos fondos de Traditional Funds PLC. Eso significa que los activos del Fondo se mantienen aparte de los de otros fondos. Su inversión en el Fondo no se verá afectada por ninguna reclamación realizada contra otro fondo de Traditional Funds PLC. Puede encontrarse información práctica, incluyendo el precio más reciente publicado sobre el Fondo, en nuestra web www.bmogam.com. El Depositario del Fondo es State Street Custodial Services (Ireland) Limited. La legislación tributaria de Irlanda puede incidir en su situación tributaria personal, en función del país en el que resida. Puede obtenerse información sobre la política de retribuciones, incluida una descripción sobre cómo se calculan las retribuciones y los beneficios y la identidad de las personas responsables de otorgar las retribuciones y beneficios, a través de www.bmogam.com. También se puede solicitar gratuitamente una copia en papel de dicha información. Traditional Funds 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 del Fondo.

Este Fondo está autorizado en Irlanda y está regulado por el Banco Central de Irlanda. Traditional Funds PLC está autorizado en Irlanda y está regulado por el Banco Central de Irlanda.

Los presentes datos fundamentales para el inversor son exactos a 05/02/2018.