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.

BMO High Income Bond A New Inc GBP

(ISIN IE00B0BYYC03), un fondo de BMO Investments III (Ireland) plc.

Objetivos y política de inversión

El objetivo es proporcionar ingresos con potencial de revalorización del capital.

El Fondo trata de lograrlo principalmente a través de la exposición a una serie de valores de renta fija de alta rentabilidad (valores que pagan un nivel de ingresos fijo o variable de forma periódica y que generalmente reembolsan una cantidad especificada en una fecha predeterminada) emitidos por gobiernos, agencias gubernamentales, agencias supranacionales y empresas de todo el mundo, incluidos mercados emergentes. El Fondo también podrá invertir en acciones preferentes y bonos convertibles (que pagan un tipo de interés fijo e incorporan la opción de convertirse en acciones a un precio predeterminado en una fecha especificada).

En ocasiones, estos valores pueden constituir sólo una parte relativamente pequeña de los activos del Fondo.

El Fondo también podrá invertir en divisas y utilizar derivados (contrato de inversión entre el Fondo y una contraparte cuyo valor se deriva de uno o más activos subyacentes) para mantener, aumentar o reducir la exposición a inversiones específicas o a un índice de mercado pertinente con fines de inversión o 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 valor liquidativo del Fondo o reducirla por debajo del valor liquidativo del Fondo. Es lo que se conoce como apalancamiento/desapalancamiento de mercado. El Fondo puede generar distintas cantidades de apalancamiento/desapalancamiento de mercado en distintos momentos con sujeción a límites preestablecidos de valor en riesgo.

El Fondo puede invertir tanto en valores con grado de inversión normalmente, títulos que tienen una calificación crediticia de AAA a BBB asignada por una agencia independiente) como en valores de alta rentabilidad (normalmente, títulos que tienen una calificación crediticia de BB o inferior o que no reciben calificación crediticia).

Los ingresos se distribuyen trimestralmente.

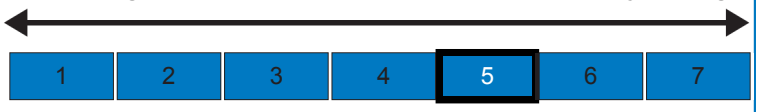
No se ha establecido un periodo de tenencia mínimo para este Fondo. Sin embargo, puede no ser adecuado para inversores que prevean retirar su dinero en un plazo inferior a 3 años.

El inversor puede solicitar la compra o la venta de participaciones (pero no en fin de semana ni en días no hábiles bancarios en Irlanda, ni en otros días en los que el Fondo no esté abierto para contratación según se indica en el folleto del Fondo). Las órdenes de compra o venta deben recibirse antes de las 13:00 horas (hora de Dublín) de un día de contratación para obtener 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**



Los datos históricos pueden no ser un indicador fiable del perfil de riesgo y remuneración futuro de este 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.

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

Riesgo de valores de renta fija: los cambios en los tipos de interés pueden afectar al valor de las carteras de renta fija.

Riesgo de crédito: la obtención de ingresos derivados de instrumentos de deuda depende de la solvencia del emisor.

Riesgo de mercados emergentes: invertir en mercados emergentes puede proporcionar rentabilidades superiores, pero conlleva un mayor riesgo debido a la posibilidad de una escasa liquidez, una elevada fluctuación de las divisas, el efecto adverso de la seguridad de las condiciones sociales, políticas y económicas, y estructuras de supervisión y normas contables laxas.

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.

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 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.

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	1,85%

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 los gastos corrientes se basa en los gastos del ejercicio finalizado en diciembre de 2018. Esta cifra puede variar de un año a otro. El informe anual de cada ejercicio incluirá detalles sobre los gastos precisos realizados. No incluye

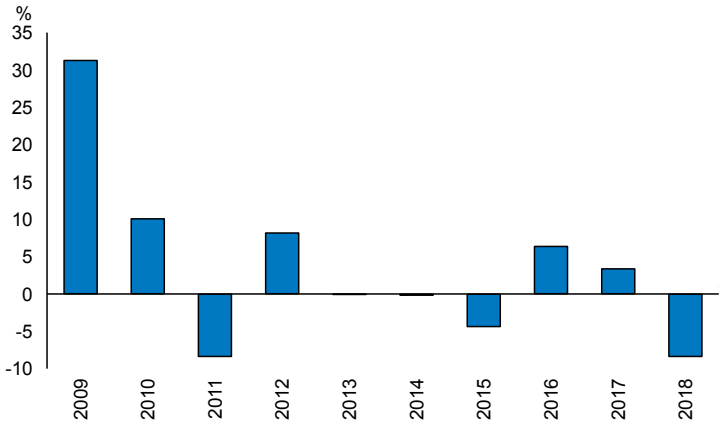
· Comisiones de rentabilidad

· 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 3 Month LIBOR. En el último ejercicio del fondo la comisión de rentabilidad fue del 0.00% del fondo.

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



	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018
Fondo	31,3	10,1	-8,4	8,2	-0,1	-0,2	-4,4	6,4	3,4	-8,4

Fuente: FE 2019

Debe tener en cuenta que la rentabilidad histórica no es indicativa de la rentabilidad futura.

Fecha de lanzamiento del Fondo: 26/06/2000.

Fecha de lanzamiento de la clase de acciones o de participaciones: 01/07/2005.

La rentabilidad se calcula en GBP.

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

Información práctica

El presente documento ha sido publicado por BMO Asset 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 BMO Investments III (Ireland) plc. Las inversiones se pueden convertir a otros subfondos o clases de acciones de BMO Investments III (Ireland) 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 BMO Investments III (Ireland) 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 BMO Investments III (Ireland) 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. BMO Investments III (Ireland) 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. BMO Investments III (Ireland) plc está autorizado en Irlanda y está regulado por el Banco Central de Irlanda.

Los presentes datos fundamentales para el inversor son exactos a 08/02/2019.