

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.

Share Gold (USD)

Un compartimento de SHARE Clase USD LU0145217120

El compartimento está gestionado por: Degroof Gestion Institutionnelle - Luxembourg



Objetivos y política de inversión

Objetivos Incrementar el valor de su inversión a largo plazo.

Cartera de inversión El compartimento invierte un mínimo de dos tercios de su capital disponible (activos netos) en una cartera de acciones de sociedades activas en la extracción, exploración, transformación y comercio de oro. El compartimento también puede poseer acciones de sociedades que operen con otros metales preciosos.

Con el fin de sacar provecho o de protegerse frente a las fluctuaciones de mercado, o con el fin de realizar una gestión eficaz de la cartera, el compartimento puede recurrir a instrumentos derivados.

Proceso de inversión El gestor elige, dentro de los sectores de actividad, los países en función de criterios macroeconómicos, monetarios y políticos. Posteriormente, el gestor analiza y selecciona las sociedades que considera que están infravaloradas con respecto a su potencial de rendimiento futuro.

Perfil del inversor Este compartimento está dirigido a inversores que comprenden los riesgos del compartimento y desean invertir durante un período mínimo de 5 años.

Divisa de referencia del compartimento USD

Puede comprar o vender acciones del compartimento todos los días hábiles en Luxemburgo.

Este compartimento emite acciones de capitalización (acciones en las que todo el rendimiento se reinvierte en el compartimento).

Glosario

Acción Título financiero correspondiente a una participación del capital de una sociedad y que generalmente da derecho a recibir dividendos.

Instrumento derivado Todo título financiero en el que el valor está ligado a uno o varios tipos de interés, índices, acciones, divisas, materias primas u otro valor subyacente.

Perfil de riesgo y remuneración



No es sinónimo de inversión libre de riesgo.

El valor de una inversión en un compartimento aumenta o disminuye en el tiempo. En el momento de la reventa, el precio de sus acciones puede ser inferior al precio original, por lo que se puede generar una pérdida. Si usted invierte en un compartimento en el que la divisa es diferente a la suya, la evolución de los tipos de cambio puede reducir también sus ganancias o aumentar sus pérdidas.

El nivel de riesgo anterior está calculado en función de la volatilidad del compartimento a medio plazo (es decir, basándose en las variaciones reales de su valor en el curso de los últimos cinco años o de una simulación, si el compartimento ha sido creado dentro de este período). La volatilidad del compartimento puede aumentar o disminuir en el tiempo, así como modificar eventualmente su nivel de riesgo.

El nivel de riesgo del compartimento refleja uno o más de estos factores:

- Las inversiones en acciones presentan una volatilidad y un grado de riesgo más elevados que las obligaciones e instrumentos del mercado monetario.

El nivel de riesgo no refleja los efectos eventuales derivados de condiciones de mercado no habituales o de acontecimientos imprevisibles que puedan aumentar los riesgos o provocar otros riesgos como:

Riesgo de concentración Cuando el compartimento concentra sus inversiones en un país (o una región o sector) afectado por un aconte-

cimiento adverso, su valor puede disminuir.

Riesgo de contraparte El compartimento puede perder capital como consecuencia de la debilidad de un actor de mercado con el que esté relacionado.

Riesgo de liquidez Ciertos títulos financieros pueden resultar imposibles de vender rápidamente en un momento dado o venderse con una deducción.

Riesgo de gestión En condiciones anormales de mercado, las técnicas de gestión habituales pueden resultar ineficaces o desfavorables.

Riesgo de instrumentos derivados Ciertos instrumentos derivados pueden aumentar la volatilidad del comportamiento o exponerlo a pérdidas superiores al precio de estos instrumentos derivados.

Riesgos operativos En todos los mercados, y principalmente en los mercados emergentes, el compartimento puede perder una parte o la totalidad de su capital en caso de fallo en la conservación de los activos, de fraude, corrupción, de acciones políticas o de cualquier otro acontecimiento adverso.

Gastos

Los gastos y las comisiones soportados están destinados a sufragar los costes de funcionamiento del compartimento, incluidos los costes de comercialización y distribución de las participaciones. Estos gastos reducen el potencial de crecimiento de las inversiones.

Los gastos de entrada y salida indicados representan los gastos máximos. En ciertos casos, los gastos sufragados pueden ser inferiores. Su asesor financiero podrá facilitarle más información al respecto.

Los gastos corrientes se basan en las cifras del ejercicio anterior, cerrado en diciembre de 2015. Pueden variar de un año a otro.

Los gastos corrientes no incluyen las comisiones de rendimiento ni los gastos de mediación (durante la compra o venta por parte del compartimento de títulos financieros), a excepción de los gastos de entrada y salida sufragados por el compartimento en el momento en el que este compra o vende participaciones de otro fondo.

Para más información sobre los gastos, consulte el folleto disponible en la dirección <http://funds.degroof.lu>.

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a su inversión

Gastos de entrada 2,00%

Gastos de salida 0,50%

Los porcentajes máximos pueden ser detraídos en su capital antes de que este sea invertido (entrada) o reembolsado (salida).

Gastos detraídos del compartimento a lo largo de un año

Gastos corrientes 2,04%

Gastos detraídos del compartimento en determinadas condiciones específicas

Comisión de rentabilidad N/A

Rentabilidad histórica

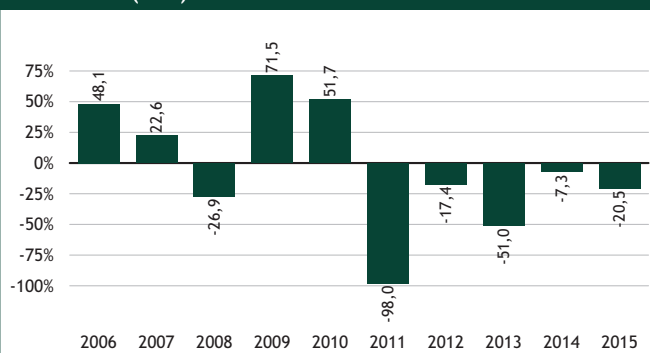
Los rendimientos no son constantes en el tiempo ni predicen los rendimientos futuros.

Los rendimientos anuales que se presentan en este diagrama se calculan tras descontar todos los gastos deducidos por parte del compartimento, a excepción de los gastos contingentes de entrada y salida.

Compartimento creado en 2003.

Clase creada en 2003.

Share Gold (USD) Clase USD en USD



Información práctica

Nombre del depositario: Banque Degroof Luxembourg S.A.

Para obtener más información sobre SHARE (el «fondo»), sobre otras clases del compartimento y sobre otros compartimentos del fondo o bien para obtener una copia gratuita del folleto en francés e inglés o los últimos informes anual y semestral redactados en francés y alemán, póngase en contacto con el fondo o con Degroof Gestion Institutionnelle - Luxembourg en sus domicilios sociales.

El folleto y los últimos informes anual y semestral también están disponibles a través de Internet en <http://funds.degroof.lu> o www.fundsquare.net.

El precio de las acciones está disponible a través de Internet en <http://funds.degroof.lu> o www.fundsquare.net, y previa petición por escrito a Banque Degroof Luxembourg S.A., 12 rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxemburgo.

El fondo está sujeto a la legislación y a los reglamentos fiscales luxemburgueses. Esto puede tener una incidencia sobre su situación fiscal personal en función de su país de residencia.

Degroof Gestion Institutionnelle - Luxembourg solo 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.

El fondo puede tener otros compartimentos complementarios al presente compartimento. Los activos de cada compartimento están segregados. Así, cada compartimento es responsable únicamente de sus propias pérdidas y deudas, y no responde de las pérdidas y deudas asociadas a otros compartimentos del fondo.

Los inversores pueden solicitar una conversión por acciones de otra clase de acciones del compartimento o de otro compartimento del fondo siempre y cuando las condiciones de elegibilidad se respeten. Para más información, consulte el folleto.

Este fondo y Degroof Gestion Institutionnelle - Luxembourg están autorizados por Luxemburgo y regulados por la Commission de Surveillance du Secteur Financier.

Los presentes datos fundamentales para el inversor son exactos a 4 de febrero de 2016.

SHARE

12, rue Eugène Ruppert
L-2453 Luxemburgo

<http://funds.degroof.lu>
www.fundsquare.net