

# DATOS FUNDAMENTALES PARA EL INVERSOR



WAVERTON  
INVESTMENT FUNDS

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.

## Waverton Global Equity Fund subfondo de Waverton Investment Funds plc

Clase B US\$  
ISIN: IE00B1RMYH03

### Objetivos y política de inversión

El objetivo del fondo es lograr el crecimiento del capital de los inversores invirtiendo en una lista especializada de acciones de empresas de todo el mundo.

El fondo invertirá como mínimo dos tercios de sus activos (excluido el efectivo) en acciones ordinarias y preferentes. Las acciones preferentes suelen pagar dividendos a un tipo específico y tienen preferencia sobre las acciones ordinarias tanto en el pago de dividendos como en la liquidación de los activos.

El fondo puede invertir como máximo un tercio de sus activos (excluido el efectivo) en bonos convertibles en acciones y en otros títulos que generen intereses. Dichos bonos podrán haber sido emitidos por gobiernos, organismos internacionales o empresas que cuenten con una calificación investment grade o superior o que se consideren de calidad equivalente. Una agencia de calificación crediticia otorga una calificación investment grade cuando considera que el riesgo de que el emisor de un bono incumpla sus obligaciones de pago es relativamente bajo.

El fondo no puede invertir más del 20% de sus activos en empresas de países con mercados emergentes.

En ocasiones, el fondo podrá invertir también en efectivo e instrumentos asimilables al efectivo.

El fondo puede utilizar instrumentos cuyo valor viene dado por los cambios del valor de los activos subyacentes a los que representan (derivados). El fondo puede usar dichos instrumentos con el fin de

gestionar su cartera con mayor eficiencia (por ejemplo, reduciendo los riesgos o los costes o generando crecimiento o ingresos adicionales).

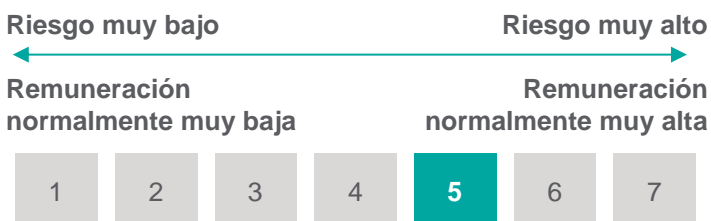
**Si desea información adicional sobre la política de inversión, puede consultar el apartado «Objetivos y políticas de inversión de los fondos» del folleto del fondo, disponible en [www.wavertonfunds.co.uk](http://www.wavertonfunds.co.uk).**

Puede vender sus acciones cualquier día hábil (por lo general, un día en que los bancos estén abiertos en Dublín y Londres).

Las rentas que genere el fondo se reinvertirán para incrementar el valor de la inversión.

*Recomendación: este fondo puede no ser adecuado para inversores que prevean retirar su dinero en un plazo de cinco años.*

### Perfil de riesgo y remuneración



La categoría de riesgo se basa en datos históricos y puede no constituir una indicación fiable del futuro perfil de riesgo del fondo. La categoría de riesgo mostrada no está garantizada y puede cambiar a lo largo del tiempo.

La escala numérica es compleja. Por ejemplo, 2 no significa el doble de riesgo que 1. Asimismo, la diferencia entre 1 y 2 puede no ser igual a la diferencia entre 5 y 6. Un fondo de categoría 1 no es una inversión exenta de riesgo: aunque el riesgo de perder su dinero puede ser reducido, la posibilidad de obtener beneficios también es limitada.

Se ha asignado al fondo la categoría 5 porque puede generar una remuneración más elevada que otros fondos (como los fondos del mercado monetario), pero también conlleva un nivel de riesgo más alto, puesto que invierte en acciones de empresas de todo el mundo.

**Riesgos pertinentes para el fondo que el indicador puede no reflejar suficientemente:**

- **Riesgo de inversión:** es posible que el fondo no alcance su objetivo de inversión, y el valor de sus acciones puede reducirse.
- **Riesgo de divisas:** el fondo invierte en activos denominados en divisas distintas de su moneda base (la libra esterlina). Las variaciones de los tipos de cambio pueden provocar fluctuaciones del valor de su inversión. El fondo puede utilizar técnicas para tratar de

limitar el riesgo cambiario.

- **Riesgo de derivados:** el valor de un derivado depende fundamentalmente de la evolución del activo subyacente. Una pequeña variación del valor del activo subyacente puede provocar una gran variación del valor del derivado. El fondo está expuesto al riesgo de que la otra parte del derivado incumpla sus obligaciones.
- **Riesgo de mercados emergentes:** el fondo puede invertir parte de sus activos en países con mercados emergentes. Dichas inversiones pueden estar sujetas a un mayor riesgo que el que experimentan las inversiones en mercados desarrollados, debido a posibles riesgos políticos, económicos, de gobierno corporativo, jurídicos, de mercado, contables, de custodia y de otra índole.
- **Riesgo de moneda de clase:** sus acciones están denominadas en dólares estadounidenses, mientras que la moneda base del fondo es la libra esterlina. El fondo no tiene previsto utilizar técnicas para tratar de limitar el riesgo cambiario de la clase, por lo que las variaciones de los tipos de cambio podrán provocar fluctuaciones del valor de su inversión.

**Véase también la descripción de los riesgos aplicables al fondo en el apartado «Factores de riesgo» del folleto del fondo.**

## Gastos de este fondo

Los gastos que soporta el inversor están destinados a sufragar los costes de funcionamiento del fondo, incluidos los de comercialización y distribución. En general, reducen el potencial de crecimiento de su inversión.

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

Gastos de entrada Ninguno  
Gastos de salida Ninguno

Este es el máximo que puede detrarse de su capital antes de proceder a la inversión o antes de abonar el producto de la inversión.

Gastos detraídos del fondo a lo largo de un año

Gastos corrientes 0,70%

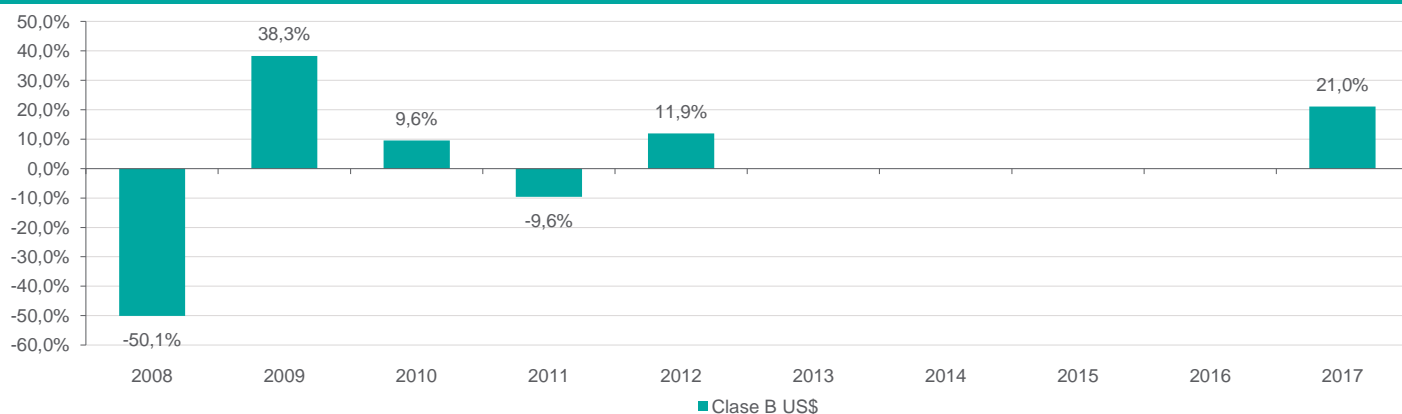
Gastos detraídos del fondo en determinadas condiciones específicas

Comisión de rentabilidad Ninguna

La cifra de gastos corrientes que se muestra es una estimación. Esta cifra puede variar de un año a otro. No incluyen los costes de transacción de la cartera, excepto los gastos de entrada o salida abonados por el fondo al comprar o vender participaciones de otros organismos de inversión colectiva.

**Puede consultar más información sobre los gastos en los apartados «Comisiones y gastos», «Precio de suscripción» y «Precio de recompra» del folleto del fondo.**

## Rentabilidad histórica



**La rentabilidad histórica no es un indicador fiable de los resultados futuros.**

En general, para el cálculo de la rentabilidad histórica se han tenido en cuenta todos los gastos corrientes, pero no cualesquiera gastos de entrada, salida o canje.

La rentabilidad histórica se calcula en dólares estadounidenses. El fondo se lanzó el 30 de marzo de 2007. La clase se creó el 30 de marzo de 2007. Entre el 14 de junio de 2013 y el 4 de julio de 2016 no hubo accionistas en esta clase.

## Información práctica

Depositario: RBC Investor Services Bank S.A., Dublin Branch. Puede obtener gratuitamente información adicional sobre el fondo paraguas, Waverton Investment Funds plc, sus subfondos y las clases de acciones disponibles, incluidos el folleto y los últimos informes anual y semestral del fondo paraguas, en inglés, español y alemán, dirigiéndose al administrador, RBC Investor Services Ireland Limited, 4th Floor, One George's Quay Plaza, George's Quay, Dublin 2, y en el sitio web [www.wavertonfunds.co.uk](http://www.wavertonfunds.co.uk).

Para obtener información sobre la actual política retributiva del fondo, incluyendo una descripción del método empleado para el cálculo de las retribuciones y prestaciones, así como la identidad de las personas responsables de adjudicarlas, consulte [www.wavertonfunds.co.uk](http://www.wavertonfunds.co.uk). Podrá solicitar un ejemplar en papel gratuito de esta información en RBC Investor Services Ireland Limited, 4th Floor, One George's Quay Plaza, George's Quay, Dublin 2 (Irlanda).

La moneda de la clase es US Dollar. El precio de las acciones se publica todos los días hábiles y está disponible en el sitio web [www.wavertonfunds.co.uk](http://www.wavertonfunds.co.uk), junto con otra información práctica sobre el fondo.

Legislación tributaria: la legislación irlandesa en materia tributaria puede afectar a su posición fiscal personal. Le recomendamos que reciba asesoramiento profesional sobre las posibles consecuencias tributarias y de otra índole de invertir en acciones.

Declaración de responsabilidad: Waverton Investment Funds plc únicamente incurrirá en responsabilidad por las declaraciones contenidas en el presente documento que resulten engañosas, incoherentes o inexactas frente a las correspondientes partes del folleto del fondo.

El presente fondo es un subfondo de Waverton Investment Funds plc, un fondo paraguas con responsabilidad segregada entre sus subfondos. Esto significa que los activos y los pasivos de cada subfondo están segregados por imperativo legal.

**Este fondo está autorizado en Irlanda y está regulado por el Banco Central de Irlanda.**

**Los presentes datos fundamentales para el inversor son exactos a 9 de febrero de 2018.**