

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 Strategic Bond Fund subfondo de Waverton Investment Funds plc

Clase B US\$
ISIN: IE00B4PNZY09

Objetivos y política de inversión

El objetivo del fondo es lograr un crecimiento del capital de los inversores y generar ingresos invirtiendo en bonos emitidos por administraciones públicas y empresas de todo el mundo y cualquier sector de actividad.

Los bonos pueden ser de interés fijo o variable y no están sujetos a limitaciones de calificación crediticia.

Una agencia de calificación crediticia otorga calificaciones a partir de su valoración del riesgo de que el emisor de un bono no pueda hacer frente a sus obligaciones de pago. El fondo puede invertir en bonos denominados en cualquier divisa.

En ocasiones, el fondo podrá invertir 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 fines de inversión o con el fin de gestionar su cartera con mayor eficiencia (por ejemplo, reduciendo los riesgos o los costes o generando crecimiento o ingresos adicionales).

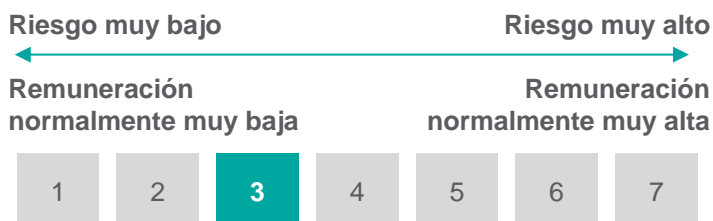
Si desea información adicional sobre la política de inversión, puede consultar el apartado «Objetivos y políticas de inversión de los fondos» del folleto del fondo, disponible en www.wavertonfunds.co.uk.

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

El fondo declara dividendos trimestralmente (normalmente, el 31 de enero, el 30 de abril, el 31 de julio y el 31 de octubre de cada año). Salvo que usted solicite que se le abonen en efectivo, sus dividendos se reinvertirán en acciones adicionales del fondo.

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 sintéticos 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 3 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 bonos 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 crédito y de liquidación:** los emisores de los bonos u otros instrumentos que compre el fondo así como otras partes con las que el fondo opere pueden verse imposibilitados para realizar pagos o entregar instrumentos al fondo. Esto puede provocar una

pérdida para el fondo. Este riesgo es mayor en el caso de las inversiones con calificaciones crediticias inferiores.

- **Riesgo de tipo de interés:** las variaciones de los tipos de interés afectan al valor de los bonos. Normalmente, el precio de un bono baja cuando los tipos de interés suben. Los bonos con una fecha de reembolso final a más largo plazo son más sensibles a los cambios de los tipos de interés.
- **Riesgo de divisas:** el fondo invierte en activos denominados en divisas distintas de la moneda base del fondo (el dólar estadounidense). 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.

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 1,24%

Gastos detraídos del fondo en determinadas condiciones específicas

Comisión de rentabilidad 10,00% por trimestre natural de cualquier diferencia positiva entre la rentabilidad por acción y el índice de referencia, el J.P. Morgan Cash Index USD 1 Month.

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

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

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 11 de enero de 2010. Esta clase aún está pendiente de lanzamiento.

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.

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. 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, 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 15 de octubre de 2018.