

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.

OBLIGATION CAPITAL, un subfondo de AURIS

R (Capitalización) LU1599120869

El Fondo está gestionado por Auris Gestion

Objetivos y política de inversión

Objetivo de inversión:

El objetivo de este Fondo es generar una rentabilidad anual superior al 5%.

Índice:

El indicador de referencia del Fondo es el EURIBOR 3 months + 300 bps.

El índice de referencia se utiliza de manera retrospectiva como valoración comparativa. La asignación del Subfondo puede variar considerablemente de la composición del índice.

Estrategia de inversión:

La estrategia de inversión activa y discrecional consiste en invertir en bonos que ofrezcan potencial de revalorización o rendimiento atractivo. El Fondo puede invertir en títulos de deuda e instrumentos del mercado monetario, bonos del Estado, de emisores privados y públicos, emitidos por emisores en países de la OCDE, expresados principalmente en euros, de todas las calificaciones.

Los activos tendrán una exposición:

- del 0% al 10% en mercados de renta variable de todas las capitalizaciones (OCDE), incluidas las sociedades de pequeña y mediana capitalización (hasta mil millones de EUR), de todos los sectores.

- del 0% y 100% de instrumentos de tipo de interés emitidos por emisores públicos o privados (OCDE), de todas las calificaciones, valorados por la sociedad gestora, o valores sin calificación expresados en cualquier moneda, incluyendo:

- del 0% al 100% en instrumentos del mercado monetario;

- del 0% al 20% en riesgo cambiario de monedas distintas al euro.

El Fondo podrá utilizar derivados financieros con fines de cobertura o exposición.

La moneda de referencia del Fondo es el euro.

El inversor podrá comprar o vender acciones del Fondo cada día hábil en Luxemburgo a las 12:00 (hora de París).

Los ingresos del Fondo se reinvierten.

Recomendación: La inversión en el Fondo deberá mantenerse durante un periodo mínimo de cinco años.

Si desea obtener más información sobre los objetivos y la política de inversión del Fondo, consulte los apartados «Objetivo de inversión – Índice de referencia del Subfondo» y «Estrategia de inversión del Subfondo» del folleto.

Perfil de riesgo y remuneración



El indicador representa la volatilidad histórica anual del Fondo durante un periodo de cinco años.

Debido a la falta de datos históricos suficientes, el indicador de riesgo incluye datos simulados de una cartera de referencia. La Categoría de riesgo 4 refleja el potencial moderado de ganancias y/o pérdidas de la cartera. Esto se debe a las inversiones en bonos del mercado de la OCDE.

Los datos históricos, tales como los utilizados para calcular el indicador sintético, no se pueden considerar una indicación fiable del futuro perfil de riesgo del Fondo.

La categoría de riesgo asociada al Fondo no está garantizada y puede variar en el transcurso del tiempo.

La categoría de riesgo más baja no significa que esté «libre de riesgo».

Su inversión inicial no está garantizada.

Entre los riesgos significativos del Fondo que no se toman en cuenta en este indicador se incluyen los siguientes:

Riesgo de crédito y riesgo de tipos de interés: el Fondo invierte en bonos, efectivo u otros instrumentos del mercado monetario. Existe el riesgo de impago por parte del emisor. La probabilidad de que esto suceda dependerá de la solvencia del emisor. El riesgo de impago es generalmente mayor en bonos con una calificación inferior a la de categoría de inversión. Un aumento de los tipos de interés puede provocar una devaluación de los valores de renta fija mantenidos por el Fondo. Los precios de los bonos y los rendimientos tienen una relación inversa; cuando el precio de un bono cae, el rendimiento aumenta.

Riesgo de concentración: en la medida en que las inversiones del Fondo se concentran en un determinado país, mercado, sector o clase de activos, el Fondo puede sufrir pérdidas debido a los acontecimientos adversos que afecten a dicho país, mercado, sector o clase de activos.

Riesgo de bonos de «alto rendimiento»: el Fondo invertirá en bonos con categoría inferior de inversión. Estos bonos pueden generar un nivel de ingresos superior al de los bonos con categoría de inversión, pero con un riesgo mayor para su capital.

Riesgo vinculado a la tenencia de bonos convertibles: los bonos convertibles son valores híbridos entre deuda y renta variable, que en principio permiten a los tenedores convertir los intereses de sus bonos en acciones de la sociedad emisora en una fecha futura concreta. La inversión en convertibles dará lugar a una mayor volatilidad que las inversiones en bonos estándar.

Riesgo vinculado al uso de instrumentos derivados: el Fondo utiliza instrumentos derivados, es decir, instrumentos financieros cuyo valor depende del valor de un activo subyacente. Por lo tanto, las fluctuaciones en el precio de un activo subyacente, incluso mínimas, podrían dar lugar a variaciones significativas en el precio del instrumento derivado correspondiente.

Gastos

Los gastos y las comisiones se utilizan para cubrir los costes operativos del Fondo, incluidas la comercialización y la distribución de acciones. Estos gastos reducen el potencial de crecimiento de su inversión.

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o posterioridad a la inversión	
Gastos de entrada	máx. 2,00%
Gastos de salida	Ninguno
El porcentaje mostrado es el importe máximo que puede detrarse de su inversión. Su asesor financiero o distribuidor pueden informarle acerca de los gastos de entrada y salida asociados.	
Gastos detraídos del Fondo a lo largo de un año	
Gastos corrientes	1,53%
Gastos detraídos del Fondo en determinadas condiciones específicas	
Comisión de rentabilidad	0,21% para el último ejercicio fiscal del Fondo
15% de la diferencia positiva entre la rentabilidad anual de cada clase de acciones y el EURIBOR 3 months + 300 bps	

Los gastos de entrada y salida indicados representan las tarifas máximas. En ciertos casos, los gastos a pagar pueden ser inferiores.

Los gastos corrientes indicados son una estimación basada en el importe total previsto de gastos pagados por el Fondo, incluidos los pagos en base a las transacciones abonados al depositario y a la sociedad gestora. Este porcentaje puede variar de un año a otro. No incluye los gastos por rentabilidad superior e intermediación, excepto cualquier gasto de entrada y salida abonado por el Fondo a la hora de comprar o vender acciones de otro Fondo.

Para obtener más información acerca de los gastos del Fondo, consulte los apartados correspondientes del folleto, que se encuentra disponible en www.aurisgestion.com.

Rentabilidad histórica

La información sobre la rentabilidad histórica se ofrecerá después del cierre del primer ejercicio financiero.

Las cifras de rentabilidad que se muestran en el gráfico de barras no son una indicación fiable de la rentabilidad futura.

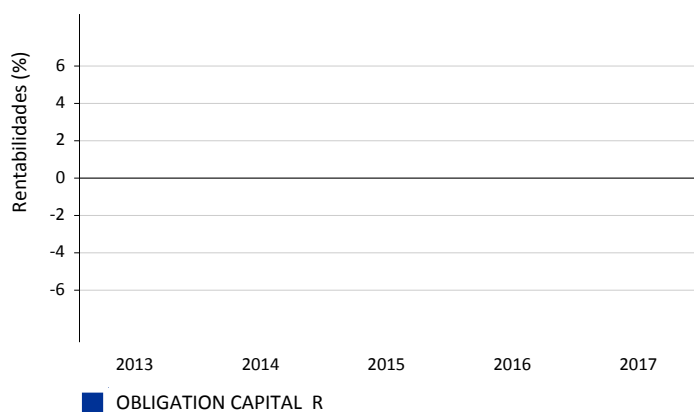
No existen datos suficientes para ofrecer a los inversores una indicación útil de la rentabilidad histórica.

Fecha de creación del Fondo: 12 de septiembre de 2017

Fecha de lanzamiento de la clase de acciones: 12 de septiembre de 2017

Moneda base: Euro.

Índice de referencia: EURIBOR 3 months + 300 bps.



Información práctica

Depositario: CACEIS Bank, Luxembourg Branch

El último folleto y los últimos documentos informativos periódicos reglamentarios, así como el resto de información práctica, se encuentran disponibles en inglés y francés, de forma gratuita, previa solicitud a Auris Gestion, 153 Boulevard Haussmann, F-75008 Paris, Francia, o en la siguiente dirección de correo electrónico: middlegco@aurisim.com.

Este Fondo consta de múltiples subfondos. Su último informe anual consolidado también está disponible previa solicitud a la Sociedad gestora.

Los diferentes subfondos del Fondo mantienen sus activos separados.

El Fondo propone otras clases de acciones para las categorías de inversores que se definen en el folleto.

Los inversores tienen derecho a canjear la totalidad o parte de sus acciones de cualquier clase de un Subfondo del Fondo por acciones de otra clase de ese o de otro Subfondo.

El patrimonio neto del Fondo está disponible previa solicitud a la Sociedad gestora y en su página web: www.aurisgestion.com.

En función de su régimen fiscal, las plusvalías o los ingresos derivados de la posesión de acciones del Fondo pueden estar sujetos a impuestos. Le recomendamos que consulte a su asesor financiero para obtener más información sobre el régimen fiscal.

Auris Gestion 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.

El Fondo está autorizado en Luxemburgo y está sujeto a la supervisión de la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Auris Gestion está autorizada en Francia y está regulada por la Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Los presentes datos fundamentales para el inversor son exactos a 19 de febrero de 2018.