Mondrian Funds plc

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.
Este Fondo está gestionado por KBA Consulting Management Limited (la «**Gestora**»).

Mondrian Global Fixed Income Fund - un subfondo de Mondrian Funds plc - EUR Benchmark Hedged

Objetivos y política de inversión

El objetivo del Global Fixed Income Fund (el «**Fondo»**) es generar unos ingresos corrientes compatibles con la preservación del principal.

El Fondo trata de invertir principalmente en una cartera global de valores de deuda de tipo fijo y/o variable denominados en cualquier moneda y emitidos por emisores gubernamentales o supranacionales de todo el mundo que ofrezcan un potencial de revalorización del capital. Por lo general, los valores de deuda en los que invierte el Fondo tendrán una calificación BBB- o superior de Standard & Poor's, o Baa3 o superior de Moody's Investors Service, o bien, en el caso de los valores sin calificar, una calidad comparable en opinión del Gestor de inversiones. El Fondo puede invertir en un amplio abanico de valores de deuda, incluyendo bonos gubernamentales, municipales, soberanos y supranacionales, así como otros valores de deuda, instrumentos y obligaciones emitidos por gobiernos, sus dependencias, organismos o subdivisiones políticas y entidades supranacionales. Entre los tipos de bonos en los que el Fondo puede invertir se incluyen, a título meramente enunciativo, los bonos de cupón cero y los bonos ligados a la inflación.

Una entidad supranacional es aquella creada o financieramente respaldada por el gobierno nacional de uno o más países con el fin de promover la reconstrucción y el desarrollo. Entre los ejemplos de entidades supranacionales se incluyen el Banco Internacional de Reconstrucción y Fomento (más conocido como Banco Mundial), la Comunidad Económica Europea, el Banco Europeo de Inversiones, el Banco Interamericano de Desarrollo y el Banco Asiático de Desarrollo. Los valores de deuda de emisores de un determinado país pueden estar denominados en la moneda de ese país, en la moneda de otro país o en una moneda multinacional como el euro.

Las consideraciones de divisas conllevan un riesgo especial para una cartera de valores de deuda internacionales. El Gestor de inversiones aplica principalmente un enfoque de paridad de poder adquisitivo para valorar el riesgo de divisas. A este respecto, el Fondo puede emplear estrategias de cobertura, e invertir en contratos de divisas a plazo para cubrir los riesgos de divisas asociados a la compra de valores individuales denominados en una moneda concreta. El Gestor de inversiones solo utilizará esta cobertura si resulta rentable hacerlo. El Fondo no cubrirá sistemáticamente posiciones a nivel de la cartera.

El Fondo puede comprar y vender divisas al contado y a plazo, con sujeción a los límites y restricciones adoptados periódicamente por el Banco Central, para limitar los riesgos de variaciones adversas de los tipos de cambio, así como para favorecer la rentabilidad del Fondo obteniendo exposición a una divisa en concreto. Un contrato de divisas a plazo, que conlleva una obligación de comprar o vender una moneda concreta en una fecha futura a un precio determinado en el momento del contrato, reduce la exposición del Fondo a las fluctuaciones del valor de la moneda que entregará y aumenta su exposición a las fluctuaciones del valor de la moneda que recibirá durante la vigencia del contrato. El efecto sobre el valor del Fondo es similar al de la venta de valores denominados en una moneda y la compra de valores denominados en otra. Un contrato de venta de divisas limitaría cualquier ganancia potencial que se podría haber materializado en caso de aumento del valor de la moneda cubierta. El Fondo puede celebrar estos contratos para cubrir el riesgo de divisas, para aumentar la exposición a una moneda o para cambiar la exposición a las fluctuaciones cambiarias de una moneda a otra.

La rentabilidad de la inversión de esta clase de acciones se comparará con la del FTSE World Government Bond Index (el «**Índice»**) con cobertura en euros. Para tratar de aprovechar oportunidades de inversión concretas, el Gestor de inversiones puede variar libremente las ponderaciones de los bonos respecto de las que refleja el Índice e invertir en bonos que no forman parte de este. Por ejemplo, a 31 de diciembre de 2021, el *active share* del Fondo (que mide hasta qué punto la composición del Fondo difiere de la del Índice) era del 96,52%.

Todos los ingresos generados por el Fondo se reinvertirán en este.

Puede comprar o vender acciones diariamente (salvo fines de semana o festivos en Reino Unido o Irlanda). Las órdenes de compra se pueden emitir presentando una solicitud al agente administrativo antes de las 17.00 horas (hora de Irlanda), con tres días hábiles de antelación. Las órdenes de venta se pueden emitir presentando una solicitud al agente administrativo antes de las 17.00 horas (hora de Irlanda), con dos días hábiles de antelación.

La inversión en el Fondo puede ser idónea para inversores con un horizonte de inversión de medio a largo plazo. Para obtener información completa sobre los objetivos y políticas de inversión, consulte la sección titulada «Objetivos y políticas de inversión de los Fondos» en el Suplemento al Folleto del Fondo.

Cobertura de la Clase de acciones respecto del Índice de referencia: El Fondo trata de gestionar la exposición a divisas de esta clase de acciones cubriendo las divisas de los valores de deuda del Índice frente a la moneda de denominación de esta clase de acciones en función de la ponderación en el Índice dichos valores. Por consiguiente, cabe esperar que la exposición a divisas de esta clase de acciones replique en gran medida las posiciones activas en divisas reflejadas en las clases de acciones sin cobertura del Fondo. El Fondo mantiene con respecto a esta clase de acciones una exposición mínima a la moneda de denominación del 85% del patrimonio neto del Fondo atribuible a dicha clase, lo que significa que la exposición total neta máxima a divisas de esta clase de acciones, positiva o negativa, es del 15%. Esta clase de acciones puede mantener exposiciones negativas a algunas divisas y positivas a otras.

Perfil de riesgo y remuneración

Riesgo más bajo **Riesgo más alto**

Remuneración potencialmente menor — Remuneración potencialmente mayor

1	2	**3**	4	5	6	7

El indicador de riesgo y remuneración se basa en datos históricos y puede no constituir una indicación fiable para el futuro. No resulta posible garantizar que la categoría de riesgo y remuneración mostrada vaya a permanecer inalterable y puede variar a lo largo del tiempo.
La asignación a la categoría más baja no significa que una clase de acciones esté libre de riesgo y su inversión inicial no está garantizada. Se ha asignado la categoría 3 al Fondo debido al rango moderado o bajo y a la frecuencia de las variaciones de precios de las inversiones subyacentes en las que invierte el Fondo. El valor de su inversión en el Fondo puede verse afectado por los riesgos siguientes:

- Dado que el Fondo invierte en títulos de deuda (por ejemplo, bonos) está sujeto al riesgo de crédito (el riesgo de que un emisor de bonos no haga frente a sus obligaciones de pago), el riesgo de liquidez y el riesgo de tipos de interés (el riesgo de fluctuaciones de los tipos de interés).
- Las inversiones del Fondo pueden estar denominadas en monedas distintas del euro. Como consecuencia, el aumento o descenso del valor de una moneda puede repercutir de forma positiva o negativa en el valor de las inversiones del Fondo.
- El Fondo puede invertir en derivados financieros. Estos instrumentos conllevan riesgos adicionales tales como el riesgo jurídico o el riesgo de liquidez (la imposibilidad de vender el contrato por ausencia de compradores en el mercado). Estos riesgos pueden afectar negativamente al valor total del Fondo.
- Para ver una descripción completa de los riesgos asociados a este Fondo, consulte la sección titulada «Factores de riesgo» del Suplemento del Fondo y el Folleto de Mondrian Funds plc.

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. Estos gastos reducen el potencial de crecimiento de su inversión.

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión	
Gastos de entrada	Cero
Gastos de salida	Cero
Este es el máximo que puede detraerse de su capital antes de proceder a la inversión (comisión de suscripción) o antes de abonar el producto de la inversión (comisión de reembolso)	
Gastos detraídos del fondo a lo largo de un año	
Gastos corrientes	0,595%
Gastos detraídos del fondo en determinadas condiciones específicas	
Comisión de rentabilidad	Cero

Los Gastos corrientes no incluyen los costes de transacción del Fondo y pueden variar de un año a otro.

Los Gastos corrientes son una estimación e incluyen la Comisión de gestión y los gastos administrativos. Los Gastos corrientes incluyen un límite de gastos administrativos del 0,145%.

Para más información, consulte la sección titulada «Comisiones y gastos» del Suplemento al Folleto del Fondo.

Rentabilidad histórica

Dado que esta Clase de acciones todavía no ha comenzado a operar, no se dispone de datos suficientes para proporcionar una indicación útil a los inversores de la rentabilidad histórica.

Información práctica

Depositario Northern Trust Fiduciary Services (Ireland) Limited
Fondo paraguas El Fondo es un subfondo de Mondrian Funds plc, un fondo de estructura paraguas con responsabilidad segregada entre subfondos, constituido como sociedad de inversión abierta de capital variable conforme a Derecho en Irlanda en forma de sociedad anónima. Esto significa que el activo y pasivo de cada subfondo está segregado por ley.
Más información Puede obtener más información en lengua inglesa sobre el Fondo, incluyendo el Suplemento del Fondo y el Folleto de Mondrian Funds plc, el último informe anual y cualquier informe semestral publicado con posterioridad, de forma gratuita en Northern Trust Internatioal Fund Administration Services (Ireland) Limited. Bloomberg publica diariamente el precio más reciente de las acciones del Fondo. El Folleto y los informes periódicos se elaboran para el conjunto de Mondrian Funds plc.
Información sobre la Clase de acciones representativa: Este documento de datos fundamentales para el inversor (DFI) elaborado para la clase de acciones con Cobertura respecto del Índice de referencia en EUR, es representativo de las siguientes clases de acciones del Fondo: la clase de acciones con Cobertura respecto del Índice de referencia en CHF y la clase de acciones con Cobertura respecto del Índice de referencia en NOK. Puede encontrar más información sobre estas clases de acciones en el suplemento.
Legislación tributaria A la fecha del presente documento, el Fondo no está sujeto a la legislación irlandesa por lo que respecta a sus ingresos o plusvalías. Los inversores deberán obtener asesoramiento profesional con respecto a las repercusiones tributarias personales de una inversión en el Fondo con arreglo a la legislación de la jurisdicción en la que puedan estar sujetos a impuestos.
Declaración de responsabilidad La Gestora 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.
Compraventa de acciones Los inversores pueden comprar y vender acciones diariamente (las órdenes de compra se deben emitir con tres días hábiles de antelación y las órdenes de venta con dos) (salvo fines de semana o festivos en Reino Unido o Irlanda). Puede solicitar más información al Agente administrativo, Northern Trust International Fund Administration Services (Ireland) Limited.
Remuneración Puede obtener más información sobre la política remunerativa actualizada de la Gestora, incluidas, entre otras cosas, una descripción de la forma en que se calculan la remuneración y los beneficios y la identidad de las personas responsables de determinar la remuneración y los beneficios, visitando www.kbassociates.ie o solicitando una copia gratuita en papel.

El Fondo y la Gestora han sido autorizados en Irlanda y están regulados por el Banco Central de Irlanda. Los presentes datos fundamentales para el inversor son exactos a 1 de febrero de 2022.