

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.

Auriga Investors - AZ Total Return Fund

un subfondo de Auriga Investors
(ISIN: LU0725183734, clase de acciones: A - EUR)
Sociedad de gestión: Duff and Phelps (Luxembourg) Management Company

Objetivos y política de inversión

Objetivos

- ♦ El objetivo del fondo consiste en obtener un crecimiento del capital a largo plazo invirtiendo en valores de mercados regulados utilizando técnicas que se benefician tanto de la apreciación de los precios como de la depreciación de los precios («estrategias cortas/largas»).

Política de inversión

- ♦ Con este propósito, el fondo invertirá por igual en acciones de empresas, títulos de renta fija y futuros (instrumentos derivados financieros complejos) negociados en mercados regulados; de forma excepcional, el fondo podrá negociar a través de una red de distribución fuera de mercados reconocidos («comercio extrabursátil»). El fondo podrá invertir asimismo en otras divisas (por medio de cruces de divisas) y fondos cotizados en bolsa.
- ♦ La gama de títulos de renta fija en los que invierte el fondo incluye entidades gubernamentales o empresariales, bonos vinculados a acontecimientos y valores híbridos que combinan acciones, bonos y ciertos instrumentos financieros complejos (opciones y contratos a plazo).

- ♦ El fondo podrá invertir en instrumentos complejos (instrumentos derivados financieros como futuros, opciones, tipos de cambio a plazo y swaps) como medio para alcanzar su «estrategia corta» o para reducir su nivel de riesgos.
- ♦ El fondo invertirá principalmente en Europa y Norteamérica.
- ♦ El fondo está gestionado de forma activa sin seguir a ningún mercado o índice concreto. En general, el fondo se construye para mantener las posibles pérdidas mensuales en un nivel inferior al 20%, con un nivel de confianza del 99%. Es decir, existe un 1% de posibilidades de que la pérdida mensual del valor liquidativo supere el 20%.

Otra información

- ♦ Este fondo no distribuye dividendos. Cualquier ingreso generado se reinvierte en el fondo.
- ♦ La inversión en el fondo es adecuada para aquellos inversores que busquen unos ingresos estables con un nivel de riesgo moderado.
- ♦ Puede comprar y vender acciones de forma semanal. Las excepciones se describen con mayor detalle en el Calendario de festivos del Fondo, que se puede obtener del Administrador.

Perfil de riesgo y remuneración

| | | | | | | | |
|-------------------------------|---|---|-------------------------------|---|---|---|--------------|
| Menor riesgo | | | | | | | Mayor riesgo |
| Normalmente menor retribución | | | Normalmente mayor retribución | | | | |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | |

El indicador anterior muestra las características de riesgo y retribución del fondo, que se basan en la rentabilidad histórica del fondo durante los últimos 5 años. En los casos en que no se disponga de una rentabilidad histórica de 5 años, esta se habrá simulado a partir de un índice de referencia adecuado.

- ♦ El indicador anterior se basa en datos históricos y por tanto podría no constituir una indicación fiable para el futuro.
- ♦ No hay garantías de que la categoría de riesgo indicada vaya a permanecer inalterable y puede variar a lo largo del tiempo.
- ♦ El indicador ayuda a los inversores a comprender mejor las ganancias y pérdidas potenciales del fondo. Incluso la asignación a la categoría más baja no significa que la inversión esté libre de riesgo.

Riesgos importantes a los que el fondo es especialmente sensible

- ♦ La rentabilidad del fondo la determinan las tendencias de los mercados financieros y la evolución económica de los emisores, que resultan afectados tanto por la situación general de la economía mundial como por las condiciones económicas y políticas de cada país.
- ♦ Habrá ocasiones en las que el emisor o garante de un valor de renta fija o derivado no pueda cumplir con sus obligaciones de pago. La calificación crediticia y los riesgos asociados a los valores pueden variar con el tiempo y afectar así a la rentabilidad del fondo.
- ♦ El fondo está sujeto a riesgos de tipo de interés en las divisas de los activos del fondo.

Gastos

Los gastos que usted soporta están destinados a sufragar los costes de funcionamiento del Fondo, incluidos los costes 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 | Ninguna |
| Gastos de salida | Ninguna |

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

Gastos deducidos del fondo a lo largo de un año

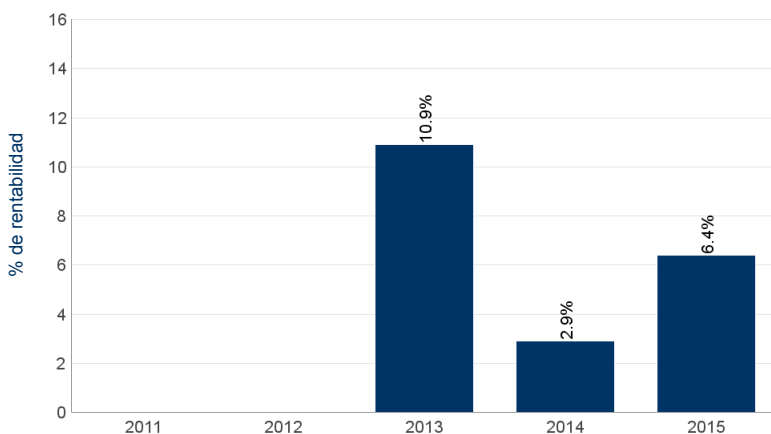
| | |
|-------------------|-------|
| Gastos corrientes | 1.90% |
|-------------------|-------|

Gastos deducidos del fondo en determinadas condiciones específicas

Comisión de rentabilidad

Máximo: 10.00% del aumento del precio del fondo por encima del anterior precio de final de trimestre más elevado del año en curso. Comisión de rentabilidad cobrada el último ejercicio: 0.68%

Rentabilidad histórica



- ♦ La rentabilidad histórica no es indicativa de la rentabilidad futura.
- ♦ Se ha incluido el efecto de los gastos y comisiones sobre la rentabilidad.
- ♦ El fondo se creó en 2012 y esta clase de acciones se lanzó en 2012.
- ♦ La rentabilidad histórica se ha calculado en EUR.

Información práctica

- ♦ **Depositario:** Société Générale Bank & Trust.
- ♦ **Documentación del Fondo:** Puede obtenerse más información sobre el fondo u otras clases de acciones o subfondos de la Sociedad, incluido el folleto, el informe anual más reciente y los informes semestrales posteriores de la Sociedad del Administrador.
- ♦ **Otra información práctica:** Los precios de las acciones y otra información pueden obtenerse en www.aurigasv.es
- ♦ **Cuestiones fiscales:** El Fondo está sujeto a la legislación tributaria de Luxemburgo, lo que podría incidir en su situación tributaria personal. Se recomienda que obtenga asesoramiento profesional sobre el tratamiento fiscal de cualquier inversión que realice en el Fondo.
- ♦ **Responsabilidad por la información:** La Sociedad 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.
- ♦ **Canje:** Los inversores podrán realizar canjes entre acciones del Auriga Investors Fund. Consulte el folleto o póngase en contacto con su asesor financiero para obtener más información.
- ♦ **Administrador:** Société Générale Bank & Trust. 28-32 place de la Gare. L-1616 Luxembourg.

Este fondo está autorizado en Luxemburgo y está regulado por la CSSF. Los presentes datos fundamentales para el inversor son exactos a 16/02/2016.

No hay gastos de entrada ni de salida.

La cifra de gastos corrientes se basa en los gastos del ejercicio finalizado en 2015. Dicha cifra puede variar de un año a otro. No incluye los costes de transacción de la cartera, excepto en caso de que el fondo pague gastos de entrada o de salida cuando compre o venda participaciones de otro organismo de inversión colectiva.

Para obtener más información sobre gastos, consulte el folleto que se encuentra disponible en www.aurigasv.es