

# 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 - Montserrat Global Fund

un subfondo de Auriga Investors  
(ISIN: LU0650580060, clase de acciones: A - USD)  
Sociedad de gestión: Duff and Phelps (Luxembourg) Management Company

### Objetivos y política de inversión

#### Objetivos

- ♦ El objetivo del fondo consiste en alcanzar una rentabilidad positiva absoluta. Con ese propósito, el fondo utilizará técnicas que no solo se aprovecharán del alza de las acciones cotizadas en mercados regulados, sino también de su caída («estrategias largas/cortas»).

#### Política de inversión

- ♦ El fondo invertirá en acciones, efectivo (o instrumentos equivalentes) y, de forma accesorio, en títulos de deuda.
- ♦ El fondo podrá invertir en instrumentos complejos (derivados financieros como futuros, opciones y swaps) para alcanzar su objetivo.
- ♦ El fondo se gestiona de forma activa. Su objetivo es obtener un rendimiento superior al de los sectores biotecnológico y sanitario de EE. UU. y otros sectores próximos, como el agrícola y abonos.

#### Otra información

- ♦ Este fondo no distribuye dividendos. Cualquier ingreso generado se reinvierte en el fondo.
- ♦ Este subfondo puede no ser adecuado para inversores que prevean retirar su dinero en un plazo de 3 años.
- ♦ 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 la mayoría de días laborables de Luxemburgo. 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



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 detraerse de su capital antes de proceder a la inversión / antes de abonar el producto de la inversión.

### Gastos detraídos del fondo a lo largo de un año

Gastos corrientes	2.50%
-------------------	-------

### Gastos detraídos del fondo en determinadas condiciones específicas

Comisión de rentabilidad

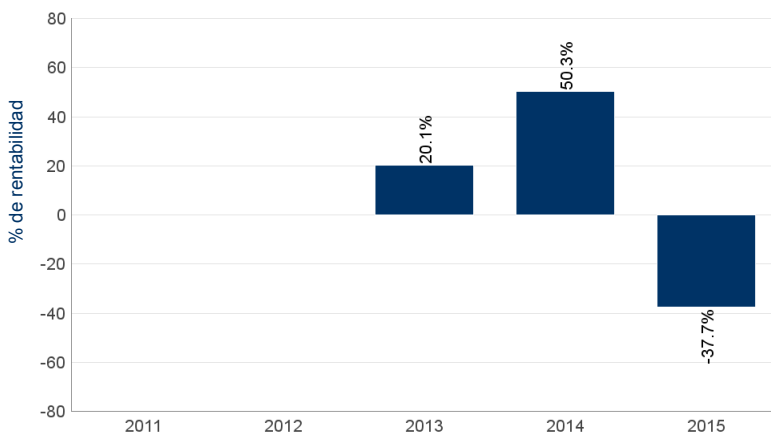
Máximo: 20.00% del aumento del precio del fondo por encima del anterior precio de final de trimestre más elevado del año en curso. Comisión de rentabilidad cobrada el último ejercicio: 3.97%

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](http://www.aurigasv.es)

## 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 2011 y esta clase de acciones se lanzó en 2012.
- ♦ La rentabilidad histórica se ha calculado en USD.

## 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](http://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.
- ♦ **Política de remuneración:** La información detallada sobre la remuneración a la Sociedad gestora y la política de remuneración actualizada de la Sociedad gestora, que incluye, entre otros datos, la descripción de cómo se calculan las remuneraciones y las prestaciones, así como la identidad de las personas encargadas de conceder dichas remuneraciones y prestaciones (incluida la composición del comité de remuneración, si lo hubiera), podrá obtenerse de forma gratuita, durante el horario comercial habitual, en el domicilio social de la Sociedad y se encuentra disponible en el siguiente sitio web: <https://www.quadrifafunds.es/pie/politica-de-remuneraciones/>