

Información Clave del 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.

ICG High Yield Fund (el “Fondo”) Acciones de Acumulación en EUR de Clase D (la “Clase”) (ISIN: IE00B906ZC75)

El Fondo es un subfondo de ICG UCITS Funds (Ireland) p.l.c. (la “Sociedad”)

Objetivos y política de inversión

Objetivo de inversión:

El objetivo de inversión del Fondo es generar un alto nivel de rendimiento invirtiendo la mayor parte del Fondo en valores de renta fija y títulos de deuda de grado de subinversión empresariales emitidos por emisores y que coticen o se negocien en una bolsa de valores o en un mercado regulado que figure en el Anexo 1 del Folleto (un “Mercado Reconocido”).

Política de inversión:

El objetivo de inversión del Fondo tendrá que lograrse a través de inversiones en valores de renta fija y títulos de deuda de grado de subinversión empresariales (p. ej., bonos: si un inversor presta dinero a una entidad que toma prestados los fondos para un periodo definido de tiempo a un tipo de interés fijo). Los valores de renta fija y los títulos de deuda son inversiones que proporcionan un rendimiento en forma de pagos periódicos fijos y el posible rendimiento del capital principal al vencimiento.

El Fondo también podrá utilizar instrumentos financieros derivados („IFD”) como veremos a continuación, valores asociados a derivados, tales como pagarés vinculados a créditos y/o derivados que ofrezcan exposición a índices (es decir, una cartera imaginaria de valores representativos de un mercado concreto o de una parte de él) que cumplan los requisitos del Banco Central de Irlanda y/o la inversión en otros planes de inversión colectiva.

A efectos de este Fondo, el grado de subinversión significa que tiene una calificación crediticia de Baa3 o inferior según el Servicio a los Inversores de Moody’s, o BBB- o inferior según Standard & Poor’s o Fitch Ratings, o si carece de calificación, una calificación que el Gestor de Inversiones considera equivalente a su absoluta discreción, utilizando criterios de crédito similares en el momento de la compra. En el caso de calificaciones divididas, se utilizará la calificación más alta. Grado de inversión significa tener una calificación por encima del grado de subinversión. El Fondo también podrá invertir en títulos de deuda de grado de inversión empresariales.

El Fondo podrá emplear técnicas de inversión para proteger el valor de los activos del Fondo denominados en una moneda distinta de la Moneda Base del Fondo frente a las modificaciones en los tipos de cambio de divisas.

El Fondo podrá mantener activos líquidos auxiliares, tales como dinero en efectivo y activos equivalentes de efectivo, y cuando el Gestor de Inversiones lo considere oportuno, podrá invertirse hasta el 100 % del Valor Liquidativo del Fondo de este modo.

El Fondo podrá utilizar IFD con fines de cobertura y/o fines de gestión eficiente de la cartera y/o con fines de inversión. Los IFD son contratos entre dos o más partes, cuyo valor está determinado por las fluctuaciones de un activo subyacente. Los IFD relevantes son los siguientes:

- Los futuros son contratos que crean una obligación de comprar o vender otro valor antes de una fecha futura determinada.
- Los swaps son intercambios de un valor por otro.
- Los swaps de incumplimiento crediticio son un tipo de derivado de crédito que transfiere el riesgo crediticio de terceros de un bono de una parte a otra.
- Las opciones son contratos que otorgan al titular el derecho, pero no la obligación, de comprar o vender un activo concreto a un precio específico en una fecha futura determinada o con anterioridad a ella.
- Las transacciones de divisas son contratos no normalizados entre dos partes para comprar o vender un activo en una moneda concreta a un precio predeterminado en una fecha futura específica.
- Los pagarés ligados a créditos son valores de renta fija en los que el emisor tiene derecho a retener el pago al titular si surge un problema crediticio en otro instrumento financiero.

El Fondo podrá utilizar la compra, la venta o el canje cualquier día que no sea sábado o domingo en el que los bancos estén abiertos al público en Dublín y Londres.

Esta clase no tiene intención de pagar un dividendo. En cambio, todos los ingresos o ganancias se reinvertirán y se reflejarán en el valor de sus acciones.

Perfil de riesgo y remuneración

| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|
|---|---|---|---|---|---|---|

riesgo/remuneración potencial más bajo(a)

riesgo/remuneración potencial más alto(a)

El anterior indicador ilustra la posición de este Fondo en una escala de categoría de riesgos/recompensas normalizada.

Este indicador se basa en datos históricos y quizás no sea un indicador fiable del perfil de riesgo futuro de este Fondo.

No hay garantías de que la categoría de riesgo y rentabilidad indicada vaya a permanecer inalterable y puede variar a lo largo del tiempo.

La categoría de riesgo más baja no significa que la inversión esté „libre de riesgo”.

Este indicador no mide el riesgo de que usted pueda perder el importe que haya invertido.

El Fondo se encuentra en la categoría 4 debido a que invierte principalmente en valores de renta fija y títulos de deuda de grado de subinversión no gubernamentales, cuyo valor puede fluctuar.

El anterior indicador no tiene en cuenta los siguientes riesgos que plantea invertir en el Fondo:

Riesgo de crédito y de la contraparte: a pesar de que el Fondo puede utilizar IFD, no es obligatorio utilizarlos en la ejecución de la estrategia de inversión. Existe el riesgo de que el emisor de títulos de deuda o una contraparte de un contrato de IFD no sea capaz de satisfacer los pagos de intereses, de capital principal o de liquidación, ni de cumplir sus obligaciones de otra manera; el riesgo en el Fondo está asociado principalmente a la rentabilidad de los emisores de deuda empresarial subyacente. Los títulos de deuda también podrán estar sujetos a la volatilidad de precios debido a factores como la sensibilidad al tipo de interés, la percepción del mercado sobre la solvencia del emisor y la liquidez general del mercado (riesgo de mercado).

Valores de renta fija sin grado de inversión: se consideran predominantemente especulativos según las normas de inversión tradicionales.

Valores de renta fija: el Valor Liquidativo de las Acciones del Fondo invertido en títulos de renta fija podrá cambiar en respuesta a las fluctuaciones de los tipos de interés.

Riesgo cambiario: existe el riesgo de pérdida debido a las fluctuaciones de los tipos de cambio o a las regulaciones del control de cambio.

Riesgo de IFD: la complejidad y la estructura rápidamente cambiante del mercado de derivados podrán aumentar la posibilidad de pérdidas de mercado.

Riesgo de liquidez: existe el riesgo de que las condiciones de mercado adversas puedan afectar a la capacidad del Fondo para vender los activos al precio que a este le gustaría, o que tenga que venderlos con pérdidas.

Para obtener más información sobre los riesgos, consulte la sección titulada „Factores de riesgo” en el Folleto de la Sociedad.

Gastos

Los gastos que paga se utilizarán para abonar los gastos corrientes del Fondo, incluyendo los costes de su comercialización y distribución. Dichos gastos reducen el potencial de crecimiento de su inversión.

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión:

| | |
|--------------------|--------|
| Gastos de entrada: | 0,00 % |
| Gastos de salida: | 0,00 % |

Este es el máximo que se puede detraer 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 % |
|--------------------|-----|

Gastos detraídos del Fondo en determinadas condiciones específicas:

| | |
|--------------------------|---------|
| Comisión de rendimiento: | Ninguna |
|--------------------------|---------|

Los Consejeros podrán imponer una tasa antidilución en el caso de las suscripciones y/o recompras netas sobre una base de transacción como un ajuste de porcentaje sobre el valor de las suscripciones/recompras pertinentes para reflejar el impacto de las tasas/los impuestos/otros costes de negociación y preservar el valor de los activos subyacentes.

Los gastos de entrada y salida que se indican son cifras máximas; en algunos casos, el inversor podría pagar menos. Consulte a su asesor financiero o distribuidor para obtener los detalles reales sobre los gastos de entrada/salida/canje.

La figura que muestra los gastos corrientes está basada en los gastos para el año que finaliza en diciembre de 2016 y no incluye los costes de transacción de la cartera, salvo en el caso de los gastos de entrada/salida pagados por el Fondo al comprar o vender participaciones en otro plan de inversión colectiva. <http://www.icgam.com/investing-with-icg/Pages/ucitsfunds.aspx>

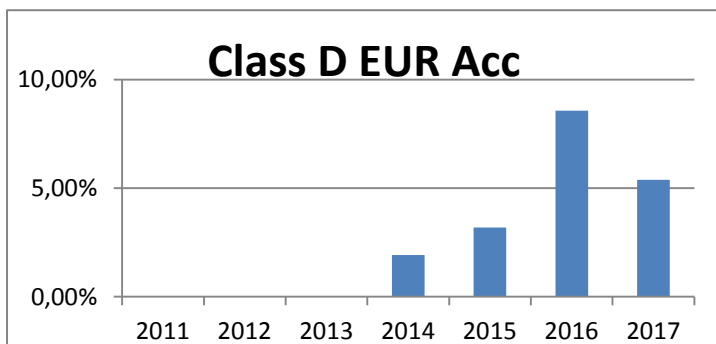
Podrá obtener información más detallada sobre los gastos en la sección „Comisiones y gastos” del Folleto y en el Suplemento del Fondo, disponible en la página www.icgplc.com/funds/UCITS-fund.aspx

Rentabilidad histórica

El Fondo fue autorizado por el Banco Central de Irlanda el 27 de agosto de 2013. La clase fue lanzada el 4 de septiembre de 2013.

La rentabilidad histórica no se puede utilizar como guía sobre el rendimiento futuro del Fondo. En el cálculo de la rentabilidad histórica se incluyen los gastos corrientes y se excluyen los gastos de entrada y salida.

La rentabilidad se calcula en EUR.



Información práctica

Citibank Depository Services Ireland Limited actúa como Depositario del Fondo.

Si desea más información sobre el Fondo, podrán obtenerse de forma gratuita ejemplares de su folleto y los informes anuales y semestrales en el domicilio social de la Sociedad en 2nd Floor, Block E, Iveagh Court, Harcourt Road, Dublin 2 durante el horario laboral normal.

La información sobre la actualización y el precio de recompra de cada clase de Acciones del Fondo estarán disponibles en la oficina del Administrador, GlobeOp Financial Services (Ireland) Limited, durante el horario laboral normal, se publicarán en www.bloomberg.com y se notificarán inmediatamente después de haberse calculado a la Bolsa de Irlanda, según corresponda.

La divisa base del Fondo es el euro. Las clases de acciones disponibles del Fondo son Clase A USD Acc, Clase A USD Dist, Clase A Euro Acc, Clase A Euro Dist, Clase A GBP Acc, Clase A GBP Dist, Clase B USD Acc, Clase B USD Dist, Clase B Euro Acc, Clase B Euro Dist, Clase B GBP Acc, Clase B GBP Dist, Clase C USD Acc, Clase C USD Dist, Clase C Euro Acc, Clase C Euro Dist, Clase C GBP Acc, Clase C GBP Dist, Clase D USD Acc, Clase D USD Dist, Clase D Euro Acc, Clase D Euro Dist, Clase D GBP Acc, Clase D GBP Dist.

Se establece más información con respecto a otras clases en el suplemento del Fondo. Es posible canjear sus acciones del Fondo por acciones de otra clase en el Fondo o en otro Fondo de la Sociedad. Los detalles del canje de acciones se proporcionan en el Folleto.

La Sociedad es un fondo paraguas con responsabilidad segregada entre subfondos. Esto significa que las participaciones del Fondo se mantienen separadas en virtud de la legislación irlandesa de las participaciones de otros subfondos de la Sociedad y su inversión en el Fondo no se verá afectada por ninguna reclamación contra ningún otro subfondo de la Sociedad.

Deberá ser consciente de que la legislación fiscal en Irlanda (donde está autorizado el Fondo) podría tener un impacto en su situación tributaria personal.

La Sociedad podrá considerarse responsable únicamente con arreglo a cualquier declaración incluida en este documento que sea equívoca, inexacta o incoherente con las partes relevantes del folleto para el Fondo.

En la página web <http://www.icgplc.com/funds/UCITS-fund.aspx> encontrará toda la información disponible sobre la política de retribución. Previa solicitud, los socios también podrán disponer de una copia en papel de forma gratuita.

El Fondo está autorizado en Irlanda y está regulado por el Banco Central de Irlanda.

Los presentes datos fundamentales para el inversor son exactos a fecha de domingo, 18 de febrero de 2018.