

Datos fundamentales para el inversor

Este documento le proporciona los datos fundamentales para el inversor de este Fondo. No se trata de material de promoción comercial. Esta información es exigida por la ley para ayudarle a entender la naturaleza y los riesgos de la inversión en este Fondo. Es aconsejable que lea el documento para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir en él.

Global Growth

Clase I1 – ISIN: LU1016060821

Un subfondo de DSM Capital Partners Funds

Sociedad Gestora: FundRock Management Company S.A.

Objetivos y política de inversión

Objetivo El Fondo busca la apreciación del capital a largo plazo.

El Fondo está activo y su índice de referencia es el MSCI ACWI Net. La mayoría de los valores de renta variable del Fondo serán componentes del índice de referencia. El Gestor de inversiones podrá a su discreción invertir en empresas que no estén incluidas en el índice de referencia para beneficiarse de oportunidades de inversión específicas. El Fondo no limita el grado de desviación de las participaciones de la cartera con respecto al índice de referencia.

Proceso de inversión El equipo de inversión del Fondo hace uso de un estilo de crecimiento ascendente e impulsado por ideas con un horizonte de inversión a largo plazo, combinado con una disciplina de valoración clara. El objetivo del equipo es identificar sociedades, una por una, con negocios en expansión, unos fundamentos impactantes, una rentabilidad por encima de la media y una gestión competente. Normalmente, las sociedades cuentan con unos ingresos históricos y un crecimiento de ganancias iguales o superiores al 10%, generan flujo de efectivo y poseen una rentabilidad financiera atractiva estable o al alza. La visión del mundo del Gestor de inversiones determina las elecciones de su sociedad y el tamaño de las posiciones.

El Fondo invierte en empresas chinas que cumplen estos criterios directamente a través del programa Stock Connect.

En condiciones normales, el Fondo invertirá sus activos netos en valores de renta variable de empresas de alta capitalización. Los valores de renta variable, según determine el Gestor de inversiones a su discreción, incluyen, entre otros, acciones ordinarias, acciones preferentes, valores convertibles en acciones ordinarias, derechos y warrants. El Fondo no tiene ningún límite sobre el importe de sus activos que puede invertir en valores de renta variable de empresas nacionales o extranjeras, incluidas las de los mercados emergentes. Una empresa de alta capitalización es aquella que tiene una capitalización de mercado de más de 10.000 millones de USD en el momento de la inversión. El Fondo también podrá invertir hasta el 20% de sus activos netos en valores de renta variable de empresas cuya capitalización de mercado sea inferior a 10.000 millones de USD en el momento de la inversión. En general, el Fondo mantendrá entre 25 y 50 posiciones.

Ocasionalmente, el Fondo puede presentar una exposición significativa a uno o más emisores, sectores, regiones geográficas o sectores de la economía global. El Fondo puede invertir más del 25% de sus activos netos en los siguientes sectores: consumo discrecional, productos de primera necesidad, energía, finanzas, salud, industria, materiales, tecnología y servicios de telecomunicación.

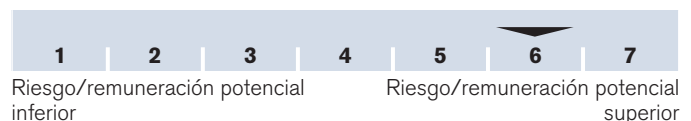
Este Fondo puede no ser apropiado para aquellos inversores que planeen retirar su dinero en un plazo de 5 años.

Los ingresos de inversión netos del Fondo no se declararán ni se distribuirán. Sin embargo, el Valor liquidativo por acción del Fondo reflejará cualquier ingreso de inversión neto o plusvalía.

Las acciones pueden comprarse y volverse a vender al Fondo cualquier día hábil en Luxemburgo.

Consulte el Folleto para obtener información más detallada.

Perfil de riesgo y remuneración



- Es posible que los datos históricos no sean una indicación fiable para el futuro.
- La categoría de riesgo mostrada no está garantizada y puede cambiar con el tiempo.
- La categoría más baja no implica una inversión carente de riesgos.

El Fondo se encuentra dentro de la categoría de riesgo y remuneración 6, ya que puede invertir en valores de renta variable, que suelen ser más volátiles que el dinero en efectivo.

El Fondo fue creado hace menos de 5 años, por lo que la evaluación de riesgos se ha calculado mediante la construcción de una cartera de activos representativa y la realización de pruebas retrospectivas en la cartera tomando como referencia un periodo de 5 años de datos históricos. Así pues, es posible que estos datos no constituyan una indicación fiable del perfil de riesgo futuro del Fondo. Los instrumentos de esta cartera de muestra son parecidos o idénticos a aquellos que mantiene actualmente el Fondo. El Fondo también está sujeto a riesgos que no se incluyen en el cálculo del indicador de riesgo-remuneración. Asimismo, está sujeto a los siguientes riesgos:

Riesgo de acciones de crecimiento El precio de las acciones de crecimiento tiende a ser más alto en relación con las ganancias de sus empresas. Las acciones de crecimiento tienden a ser más sensibles a los acontecimientos del mercado, económicos y políticos que otras acciones, por lo que sus precios son más volátiles.

Riesgo de liquidez El Fondo invierte en mercados que pueden verse afectados por una pérdida de liquidez. Tales condiciones de mercado afectarían al precio al cual el Gestor de inversiones abre y cierra posiciones.

Riesgo de inversión El Fondo puede no cumplir con su objetivo de inversión. Invertir en cualquier Fondo conlleva determinados riesgos, incluida una posible pérdida del importe invertido.

Riesgo operativo No existe garantía alguna de la consecución de los objetivos de inversión del Fondo. Ni el Gestor de inversiones ni ninguna otra parte puede garantizar la rentabilidad del Fondo ni asegurar que el valor de mercado de una inversión en el Fondo no vaya a bajar.

Riesgo de concentración En el caso de que las inversiones del Fondo se concentren en una sociedad en particular, el Fondo puede ser susceptible de sufrir pérdidas si la sociedad, la industria o el sector se ven afectados por situaciones adversas.

Riesgo de divisas El valor de las inversiones del Fondo puede disminuir debido a las fluctuaciones en los tipos de cambio.

Stock Connect Stock Connect es una nueva plataforma de comercio, cuyas regulaciones correspondientes no han sido probadas y están sujetas a cambios. Las inversiones realizadas a través de Stock Connect están sujetas a riesgos adicionales, que incluyen, entre otros: limitaciones de cuotas, restricciones de venta, propiedad de valores aplicable a determinadas normas, participación en acciones corporativas y juntas de accionistas, diferencias en el día de negociación, riesgo operativo, retirada de acciones elegibles y restricciones de negociación, costes de negociación (incluidos impuestos), normas del mercado local, restricciones a la participación extranjera, obligaciones de divulgación, riesgo de compensación, liquidación y custodia, riesgo de divisas y riesgo de incumplimiento.

Para conocer los detalles completos acerca de los riesgos del Fondo, consulte el Folleto.

Gastos

Los gastos que usted paga están dirigidos a sufragar los costes de mantenimiento del Fondo, incluidos los gastos de comercialización y distribución. Estos gastos reducen el potencial de crecimiento de su inversión.

Los gastos de gestión son fijos y otros gastos del Fondo están limitados. Hasta el 31 de diciembre de 2020, en el supuesto de que los Cargos Corrientes por Clase excedan el porcentaje para cada Clase especificado abajo durante cualquier ejercicio financiero, dicha cantidad excedente deberá ser pagada por el Gestor de inversiones y objeto de reembolso por parte del mismo en un plazo no superior a cinco años. Para evitar dudas, dicho reembolso no conllevará que se superen los Cargos Corrientes previamente mencionados. El Gestor de inversiones puede decidir de forma voluntaria ampliar año a año el periodo antes mencionado en el que se deberá pagar dicha cantidad excedente.

La cifra de los gastos corrientes es una estimación basada en el total de gastos previstos. Dicha cifra puede variar de un año a otro.

Esta cifra no incluye los gastos de transacción de cartera (más allá de los cargos de entrada y salida, si los hay, correspondientes a las inversiones en otros planes de inversión colectiva).

Para obtener más información sobre los gastos, consulte la sección 11 del Anexo I del Folleto que cubre este Fondo. El Folleto está disponible en www.dsmsicav.com.

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

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

Gastos detraídos del Subfondo durante un año

| | |
|-------------------|-------|
| Gastos corrientes | 0,99% |
|-------------------|-------|

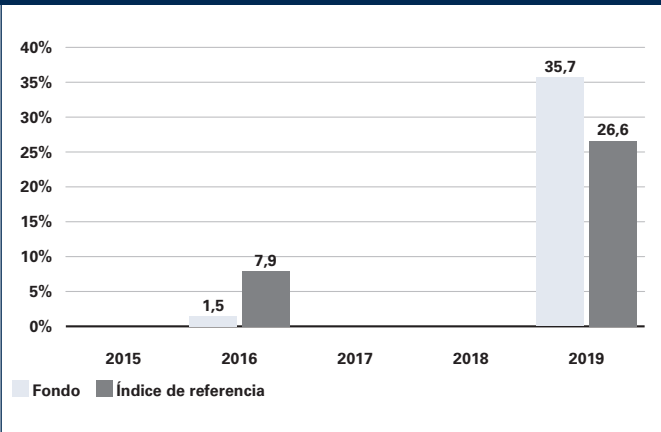
Gastos detraídos del Subfondo en determinadas condiciones específicas

| | |
|--------------------------|---------|
| Comisión de rentabilidad | Ninguno |
|--------------------------|---------|

Rentabilidad pasada

- Lanzamiento del Subfondo: 11 de marzo de 2014.
- Lanzamiento de la Clase: 30 de junio de 2015.

Global Growth Clase 11 en EUR



Información práctica

Depositario: El depositario del Fondo es Northern Trust Global Services SE, Sucursal de Luxemburgo.

Información adicional: Para obtener información complementaria del Fondo, de otras clases de acciones del Subfondo y de otros Subfondos, o para recibir una copia gratuita del folleto del Fondo o de los informes anuales y semestrales en inglés, póngase en contacto con el Fondo o la Sociedad Gestora en su domicilio social o en www.dsmsicav.com.

Impuestos: El Fondo está sujeto a las leyes y normativas fiscales de Luxemburgo. En función de su país de residencia, esto puede afectar a su inversión. Si desea obtener más información, consulte a su asesor financiero.

- DSM Capital Partners Funds será responsable únicamente en el caso de que haya alguna declaración incluida en el presente documento que sea confusa, inexacta o incoherente con los correspondientes apartados del Folleto de la SICAV.
- A condición de que se cumplan las cláusulas y requisitos para la inversión y se produzca la aprobación del canje por parte del Consejo, los Accionistas podrán canjear Acciones de una Clase del Subfondo por Acciones de otra Clase o de otro Subfondo sin cargo alguno. No hay importe mínimo de canje.
- Consulte el Folleto para obtener información más detallada. El Folleto actual y el precio de las acciones están disponibles en www.dsmsicav.com.

Este Fondo está autorizado en Luxemburgo y regulado por la Commission de Surveillance du Secteur Financier.

FundRock Management Company S.A. está autorizada en Luxemburgo y regulada por la CSSF.

La Sociedad Gestora ha establecido y aplica una política de remuneración de conformidad con los principios estipulados en virtud de la Directiva sobre OICVM V y cualquier disposición normativa o reglamentaria relacionada. Los detalles de la política de remuneración actualizada de la Sociedad Gestora, que incluye, entre otros, una descripción de cómo se calculan la remuneración y los beneficios, la identidad de las personas que se encargan de conceder la remuneración y los beneficios, así como la composición del comité de remuneración, están disponibles en: <https://www.fundrock.com/en/information/remuneration-policy> y una copia en papel estará disponible de forma gratuita previa solicitud en el domicilio social de la Sociedad Gestora.

Estos Datos Fundamentales para el Inversor son exactos a - 16 de febrero de 2020.