

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.

European Short Term Government Bond Fund, un subfondo de CBIS Global Funds plc, Class A (EUR) IE00B3R5XB01

OBJETIVOS Y POLÍTICA DE INVERSIÓN

El objetivo del fondo es obtener ingresos y preservar el valor de su inversión invirtiendo principalmente en distintos depósitos de alta calidad denominados en euros y en títulos de renta fija (bonos que pagan un tipo de interés fijo de duración corta).

No se podrá invertir más del 50% de los activos del fondo en depósitos denominados en euros.

Los títulos de renta fija en los que invertirá el fondo serán emitidos por los Estados miembros de la UE, Suiza o Noruega, o por entidades supranacionales (internacionales).

El fondo no podrá invertir más del 20% de sus activos en entidades supranacionales no pertenecientes a la UE.

Dichos títulos de renta fija tendrán una calificación mínima de grado de inversión. Una agencia de calificación crediticia otorga la calificación de grado de inversión cuando considera que existe un riesgo relativamente bajo de que el emisor del bono incumpla sus obligaciones de pago.

El fondo también puede invertir hasta el 30% de sus activos en bonos corporativos y títulos de deuda emitidos por empresas con una calificación Baa3/BBB- o superior otorgada por una agencia de calificación crediticia.

En ocasiones, el fondo podrá mantener activos similares al efectivo.

El fondo invierte únicamente con arreglo a los principios de inversión responsable conformes con la fe católica.

El fondo puede utilizar instrumentos cuyo valor viene determinado por las variaciones en el valor de los activos subyacentes a los que representan (derivados). También podrá emplearlos a efectos de una inversión más eficiente (por ejemplo, para reducir los riesgos o los costes).

Para obtener más información sobre la política de inversión del fondo, consulte el apartado "**Objetivos de inversión y políticas de los fondos**" del folleto del fondo, disponible en www.cbisonline.com.

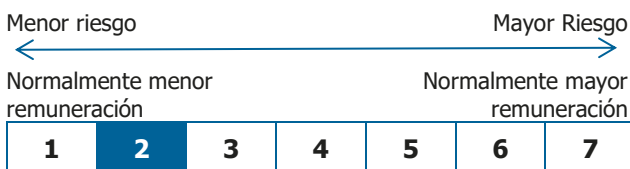
El fondo se gestiona de forma activa y utiliza el índice Bloomberg 80% Euro Aggregate Treasury 1-3 Year y el índice Bloomberg Barclays 20% Euro Aggregate Corporate 1-3 Year (las "referencias") para comparar su rentabilidad y gestionar el riesgo. No obstante, el gestor de inversiones del fondo no está limitado por las referencias a la hora de seleccionar inversiones para el fondo. El gestor de inversiones puede aplicar su criterio para invertir en empresas, países o sectores no incluidos en las referencias a fin de aprovechar oportunidades de inversión concretas. La estrategia de inversión del fondo no limita en qué medida puede desviarse la cartera del fondo con respecto a las referencias.

El fondo no declara dividendos. Todos los ingresos que genere el fondo se reinvertirán en él.

Puede reembolsar sus acciones cualquier día hábil en que los bancos irlandeses estén abiertos enviando su solicitud al agente administrativo antes de las 21:00h (hora de Irlanda).

Este fondo puede no ser adecuado para inversores que prevean retirar su dinero en un plazo de tres años.

PERFIL DE RIESGO Y REMUNERACIÓN



Estas cifras son una indicación de cómo podría comportarse el fondo y del riesgo de perder parte o la totalidad de su capital. Por lo general, unas mayores ganancias potenciales también significan un riesgo más elevado de pérdidas. La asignación a la categoría más baja no implica que la inversión esté exenta de riesgos.

Los datos históricos utilizados para calcular este indicador pueden no constituir una indicación fiable del futuro perfil de riesgo del fondo.

No hay garantías de que la categoría de riesgo y remuneración de este fondo vaya a permanecer inalterable, y puede variar a lo largo del tiempo.

El fondo pertenece a la categoría 2 debido a que debido a que el valor de los fondos de este tipo ha experimentado subidas y bajadas reducidas (volatilidad) en el pasado. La categoría de riesgo y remuneración arriba indicada es un reflejo de la volatilidad histórica de las acciones incluidas en la cartera del fondo.

Otros riesgos potenciales:

- Riesgo de liquidez: el riesgo de que una inversión del fondo no pueda negociarse lo suficientemente rápido a través de intermediarios financieros como para evitar pérdidas.

- Riesgo de crédito: el riesgo de que el emisor de un bono u otro instrumento financiero no pueda hacer frente a las obligaciones de pago contraídas con el fondo, o de que dicho emisor pueda cambiar o reestructurar los términos de un bono u otro instrumento financiero de tal forma que el fondo incurra en pérdidas.

- Riesgo de derivados: el valor de un derivado depende fundamentalmente del comportamiento del activo subyacente. Un pequeño movimiento positivo o negativo en el valor del activo subyacente puede provocar una fuerte variación en el valor del derivado. El uso de derivados puede generar ganancias o pérdidas sustanciales para el fondo.

- Riesgo de tipos de interés: el valor de los bonos y los títulos de deuda que mantiene el fondo variará en respuesta a los cambios en los tipos de interés. Por lo general, el valor de dichos instrumentos se reducirá cuando suban los tipos de interés.

- Riesgo de inversión: no puede garantizarse que el fondo alcance su objetivo de inversión.

Véase también la descripción de los riesgos correspondientes al fondo en el apartado "**Factores de riesgo**" del folleto del fondo.

GASTOS DEL FONDO

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

Gastos de entrada Ninguno

Gastos de salida 3,00%

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

Gastos detraídos del fondo a lo largo de un año

Gastos corrientes 0,45%

Gastos detraídos del fondo en determinadas condiciones específicas

Comisión de rentabilidad Ninguna

Los gastos detraídos se destinan a sufragar los costes de funcionamiento del fondo, incluidos los de comercialización y distribución. Estos gastos reducen el potencial de crecimiento de su inversión.

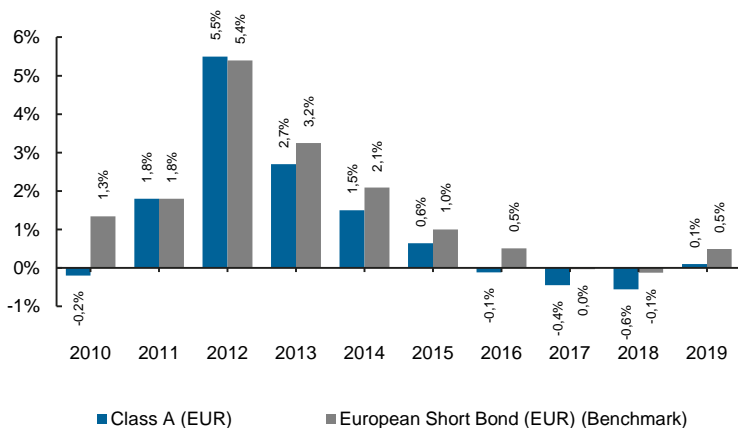
Los gastos de entrada y salida representan las cifras máximas permitidas, por lo que en algunos casos el inversor podría pagar menos. Puede obtener información exacta de los gastos efectivos a través de su asesor financiero o distribuidor.

Se podrá aplicar una comisión de hasta el 1% cuando se canjeen acciones del fondo por las de otro subfondo.

Los gastos corrientes representan una cifra máxima y se basan en los gastos del ejercicio anterior, que concluyó en diciembre de 2019. Esta cifra puede variar de un año a otro.

Para obtener más información sobre los gastos, consulte el apartado "Comisiones y gastos" del folleto del fondo, disponible en www.cbisonline.com.

RENTABILIDAD HISTÓRICA



Este gráfico muestra las rentabilidades del fondo calculadas como porcentaje en cada cierre de ejercicio. La rentabilidad se ha calculado en euros y tiene en cuenta todos los gastos corrientes. El fondo se lanzó en 2009. La rentabilidad histórica no es un indicador fiable de los resultados futuros.

INFORMACIÓN PRÁCTICA

BNY Mellon Trust Company (Ireland) DAC es el depositario del fondo.

Pueden obtenerse ejemplares del folleto, del último informe anual y, en su caso, del posterior informe semestral en inglés de forma gratuita solicitándolos al agente administrativo del fondo, BNY Mellon Fund Services (Ireland) DAC, One Dockland Central, Guild Street, IFSC, Dublin 1, Irlanda, o a su subdistribuidor local.

Puede consultarse información adicional sobre el precio más reciente de las acciones y otra información práctica del fondo en www.cbisonline.com.

CBIS Global Funds plc 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 del fondo.

Puede canjear sus acciones en el fondo por acciones de otros subfondos en los que se le permita invertir. Para más información, consulte con BNY Mellon Fund Services (Ireland) DAC. Podrá aplicarse una comisión de canje conforme a lo dispuesto en el apartado anterior "Gastos del fondo".

El fondo es un subfondo de CBIS Global Funds plc, un fondo paraguas con responsabilidad segregada entre subfondos. Esto significa que los activos y pasivos de cada subfondo están segregados por ley.

El fondo está sujeto a la legislación tributaria de la República de Irlanda. Esto puede incidir en su situación tributaria personal. Para más información, contacte con su asesor fiscal.

Este fondo está autorizado en Irlanda y está regulado por el Banco Central de Irlanda. Los presentes datos fundamentales para el inversor son exactos a 13/02/2020.

En <http://www.cbisonline.com/eu/investor-services/>, u otro sitio web que se notifique oportunamente a los accionistas, puede obtener información detallada sobre la política remunerativa actualizada de CBIS Global Funds plc, incluidas, entre otros aspectos, 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. Puede obtenerse de forma gratuita una copia en papel de esta información solicitándola a CBIS Global Funds plc.