

Documento de 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 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 informada sobre la conveniencia o no de invertir en él.

Clase D USD (la "Clase de Acciones") ISIN:IE00BJ0LQT69

Securis Catastrophe Bond Fund (el "Fondo"), un subfondo de Securis Global Funds ICAV (el "ICAV")

Representativa de todas las clases de acciones D y F, incluidas, entre otras:

Clase D con cobertura en CHF	ISIN:IE00BL4KJ279	Clase D sin cobertura en EUR	ISIN:IE00BL4KHM37
Clase D sin cobertura en CHF	ISIN:IE00BL4KJ162	Clase D con cobertura en GBP	ISIN:IE00BL4KJ055
Clase D con cobertura en EUR	ISIN:IE00BL4KHY58	Clase D sin cobertura en GBP	ISIN:IE00BL4KHZ65
Clase F USD	ISIN:IE000ZY62007	Clase F sin cobertura en CHF	ISIN:IE000UXBAJ93
Clase F sin cobertura en EUR	ISIN:IE000CGESDC5	Clase F con cobertura en CHF	ISIN:IE000T324OA3
Clase F con cobertura en EUR	ISIN:IE0000K5DO45	Clase F con cobertura en GBP	ISIN:IE0003KKRQK9
Clase F sin cobertura en GBP	ISIN:IE000G8Q4J73		

El Fondo está gestionado por B-FLEXION Fund Management (Ireland) Limited (la "Gestora"), que actúa como gestor del ICAV.

OBJETIVOS Y POLÍTICA DE INVERSIÓN

El objetivo del Fondo es generar rentabilidad y crecimiento mediante la inversión en bonos catástrofe ("Bonos Cat"). Un Bono Cat es un tipo de valor vinculado a seguros que transfiere el riesgo de pérdida financiera como resultado de sucesos catastróficos a los mercados de capital. Los promotores de Bonos Cat suelen ser aseguradoras, compañías de reaseguros, corporaciones y gobiernos. Los Bonos Cat pueden pagar tipos de interés fijos, flotantes o variables y normalmente tienen duraciones de entre 1 y 4 años. Los Bonos Cat pueden tener o no una calificación otorgada por una agencia de calificación independiente.

La rentabilidad que obtiene un inversor a través de la exposición a Bonos Cat está vinculada a la incidencia de sucesos catastróficos previamente especificados que ocurran dentro de un periodo determinado. Los inversores reciben una prima de riesgo en forma de cupón a cambio de asumir el riesgo de pérdida de capital como consecuencia de sucesos naturales, no naturales y relacionados con catástrofes predefinidos. Los rendimientos de los Bonos Cat no están directamente correlacionados con factores macroeconómicos.

El Fondo se gestiona activamente sin referencia a ningún índice, lo que significa que el gestor de inversiones tiene plena discreción sobre la composición de la cartera del Fondo, sujeto a los objetivos y las políticas de inversión que se han establecido.

El Fondo aplica una estrategia de inversión activa que se basa en un análisis detallado del mercado de Bonos Cat para identificar las inversiones que considere que proporcionarán un equilibrio adecuado entre riesgo y remuneración. El alcance geográfico de la inversión del Fondo es mundial.

El Fondo tiene como objetivo permanecer plenamente invertido en todo momento y mantener pequeñas cantidades de efectivo. Todos los ingresos, ganancias y plusvalías del Fondo se acumularán y reinvertirán en nombre de los inversores.

El Fondo utiliza técnicas de inversión para proteger el valor del Fondo frente a fluctuaciones en los tipos de cambio de divisas y los ingresos y las ganancias del Fondo se acumularán en el valor de sus acciones.

Puede vender sus acciones del Fondo dos veces al mes enviando una solicitud a los administradores del Fondo cinco días hábiles antes del día de negociación correspondiente.

Es posible que este Fondo no sea adecuado para inversores que planeen retirar su dinero en un plazo de un año.

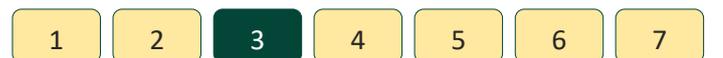
Consulte el folleto para obtener información más detallada sobre las políticas de inversión, la estrategia del gestor de inversiones y algunos de los términos utilizados anteriormente.

PERFIL DE RIESGO Y REMUNERACIÓN

Indicador sintético de riesgo y remuneración ("ISRR")

Menor riesgo ← Mayor riesgo

Remuneración potencialmente ↓ Remuneración potencialmente ↑



- La categoría de riesgo anterior se basa en datos históricos y puede no constituir una indicación fiable del futuro perfil de riesgo del Fondo.
- No hay garantías de que la categoría de riesgo indicada vaya a permanecer inalterable y puede variar a lo largo del tiempo.
- La categoría más baja no significa que la inversión no suponga riesgos.
- Este indicador no es una medida del riesgo de pérdida de la cantidad que ha invertido.
- Hemos calculado la categoría de riesgo y remuneración del Fondo, indicada arriba, utilizando los métodos establecidos por las normas de la Unión Europea.
- El Fondo se clasifica en la categoría 3 (que indica un menor riesgo, pero con el potencial de menor remuneración) debido al rango de bajo a moderado y a la frecuencia de las oscilaciones de precios de los Bonos Cat en los que invierte el Fondo.

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

Riesgo de capital: su inversión no está garantizada.

Riesgo de valoración: el riesgo de que una tenencia del Fondo pueda valorarse incorrectamente.

Riesgo de negociación: la disminución de los volúmenes de negociación en las inversiones subyacentes y otros sucesos imprevistos pueden provocar una disminución del valor de los Bonos Cat subyacentes.

Riesgo de liquidez: algunos activos del Fondo pueden resultar difíciles de vender a un precio razonable en ciertos momentos.

Riesgo de divisa/cambio: el Fondo tiene exposición a valores emitidos en divisas distintas de la divisa base del Fondo. En consecuencia, el Fondo está sujeto a fluctuaciones en el tipo de cambio de divisas que pueden tener un efecto positivo o negativo en el valor de su inversión.

Riesgo de catástrofe: los Bonos Cat están sujetos a la reducción del capital y/o a impago en caso de incidencia de sucesos naturales, no naturales y relacionados con catástrofes predefinidos. La frecuencia y gravedad de dichos sucesos son, por su naturaleza, impredecibles.

Riesgo de impago: las inversiones en Bonos Cat/títulos de deuda conllevan un riesgo de impago o rebaja de calificación por parte de las agencias de calificación.

Riesgo de mercado: los rendimientos de los bonos pueden fluctuar debido a las condiciones económicas, de divisas y de tipos de interés globales.

Riesgo de contraparte: riesgo de que la contraparte no pueda cumplir sus obligaciones en virtud del acuerdo.

En el folleto se incluye una descripción más detallada de los factores de riesgo que pueden afectar al Fondo.

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

B-FLEXION Fund Management (Ireland) Limited está autorizada en Irlanda y regulada por el Banco Central de Irlanda.

Securis Investment Partners LLP está autorizada y regulada por la Financial Conduct Authority (Autoridad de Conducta Financiera).

Securis Investment Partners LLP está autorizada y regulada por la Financial Conduct Authority (Autoridad de Conducta Financiera).

Los presentes datos fundamentales para el inversor son correctos a 9 de febrero de 2024.



GASTOS

Los gastos que usted paga se destinan a sufragar los costes de funcionamiento del Fondo, incluidos los de 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	Ninguno
Gastos de salida	Ninguno

Gastos detraídos del Fondo a lo largo de un año

Gastos corrientes	1,05 %
-------------------	--------

Gastos detraídos del Fondo en determinadas condiciones específicas

Comisión de rendimiento	Ninguna
-------------------------	---------

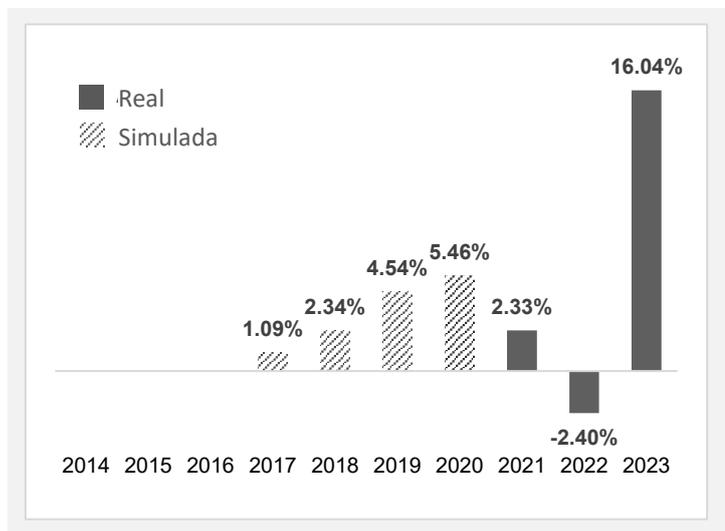
La cifra de gastos corrientes se basa en los gastos del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023 y excluye los costes de transacción de la cartera. La cifra de gastos corrientes puede variar de un año a otro.

Los gastos del fondo tienen un tope del 0,25 %.

Puede encontrar información más detallada sobre los gastos en la sección del folleto titulada "Comisiones y gastos", disponible en securisinvestments.com/UCITS.

El informe financiero anual de cada ejercicio fiscal detallará los gastos exactos incurridos.

RENTABILIDAD HISTÓRICA



- La rentabilidad pasada no es un indicador fiable de la rentabilidad futura. No se puede proporcionar una garantía de la rentabilidad que recibirá en el futuro.
- El Fondo fue autorizado por el Banco Central de Irlanda el 19 de febrero de 2016. La suscripción inicial en esta Clase de Acciones fue el 17 de febrero de 2020.
- La rentabilidad se calcula en USD.
- La rentabilidad indicada incluye la deducción de los gastos corrientes compuestos por comisiones de gestión y gastos del fondo con un límite del 0,25 %.
- La rentabilidad de 2017-2020 se ha simulado para las acciones de Clase D en base a la rentabilidad de las acciones de Clase Management, ya que no había datos suficientes para las acciones de Clase D. Las acciones de Clase Management no tienen comisión de gestión. Por lo tanto, la rentabilidad simulada se ha ajustado para reflejar la comisión de gestión de las acciones de Clase D. El rendimiento de 2021 a 2023 es el rendimiento de la Clase D USD.

INFORMACIÓN PRÁCTICA

- El depositario es Citi Depositary Services Ireland Designated Activity Company.
- Se puede obtener más información sobre el Fondo, copias del folleto y los últimos informes anuales y semestrales en inglés de forma gratuita previa solicitud al administrador: Citco Fund Services (Ireland) Limited, Block 6, Custom House Plaza, IFSC, Dublin1, Irlanda, o en línea en bflexion.com/securis-global-funds-icav.
- Cotización de las acciones e información adicional: los últimos precios publicados de las acciones del Fondo y otra información sobre el Fondo, incluida la forma de comprar o vender acciones, están disponibles en securisinvestments.com/UCITS o, durante el horario laboral normal, se pueden solicitar al administrador.
- Tributación: la legislación tributaria irlandesa puede afectar a su situación fiscal personal.
- La Gestora puede ser considerada responsable únicamente sobre la base de cualquier declaración contenida en este documento que sea engañosa, inexacta o incoherente con las partes correspondientes del folleto.
- El ICAV es un fondo paraguas con responsabilidad segregada entre subfondos, lo que significa que las tenencias del Fondo se mantienen por separado según la legislación irlandesa de las tenencias de otros subfondos de la ICAV, y su inversión en el Fondo no se verá afectada por ninguna reclamación contra otros subfondos de la ICAV. Es posible canjear acciones del Fondo por acciones de otros subfondos del ICAV. El folleto contiene información sobre los canjes de acciones.
- El folleto y los informes anuales y semestrales se preparan para todo el ICAV.
- Los detalles de la política de remuneración de la Gestora están disponibles en bflexion.com/securis-global-funds-icav y también puede obtener una copia en papel de forma gratuita previa solicitud.
- A los efectos de este documento, se ha seleccionado la clase de acciones "Clase D USD" como representativa de las clases de acciones D. Para obtener información sobre otras clases de acciones, consulte el folleto del Fondo.

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

B-FLEXION Fund Management (Ireland) Limited está autorizada en Irlanda y regulada por el Banco Central de Irlanda.

Securis Investment Partners LLP está autorizada y regulada por la Financial Conduct Authority (Autoridad de Conducta Financiera).

Securis Investment Partners LLP está autorizada y regulada por la Financial Conduct Authority (Autoridad de Conducta Financiera).

Los presentes datos fundamentales para el inversor son correctos a 9 de febrero de 2024.