

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.

BMO LGM Frontier Markets Fund

un compartimento de BMO Investments II (Ireland) plc Acciones Clase B USD Accumulating Shares ISIN IE00B4RLKV41
El Fondo es gestionado por LGM Investments Limited

Objetivos y política de inversión

El objetivo del fondo es aumentar el valor de su inversión a largo plazo invirtiendo principalmente en una cartera diversificada de títulos de renta variable (acciones) de empresas constituidas en, o que obtengan una parte importante de sus ingresos y beneficios de, mercados fronterizos de todo el mundo. Los mercados fronterizos son mercados que se encuentran en una etapa muy temprana de desarrollo, lo que suele implicar un mayor riesgo y un posible mayor rendimiento que los mercados desarrollados y emergentes.

El fondo selecciona empresas de calidad basándose en cuatro criterios básicos: modelos empresariales sostenibles; balances fuertes; equipos de gestión acreditados; e intereses compartidos entre la minoría y la mayoría de los accionistas. También son importantes las valoraciones, la capitalización del mercado, la liquidez y el importe de dividendos abonado a los accionistas para la selección de acciones.

El fondo podrá utilizar derivados para obtener exposición a sus mercados objetivo, gestionar el riesgo y cumplir su objetivo. Un derivado es un instrumento financiero cuyo valor se basa en la rentabilidad de otro activo financiero, índice o inversión.

Los costes de transacción de la cartera se abonan de los activos del fondo, además de los gastos establecidos en la sección relativa a gastos a continuación, y podrá reducir su rendimiento.

El fondo podrá invertir en otros tipos de instrumentos elegibles, que se muestran en el folleto.

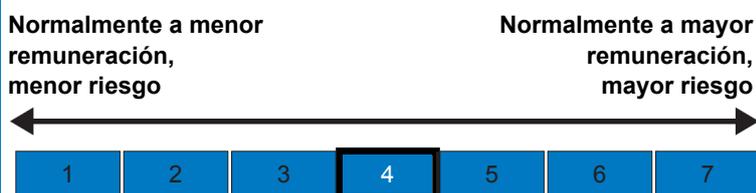
Las acciones de clase B USD Income le abonan a usted un dividendo una vez al año, dentro de los cuatro meses antes del final del ejercicio financiero del fondo el 31 de diciembre.

Usted podrá vender sus acciones en cualquier día hábil en que los bancos de Dublín y Londres estén abiertos para operar, enviando una solicitud al administrador, State Street Fund Services (Ireland) Limited, antes de las 16:00 h (hora de Irlanda) del cuarto día hábil anterior al día de la venta.

No se ha establecido un periodo de tenencia mínimo para este Fondo. Sin embargo, puede no ser adecuado para inversores que prevean retirar su dinero en un plazo inferior a 5 años.

Perfil de riesgo y remuneración

La tabla del indicador de riesgo y remuneración muestra la clasificación del Fondo en términos de su riesgo potencial y su rentabilidad. Cuanto más alta sea la clasificación, mayor es la posible remuneración pero también mayor el riesgo de perder dinero. La clasificación se basa en datos publicados, puede cambiar con el tiempo y puede no constituir una indicación fiable del futuro perfil de riesgo del Fondo. La zona sombreada de la tabla muestra la clasificación del Fondo en el Indicador de riesgo y remuneración.



La categoría de riesgo se basa en datos históricos y puede no constituir una indicación fiable del futuro perfil de riesgo del fondo. No está garantizado que la categoría de riesgo indicada permanezca sin cambios, por lo que puede ir variando en el futuro. La categoría de riesgo más baja no significa que la inversión esté libre de riesgo.

El fondo tiene asignada una categoría 5 debido a que los cambios en el precio de sus acciones suelen ser moderados.

El fondo también podrá verse expuesto a otros riesgos que el indicador de riesgos no consiga captar correctamente. Entre ellos se incluirá:

Riesgo de mercados fronterizos: los títulos de los mercados fronterizos pueden implicar un mayor grado de riesgo dado que dichos mercados pueden ser más inestables que los mercados desarrollados y emergentes debido a factores normativos, políticos, económicos y sociales. Suelen ser menos líquidos y pueden sufrir una mayor volatilidad de los precios y las divisas que otros mercados más consolidados.

Riesgo cambiario: invertir en activos denominados en una divisa distinta a la del fondo expone el valor de la inversión a fluctuaciones de tipo cambiario.

Riesgo de liquidez: es posible que el fondo no pueda comprar o vender determinadas inversiones en el momento adecuado o a un precio razonable.

Riesgo de contraparte: cabe la posibilidad de que una contraparte de un contrato financiero con el fondo no devuelva el dinero o los instrumentos pertenecientes al fondo.

Riesgo de derivados: si los derivados se utilizan para obtener, aumentar o reducir exposición a un activo, índice o inversión, dichos derivados podrán afectar al perfil de riesgo del fondo.

Riesgo operativo: los procesos de gestión, negocio o administración, incluidos los relativos a la salvaguarda de activos, podrán incumplirse, lo que dará lugar a pérdidas.

Para obtener información más detallada acerca de estos y otros riesgos, consulte la sección «Factores de riesgo» del folleto del fondo.

Gastos

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

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

| | |
|-------------------|-------|
| Gastos de entrada | 1,25% |
| Gastos de salida | 4,25% |

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. En algunos casos podría pagar menos, consulte con su asesor financiero.

Gastos detrados del Fondo a lo largo de un año

| | |
|-------------------|-------|
| Gastos corrientes | 1,89% |
|-------------------|-------|

Gastos detrados del Fondo en determinadas condiciones específicas

| | |
|--------------------------|-----|
| Comisión de rentabilidad | 20% |
|--------------------------|-----|

Los gastos de entrada y de salida indicados representan cifras máximas que pueden imponerse. En ciertos casos, es posible que deba pagar menos. Podrá consultar los gastos de entrada y de salida a su asesor fiscal o poniéndose en contacto con el distribuidor.

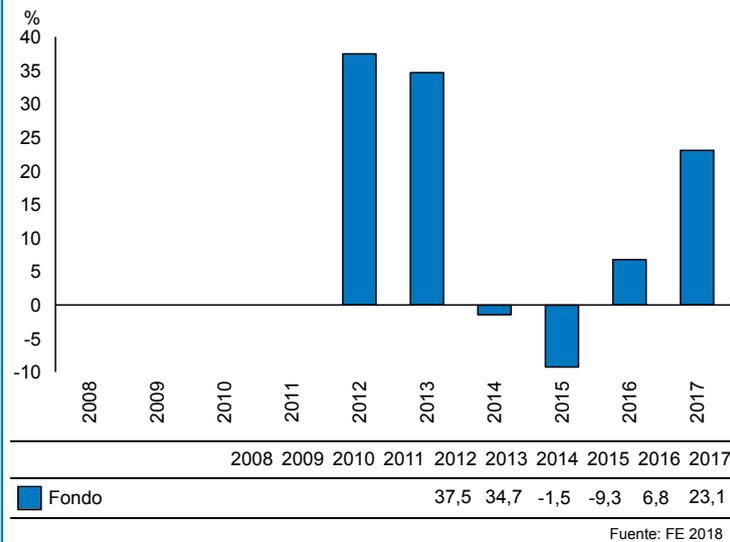
Los gastos de entrada y de salida incluyen un gasto máximo de un 1,25% que el fondo podrá retener para sufragar los costes de la compra y venta de títulos, así como para conservar el valor del fondo.

La cifra de gastos corrientes se basa en los gastos y comisiones del ejercicio finalizado el 31 marzo de 2018. Dicha cifra puede variar de un año a otro. Dicha cifra no incluye los gastos de transacción de la cartera ni las comisiones de rentabilidad, si los hubiese.

El fondo consigue un 20% del rendimiento anual por encima del índice de referencia, compuesto por el 50% del MSCI Frontier Markets Index (dividendos netos reinvertidos) y el 50% del MSCI Frontier Markets ex GCC Countries Index (dividendos netos reinvertidos). En el anterior ejercicio financiero del fondo (31/12/2014 – 31/12/2015), la comisión de rentabilidad fue del 0.18%.

Para obtener más información acerca de los gastos, incluida cualquier comisión de rentabilidad y cómo se calcula, consulte la sección «Comisiones y Gastos» del folleto del fondo.

Rentabilidad histórica



Debe tener en cuenta que la rentabilidad histórica no es indicativa de la rentabilidad futura.

Fecha de lanzamiento del Fondo: 28/11/2011.

Fecha de lanzamiento de la clase de acciones o de participaciones: 28/11/2011.

La rentabilidad se calcula en USD.

La rentabilidad histórica no es indicativa de la rentabilidad futura. La rentabilidad histórica de esta clase de acciones tiene en cuenta los gastos corrientes y comisiones de rentabilidad, si procede, sin incluir los gastos de entrada y de salida.

Información práctica

Depositario: State Street Custodial Services (Ireland) Limited. Información adicional: Puede obtenerse gratuitamente información más detallada acerca de este fondo, como el folleto, así como el último informe anual e informe semestral en inglés en el administrador, State Street Fund Services (Ireland) Limited, 78 Sir John Rogerson's Quay, Dublín 2, Irlanda. Para este fondo hay más clases de acciones disponibles. Para obtener más información, contacte con el administrador. El presente documento es específico del fondo y de la clase de acciones mencionados al principio del mismo. No obstante, el folleto y los informes anual y semestral se redactan para el paraguas completo. Se encuentran disponibles otros documentos de datos fundamentales para el inversor para otros compartimentos y clases de acciones. Usted podrá canjear sus acciones por acciones de una clase de acciones o compartimento diferentes de BMO Investments II (Ireland) plc. Consulte el folleto para obtener más información. BMO LGM Frontier Markets Fund es un compartimento de BMO Investments II (Ireland) plc, un fondo paraguas con responsabilidad segregada entre compartimentos. Los activos y pasivos de dicho fondo están segregados por ley entre los compartimentos de BMO Investments II (Ireland) plc. Otra información práctica: Los últimos precios de las acciones, así como otra información práctica, se encuentran disponibles en el administrador, State Street Fund Services (Ireland) Limited, 78 Sir John Rogerson's Quay, Dublín 2, Irlanda. Legislación tributaria: Es posible que la legislación tributaria irlandesa afecte a su posición tributaria personal. Para más información, consulte a su asesor fiscal. Declaración de responsabilidad: BMO Investments II (Ireland) 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 obtenerse información sobre la política de retribuciones, incluida una descripción sobre cómo se calculan las retribuciones y los beneficios y la identidad de las personas responsables de otorgar las retribuciones y beneficios, a través de www.bmogam.com. También se puede solicitar gratuitamente una copia en papel de dicha información. Información específica sobre el fondo La clase de acción B USD Accumulating es representativa de la clase de acción B Income USD (IE00B5539788).