

Datos fundamentales para el inversor

El presente documento le proporciona 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.

Mila (el "Compartimento") un Compartimento de Renta 4 (el "Fondo") "R EUR" (LU1352125808) (la "Clase")

El Fondo ha nombrado a Renta 4 Luxembourg como sociedad de gestión.

OBJETIVOS Y POLÍTICA DE INVERSIÓN

El Compartimento está diseñado para inversores que deseen tener una parte de sus activos invertidos en valores de América Latina.

El Compartimento trata de obtener rendimiento a largo plazo invirtiendo principalmente en empresas de alta calidad de la región de la Alianza del Pacífico que tengan perspectivas de un buen crecimiento, una alta rentabilidad y sólidos balances.

El Compartimento invertirá como mínimo el 75% en empresas de la región de la Alianza del Pacífico cotizadas en sus mercados bursátiles locales e internacionales. El Compartimento también podrá mantener hasta el 25% en títulos de deuda y acciones ubicadas en otras bolsas de América Latina y ETF; no obstante el Compartimento puede invertir hasta el 10% de su patrimonio neto en otros organismos de inversión colectiva.

Frecuencia de contratación

El valor liquidativo de la Clase se calcula cada día hábil bancario en Luxemburgo, en base a los precios del día hábil bancario anterior ("Día de Transacción"). La hora límite para remitir órdenes de suscripción y/o reembolso son las 14:00 h (hora de Luxemburgo) del Día de Transacción.

Política de reparto

La Clase es de capitalización. Por lo general, no habrá repartos de dividendos.

Moneda de la Clase

La Clase está denominada en EUR.

Requisito de inversión y/o tenencia mínima

Esta Clase está reservada para inversores minoristas y de banca privada.

La cantidad mínima de suscripción es EUR 1'000 para la suscripción inicial y la cantidad mínima de la suscripción posterior es EUR 100.

PERFIL DE RIESGO Y REMUNERACIÓN

Menor riesgo

Potencialmente menor remuneración

Mayor riesgo

Potencialmente mayor remuneración



Descargo de responsabilidad por riesgo

El perfil de riesgo actual puede no ser una indicación fiable del futuro perfil de riesgo del compartimento.

La categoría de riesgo indicada no está garantizada y puede variar a lo largo del tiempo.

La asignación a la categoría más baja, que corresponde al Número 1, no significa que la inversión esté libre de riesgo.

El Compartimento no proporciona ninguna medida de garantía del capital ni de protección de los activos.

¿Por qué está este Compartimento en esta categoría?

La categoría de riesgo 7 está impulsada por inversiones en los Mercados emergentes y en vías de desarrollo a través de acciones de renta variable, las cuales suelen estar sujetas a altas fluctuaciones.

¿Existe algún otro riesgo particular?

Entre los riesgos que podrían afectar a la rentabilidad del Fondo y que no necesariamente se encuentran reflejados por completo en la clasificación de riesgo y remuneración se incluyen:

- Riesgos de liquidez: El Compartimento puede invertir una parte de sus activos en títulos con escasa liquidez. Se trata de valores que no pueden venderse o intercambiarse por dinero fácilmente sin sufrir una

depreciación importante en ciertas condiciones del mercado. Dichos valores tampoco pueden venderse rápidamente, porque no hay inversores ni especuladores disponibles y dispuestos a comprar el activo.

- Riesgos de contraparte: El Compartimento puede realizar varias transacciones con socios contractuales. Si un socio contractual se declara insolvente, no podrá pagar las deudas pendientes que se adeuden al Compartimento, o solamente podrá hacerlo en parte.
- Riesgos de crédito: El Compartimento puede invertir una parte de sus activos en títulos de deuda. Los emisores de estos valores de deuda podrían declararse insolventes, lo que quiere decir que los valores perderán parte o la totalidad de su valor.
- Riesgos por el uso de derivados: El Compartimento puede utilizar instrumentos financieros derivados que pueden provocar el apalancamiento del Compartimento y, como consecuencia, fluctuaciones significativas en el valor del Compartimento. El apalancamiento en ciertos tipos de transacciones, incluidas las de derivados, puede perjudicar la liquidez del Compartimento, provocando la liquidación de posiciones en momentos desfavorables o impidiendo que el Compartimento alcance el objetivo previsto.

El apalancamiento se produce cuando la exposición económica originada por la utilización de derivados es superior a la cuantía invertida y, como consecuencia, se produce la exposición del Compartimento a una pérdida superior a la inversión inicial.

- Riesgos operativos: El Compartimento puede ser víctima de fraudes o de actos delictivos. Podría sufrir pérdidas como resultado de malentendidos o errores por parte de los empleados de la Sociedad de gestión o terceros externos, o verse perjudicado por acontecimientos externos, como por ejemplo desastres naturales.

GASTOS

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión	
Comisión de entrada	ninguna
Comisión de salida	ninguna
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	2,09%
Gastos detraídos del fondo en determinadas condiciones específicas	
Comisión de rentabilidad	Se paga de manera anual a la sociedad de gestión y equivale al 9,00% de la rentabilidad del valor liquidativo por encima del valor máximo tal y como se define en el folleto.

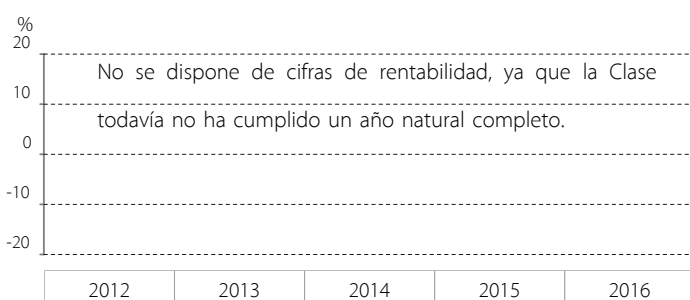
Los gastos que usted podrá pagar están destinados a sufragar los costes de funcionamiento del Compartimento, incluidos los costes de comercialización y distribución. Estos gastos reducen el potencial de crecimiento de su inversión. Los gastos reales de entrada y de salida podrán detrarse del asesor o proveedor.

El porcentaje de gastos corrientes se basa en los gastos del ejercicio precedente, que concluyó en 31/12/2016. Esta cifra puede variar de un año a otro. Se calcula excluyendo:

- Las comisiones de rentabilidad (si procede)
- Los costes de transacción de la cartera, excepto en caso de que el Compartimento pague gastos de entrada o de salida cuando compre o venda participaciones de otra inversión colectiva.

Para más información sobre gastos, consulte el apartado del folleto del Fondo que detalla los gastos del Fondo y que está disponible en el domicilio social del Fondo.

RENTABILIDAD HISTÓRICA



Fecha de lanzamiento de la Clase: 13/04/2016.

INFORMACIÓN PRÁCTICA

Domicilio social

15 Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburgo

Sociedad de gestión

Renta 4 Luxembourg, 9-11 Grande-Rue, L-1661 Luxemburgo

Depositario

Pictet & Cie (Europe) S.A., 15A Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburgo

Más información

Puede obtenerse información más detallada sobre este Fondo, tal como los estatutos, el folleto y los últimos informes anuales y semestrales de forma gratuita y en inglés, a través de la Sociedad de gestión.

En el sitio web www.renta4.lu se pueden encontrar los detalles sobre la política de remuneración establecida por la sociedad de gestión, así como una descripción de cómo se calculan la remuneración y los beneficios. Los accionistas del Compartimento pueden obtener una copia impresa de la política de remuneración de forma gratuita, previa solicitud.

Publicación del precio

El valor de inventario neto más actualizado está disponible de forma gratuita en www.fundsquare.net y en el domicilio social del Fondo.

Legislación fiscal

El Fondo está sujeto a la legislación y normativa tributaria de Luxemburgo. Dependiendo de su país de residencia, esto puede afectar a sus inversiones. Para más información, consulte a un asesor fiscal.

Declaración de Responsabilidad

La sociedad de gestión 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.

Canje

Los accionistas podrán solicitar el canje de acciones de cualquier compartimento por acciones de otro compartimento, siempre y cuando se cumplan las condiciones para acceder a la clase, tipo o subtipo de acciones objetivo de este Compartimento, realizándose el canje a partir de sus valores de inventario neto respectivos calculados en el día de valoración posterior a la recepción de la solicitud de canje. Es posible que se carguen al accionista los gastos de reembolso y suscripción relacionados con el canje, tal y como se indica en el folleto. Para obtener más información sobre cómo realizar canjes entre compartimentos, consulte el apartado correspondiente del folleto, que está disponible en www.fundsquare.net.

Información específica del Fondo

Este Documento de datos fundamentales para el inversor describe la Clase de un Compartimento del Fondo. Para más información en relación con la(s) clase(s) de acciones o el/los compartimento(s), consulte el folleto y los informes periódicos del Fondo. Los activos y pasivos de cada compartimento están segregados por ley, lo que significa que la rentabilidad de los activos de otros compartimentos no influye en la rentabilidad de su inversión.