

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.

First Quadrant Macro FX Fund (el “Fondo”) Clase de Acciones: Ordinary J2 USD (ISIN: IE00BF4V9289)

El Fondo es un subfondo de AMG Funds plc (la “Sociedad”)

Objetivos y política de inversión

El objetivo del Fondo es ofrecerle una rentabilidad absoluta positiva a lo largo de un ciclo de mercado típico (es decir, períodos renovables de 3 años).

Para tratar de proporcionar una rentabilidad absoluta, el Fondo identifica y explota oportunidades de inversión a través de los mercados de divisas y, al mismo tiempo, controla el nivel de riesgo en la cartera del Fondo. El Fondo solo invertirá en divisas que reúnan ciertos requisitos, es decir, en divisas que, en opinión del gestor, cuenten con indicadores de oferta y demanda previsible y que sean independientes (es decir, que no estén vinculadas a otras divisas). Las siguientes divisas reúnen dichos requisitos: dólar australiano, libra esterlina, dólar canadiense, euro, yen japonés, dólar de Nueva Zelanda, corona noruega, dólar de Singapur, corona sueca, franco suizo y dólar estadounidense. El gestor de inversiones tomará decisiones de inversión en función de las diferencias de tarificación entre divisas. Dichas diferencias de tarificación pueden deberse a factores macroeconómicos, a flujos de divisas en mercados extranjeros y a cambios en el interés de los inversores por una divisa determinada.

El Fondo puede invertir en operaciones de divisas al contado, operaciones de divisas a plazo, permutas de divisas y futuros y opciones sobre divisas. Una operación al contado es un cambio de divisas al tipo de interés de mercado vigente. Las operaciones a plazo son contratos personalizados entre dos partes para comprar o vender otro valor a un precio específico en una fecha futura. Una permuta de divisas implica un cambio de divisas a un precio especificado en una fecha futura y una reversión del cambio de las divisas a una fecha posterior a un precio específico. Los futuros son contratos, suscritos durante un cambio de divisas, que crean la obligación de comprar o vender otro valor en una fecha futura específica antes de esta fecha. Las opciones son contratos que otorgan al comprador el derecho de comprar o vender otro valor a un precio específico en una fecha posterior o antes de ella, pero no imponen la obligación de hacerlo.

El Fondo puede invertir hasta el 10 % de sus activos en otros organismos de inversión colectiva que tengan un enfoque de inversión. El Fondo también puede invertir, a efectos de liquidez, en instrumentos del mercado monetario y/o bonos del Estado. Los instrumentos del mercado monetario son valores de deuda que otorgan al propietario el derecho incondicional de recibir una suma de dinero establecida y fija en una fecha futura específica. Los valores de deuda son inversiones en las que el titular recibe rentabilidad en forma de pagos periódicos y el posible rendimiento del capital en el momento del vencimiento. Los bonos del Estado son un tipo de valores de deuda.

Puede vender sus acciones cualquier día (excepto sábado o domingo) en el que los bancos comerciales y los mercados de divisas en Dublín y en Londres estén abiertos, y en el que el sistema de compensación esté operativo y el sistema automatizado transeuropeo de transferencia urgente para la liquidación bruta en tiempo real esté abierto.

El Fondo no declara dividendos y, en consecuencia, sus acciones no le proporcionan ingresos.

Recomendación: Es posible que este Fondo no sea adecuado para los inversores que tengan previsto retirar su dinero en un plazo de 3 años.

Perfil de riesgo y remuneración

1 2 3 4 5 6 7

menor riesgo/remuneración posible mayor riesgo/remuneración posible

El indicador anterior ilustra la posición de este Fondo en una escala estándar de la categoría de riesgo/remuneración.

Este indicador se basa en datos históricos y puede no ser un indicador fiable del perfil de riesgo futuro del Fondo.

No se garantiza que la categoría de riesgo y remuneración que se muestra permanezca inmutable y puede cambiar con el tiempo.

La categoría más baja no significa que la inversión esté “libre de riesgo”.

Este indicador no refleja el riesgo de perder el dinero que ha invertido.

El Fondo está en esta categoría por su perfil de riesgo objetivo y las respuestas de la cartera ante los contextos históricos de mercado.

Este indicador no tiene en cuenta los siguientes riesgos relativos a la inversión en el Fondo:

Riesgo de crédito y contraparte: existe el riesgo de que el emisor de valores

de deuda o una contraparte de un contrato de derivados no pueda satisfacer los pagos de intereses, capital o liquidaciones o de que no pueda cumplir con sus obligaciones.

Riesgo de divisas o riesgo del mercado de divisas: existe el riesgo de que las fluctuaciones en los tipos de cambio o en la normativa de control del cambio de divisas provoquen pérdidas, especialmente si los mercados de divisas presentan una alta volatilidad y la posibilidad de fluctuaciones considerables en los precios en plazos cortos.

Riesgo de derivados: la complejidad y la rapidez con la que se modifica la estructura de los derivados puede aumentar la posibilidad de pérdidas de mercado.

Riesgo de apalancamiento: existe el riesgo de que el endeudamiento y la volatilidad provoquen que pequeñas fluctuaciones adversas del mercado conlleven pérdidas significativas.

Riesgo de liquidez: existe el riesgo de que las condiciones adversas de mercado influyan en la capacidad del Fondo de vender activos al precio deseado u obliguen al Fondo a venderlos con pérdidas.

Riesgo de modelos y datos: existe el riesgo de que la información que se utilice en modelos cuantitativos privados del Fondo no sea correcta o esté incompleta, lo que puede exponer al Fondo a posibles riesgos.

Si desea obtener más información acerca de los riesgos, consulte la sección titulada ‘factores de riesgo’ en el folleto.

Gastos

Los gastos que usted paga se utilizan para pagar los costes de gestión del Fondo, incluso los costes de comercialización y distribución. Dichos gastos reducen el crecimiento potencial de su inversión.

Gastos fijos que se cobran antes o después de que invierta:

Gastos de entrada:	0,00 %
Gastos de salida:	0,00 %

Este es el máximo que se podrá deducir de su dinero antes de invertirlo o antes de que se le abonen las ganancias de su inversión.

Gastos detraídos del Fondo a lo largo de un año:

Gastos corrientes:	0,90 %
--------------------	--------

Gastos detraídos del Fondo en determinadas condiciones específicas:

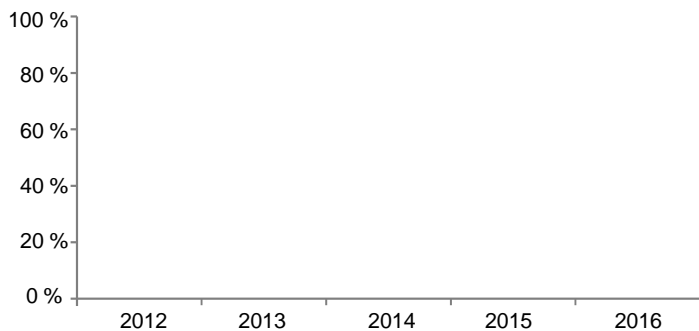
Comisión de rentabilidad: hasta el 20 % del importe por el cual la clase se revaloriza superando el EURIBOR a 3 meses.

Los gastos de entrada y de salida que se muestran son cifras máximas y, en algunos casos, es posible que deba pagar menos. Pueden aplicarse gastos adicionales a su inversión para cubrir los costes operativos. Contacte a su asesor o distribuidor financiero para obtener detalles sobre los gastos de entrada/salida.

La cifra de gastos corrientes es una aproximación de los gastos, ya que no hay suficientes datos históricos. No incluye los costes operativos de la cartera, salvo en el caso de un cargo de entrada/salida pagado por el Fondo en el momento de la compra o venta en otro organismo de inversión colectiva.

Encontrará información más detallada sobre los gastos en el folleto en la sección titulada "Comisiones y gastos".

Rentabilidad histórica



La clase de acciones Ordinary J2 EUR todavía no se ha lanzado y, en consecuencia, no hay suficientes datos para proporcionar a los inversores una indicación útil de la rentabilidad histórica.

El Fondo recibió la autorización del Banco Central de Irlanda el 7 de agosto de 2014.

Información práctica

Depositario: El depositario es Northern Trust Fiduciary Services (Ireland) Limited.

Documentos: El folleto, los suplementos, el memorando y los estatutos, los últimos informes anuales y semestrales y las cuentas están a su disposición, en inglés, alemán, italiano y español y de forma gratuita a través del administrador, Northern Trust Fund Administration Services (Ireland) Limited, Georges Court, 54-62 Townsend Street, Dublín 2, Irlanda o en el domicilio social de la Sociedad en 32 Molesworth Street, Dublín 2, Irlanda.

Precios de las acciones e información adicional: Puede solicitar los últimos precios publicados de las acciones en el Fondo, así como información adicional sobre el Fondo, incluida una descripción de cómo comprar o vender acciones, al administrador durante su horario habitual.

La Sociedad es un fondo paraguas con responsabilidad segregada entre subfondos. Esto significa que, con arreglo a la legislación irlandesa, los activos del Fondo se mantienen de forma independiente a los activos de otros subfondos de la Sociedad y que las reclamaciones contra otros subfondos de la Sociedad no afectarán su inversión en el Fondo. No es posible canjear sus acciones en el Fondo por acciones en otros subfondos de la Sociedad. En el folleto se proporcionan detalles sobre los canjes de acciones. Puede aplicarse un gasto de entrada.

Es posible que haya más clases de acciones disponibles en el presente Fondo. Consulte el suplemento para obtener más detalles. Tenga en cuenta que no todas las clases de acciones están registradas para distribuirse en su jurisdicción.

Los detalles de la política de remuneración de la Sociedad están disponibles en www.amgfundsplc.com y los inversores pueden disponer de una copia impresa de forma gratuita previa solicitud.

El folleto y los informes periódicos los prepara la Sociedad en su conjunto.

Información fiscal: La legislación fiscal irlandesa puede afectar su situación fiscal personal.

La Sociedad se considerará responsable únicamente por alguna afirmación incluida en el presente documento que lleve a error, sea imprecisa o incongruente con las partes pertinentes del folleto correspondiente.

La Sociedad está autorizada en Irlanda y está regulada por el Banco Central irlandés.

Los presentes Datos fundamentales para el inversor son exactos a 16 de febrero de 2018