

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.

The NT Emerging Markets ESG Leaders Equity Index Fund: Share Class A USD Un fondo de Northern Trust Investment Funds plc

ISIN: IE00BG065F92

Sociedad de gestión: Northern Trust Fund Managers (Ireland) Limited

OBJETIVOS Y POLÍTICA DE INVERSIÓN

El objetivo de inversión del fondo consiste en ajustarse al máximo a las características de riesgo y rentabilidad del MSCI Emerging Markets ESG Leaders Index (el índice) con la reinversión de los dividendos netos. Cualquier posible cambio de índice únicamente se hará con la autorización previa de los accionistas.

El fondo invierte en renta variable (es decir, acciones y otro tipo de activos similares) emitida por o relacionada con empresas incluidas en el índice.

Las acciones se negociarán en bolsas reconocidas de todo el mundo de los países incluidos en el índice. Estas bolsas se encuentran en países entre los que se incluyen Brasil, Catar, Chile, China, Colombia, Corea, Egipto, Emiratos Árabes Unidos, Filipinas, Grecia, Hungría, India, Indonesia, Malasia, México, Pakistán, Perú, Polonia, República Checa, Rusia, Sudáfrica, Tailandia, Taiwán y Turquía. Puede encontrar más detalles sobre los componentes del índice, sus ponderaciones y la metodología en <https://www.msci.com/constituents> y <https://www.msci.com/custom-indexes>.

El fondo aplica una estrategia de seguimiento/reproducción de un índice invirtiendo directamente en los activos que componen el Índice o (en los casos en que no sea posible la inversión directa) en sustitutos directos de los integrantes del Índice (es decir, un modelo de replicación física). El Fondo puede obtener exposición por medio de instrumentos derivados financieros, otros CIS (incluidos fondos cotizados) en los casos en que sea más eficiente, o puede presentar una infraponderación en acciones poco líquidas a fin de obtener una exposición representativa en los títulos más líquidos y accesibles incluidos en el Índice. El uso de estas técnicas da lugar necesariamente a sobreponderaciones e infraponderaciones en títulos concretos.

El fondo utiliza un modelo de replicación física por el que trata de ajustarse a las características de riesgo y rentabilidad del índice mediante la compra de la mayor parte o la totalidad de las acciones incluidas en este. Esto implica que puede que no mantenga los mismos activos que el índice o que los mantenga en una proporción distinta a este, por lo que su rentabilidad puede no ajustarse a la del índice.

El MSCI Emerging Markets (EM) ESG Leaders Index es un índice ponderado por capitalización que ofrece exposición a empresas con un buen comportamiento en materia ambiental, social y de gobernanza en comparación con los competidores

de su sector, según las calificaciones del MSCI en este ámbito. Quedan excluidas del índice aquellas empresas que se considere que incumplen normas internacionales (por ejemplo, aquellas que generen graves controversias relacionadas con los derechos humanos, los derechos laborales o el medio ambiente) y empresas que tengan que ver con armas controvertidas (minas antipersona, municiones de racimo, uranio empobrecido y armas biológicas y químicas). El índice ha sido diseñado para los inversores que buscan una referencia amplia y diversificada de sostenibilidad con un bajo error de seguimiento con respecto al mercado de renta variable subyacente. El índice forma parte de la serie MSCI Global Sustainability Index. La selección que lo compone se basa en los datos de MSCI ESG Research. Si desea más información sobre los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas, remítase a www.unglobalcompact.org/AboutTheGC/TheTenPrinciples/index.html.

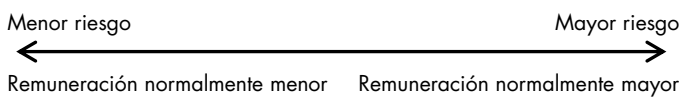
A fin de conseguir su objetivo y reducir el riesgo, minimizar los costes o generar capital o ingresos adicionales, el fondo puede emplear derivados y otros instrumentos vinculados desde el punto de vista financiero (como forwards de divisas y futuros cotizados). El fondo también podrá prestar sus activos a terceros a fin de generar rentas adicionales.

Mercado objetivo: este fondo es adecuado para aquellos clientes que prevén invertir a largo plazo, por ejemplo a 5 o más años; y buscan una inversión gestionada de forma pasiva en el mercado o mercados relevantes, con una elevada exposición a empresas con un buen comportamiento en materia ambiental, social y de gobernanza en comparación con los competidores de su sector según las calificaciones del MSCI en este ámbito, así como los principios ambientales, sociales y de gobernanza aplicados con arreglo a un conjunto definido de exclusiones.

Las clases de acciones que ofrece el fondo son o bien de capitalización o bien de reparto. Si opta por las acciones de capitalización, los ingresos percibidos se incluirán siempre en el valor de sus acciones. Si opta por las acciones de reparto, los ingresos percibidos se distribuirán cada año, y puede solicitar o bien el pago en efectivo o bien más acciones del Fondo.

Usted puede comprar o vender acciones a diario (en cualquier día hábil para el fondo). El administrador del fondo debe recibir las instrucciones antes de las 14.00 horas (hora irlandesa) del día hábil anterior al día de negociación correspondiente.

Perfil de riesgo y remuneración



- Es posible que los datos históricos no constituyan una indicación fiable para el futuro.
- La categoría de riesgo indicada no está garantizada y podrá cambiar a lo largo del tiempo.
- La categoría de riesgo más bajo no significa que no haya riesgos.

El indicador de riesgo se ha calculado mediante la incorporación de datos históricos simulados y puede no constituir una indicación fiable del futuro perfil de riesgo del fondo.

La calificación se basa en la variación de los precios de las acciones que mantiene el fondo. El fondo invierte principalmente en acciones de mercados emergentes que tienen más probabilidades de experimentar aumentos y descensos pronunciados en su valor.

Las inversiones en los países en cuestión se ven afectadas por el riesgo de tipo de cambio, sobre todo en algunos mercados emergentes cuyas monedas pueden experimentar importantes fluctuaciones de valor.

Existe una mayor probabilidad de que se produzca inestabilidad política y económica, así como de que los acuerdos de custodia, negociación y liquidación sean menos fiables.

La volatilidad de la rentabilidad se puede ver incrementada o reducida como consecuencia de las fluctuaciones en las divisas que figuran en este documento. Además de los riesgos que señala el anterior indicador, los siguientes son riesgos sustanciales:

Riesgo de liquidez - Algunas bolsas reconocidas son menos líquidas o más volátiles, lo cual puede afectar al precio que se reciba y al tiempo que se tarde en vender las inversiones. Las empresas de pequeña capitalización también son menos líquidas, lo cual puede provocar fluctuaciones en el precio de las acciones. Riesgo de inversión - Es posible que el fondo no consiga su objetivo de inversión. Una inversión en cualquier fondo implica riesgos entre los que se incluye la posible pérdida de la suma invertida.

Riesgo de futuros y opciones - En caso de quiebra del agente, no existen garantías de que la garantía se devuelva al fondo. En caso de quiebra de la contraparte, puede perderse la prima de la opción, así como cualquier plusvalía no materializada.

Riesgo de valoración - Dado que algunos precios pueden ser variables en un momento concreto, es posible que una posición en el fondo se valore de forma incorrecta.

Riesgo de mercados emergentes - Los mercados emergentes por lo general son más sensibles a las condiciones políticas y económicas que los mercados desarrollados, por lo que pueden ser más volátiles. Las normas relativas a la publicación de información y la regulación pueden ser menos estrictas, puede que la infraestructura legal no proporcione el mismo grado de protección a los accionistas y el fondo podría encontrarse con restricciones a la inversión o a la transmisión de activos, así como fallos o demoras en la entrega de valores o pagos. Para obtener más información sobre el riesgo, consulte la sección titulada «Factores de riesgo» del folleto y el suplemento del fondo, que pueden consultarse en www.northerntrust.com/pooledfunds. Para obtener más información sobre el riesgo, consulte la sección titulada «Factores de riesgo» del folleto y el suplemento del fondo, que pueden consultarse en www.northerntrust.com/pooledfunds.

Gastos

Las comisiones abonadas se utilizan para cubrir los gastos de explotación del fondo, entre los cuales figuran los gastos de su comercialización y de su distribución. Dichos gastos reducen el crecimiento potencial de su inversión.

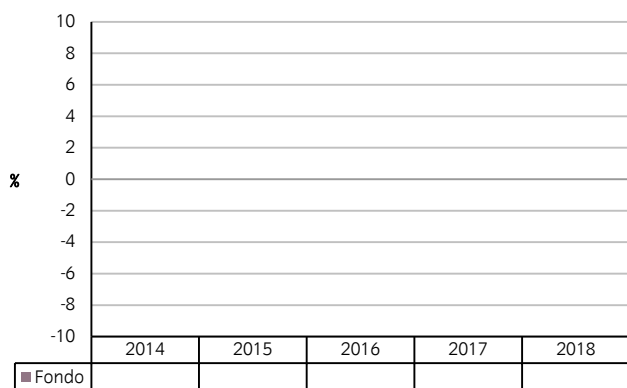
Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión	
Gastos de entrada	Sin gastos
Gastos de salida	2,00 %
Este es el máximo que puede detrarse de su capital antes de abonar el producto de la inversión.	
Gastos detrados del fondo a lo largo de un año	
Gastos corrientes	0,30 %
Gastos detrados del fondo en determinadas condiciones específicas	
Comisión de rentabilidad	Sin gastos

Los gastos de entrada y salida que se indican constituyen cifras máximas y puede que en algunos casos usted pague menos.

Cuando usted invierta o realice reembolsos en el fondo, se aplicará una comisión de hasta el 1% del importe correspondiente, destinada a cubrir los costes de la transacción. Esta es independiente de los gastos de salida.

Si desea más información sobre los gastos, consulte la sección titulada «Comisiones y gastos» del suplemento al folleto del fondo, que puede encontrar en www.northerntrust.com/pooledfunds.

RENTABILIDAD HISTÓRICA



- El fondo comenzó a funcionar en 2017. Esta clase de acciones todavía no se ha lanzado.
- Los datos disponibles son insuficientes para proporcionar una indicación de la rentabilidad histórica que resulte de utilidad a los inversores.

INFORMACIÓN PRÁCTICA

- La Share Class A USD que se presenta en este documento de datos fundamentales para el inversor es representativa de la Clases de acciones de capitalización y de reparto: A (GBP y EUR) y B, C, D, E, F, G, H, (EUR, USD y GBP) y por consiguiente su rentabilidad puede ser distinta de lo indicado. Los inversores pueden obtener información sobre las clases de acciones representadas en el folleto.
- El depositario del Fondo es Northern Trust Fiduciary Services (Ireland) Limited
- La legislación tributaria de Irlanda puede tener repercusiones en su posición tributaria personal.
- Northern Trust Investment Funds plc únicamente incurrirá en responsabilidad por las declaraciones recogidas en el presente documento que resulten engañosas, inexactas o incoherentes con respecto a las correspondientes partes del folleto.
- Es posible canjear sus acciones de un fondo por las de otro fondo de Northern Trust Investment Funds plc. En el folleto se recogen detalles sobre los canjes de acciones. Puede aplicarse una comisión de canje.
- Northern Trust Investment Funds plc es un fondo paraguas con responsabilidad segregada entre fondos. Esto significa que, con arreglo a la legislación irlandesa, las posiciones del fondo se mantienen separadas de las posiciones de los restantes fondos de Northern Trust Investment Funds plc.
- Cuando así lo requiera la legislación aplicable a OICVM, en www.northerntrust.com/pooledfunds se facilitará información pormenorizada sobre la política de remuneración del gestor y podrá obtenerse una copia gratuita en papel si se solicita.
- Puede obtener más información sobre el fondo en el folleto de este y sus informes anual y semestral más recientes. Estos documentos, incluidos los últimos precios de las acciones, están disponibles de forma gratuita en inglés y pueden encontrarse en www.northerntrust.com/pooledfunds o solicitarse por escrito al administrador del fondo en George's Court, 54-62 Townsend Street, Dublín 2 (Irlanda).

Este fondo y Northern Trust Fund Managers (Ireland) Limited están autorizados en Irlanda y regulados por el Banco Central de ese país. Los presentes datos fundamentales para el inversor son exactos a 15 febrero 2019.