

## FINALIDAD

Este documento le proporciona información fundamental que debe conocer sobre este producto de inversión. No se trata de material comercial. Es una información exigida por ley para ayudarle a comprender la naturaleza, los riesgos, los costes y los beneficios y pérdidas potenciales de este producto y para ayudarle a compararlo con otros productos.

## PRODUCTO

### Artemis Funds (Lux) - Global High Yield Bond, un subfondo de Artemis Funds (Lux)

**Clase:** I accumulation shares, USD

**ISIN:** LU2031175156

**Nombre del productor:** FundRock Management Company S.A. Este producto está autorizado y regulado en Luxembourg.

**Datos de contacto:** Para más información, visite [www.fundrock.com](http://www.fundrock.com) o llame al +352 263 4561.

La Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF") es responsable de la supervisión de FundRock Management Company S.A. en relación con este documento de datos fundamentales.

Este documento de datos fundamentales se elaboró el 12 marzo 2025.

## ¿QUÉ ES ESTE PRODUCTO?

### Tipo

Este producto es un subfondo de Artemis Funds (Lux), una sociedad de inversión de capital variable (société d'investissement à capital variable "SICAV") constituida con arreglo a las leyes del Gran Ducado de Luxemburgo. El fondo cumple los requisitos de organismo de inversión colectiva en valores mobiliarios (OICVM).

### Plazo

Este producto no tiene fecha de vencimiento fija. Un inversor puede mantener su inversión durante cualquier período de tiempo, aunque el período de mantenimiento recomendado es de 5 años. El consejo de administración de la SICAV tiene autoridad para decidir sobre la fusión, división, liquidación o cierre del producto, con una notificación adecuada a los inversores. Además, el producto podrá ser liquidado mediante decisión de una junta general extraordinaria de accionistas.

### Objetivo

El fondo pretende aumentar el valor de las inversiones de los accionistas mediante una combinación de ingresos y crecimiento del capital.

### Política de inversión

El fondo aplica la gestión activa.

El fondo puede invertir en bonos de cualquier tipo de emisor (por ejemplo, público o corporativo) sin restricciones por áreas económicas o geográficas (se incluyen los mercados emergentes).

El fondo invertirá al menos el 80% en bonos de alto rendimiento, que (a) hayan recibido una calificación crediticia de: (i) Ba1 o inferior otorgada por Moody's; (ii) BB+ o inferior otorgada por Standard & Poor's; o (iii) BB+ o inferior otorgada por Fitch; o (b) no hayan recibido una calificación, pero que el Gestor de inversiones considere que, en caso de ser calificadas, recibirían una calificación crediticia comparable.

Se excluyen automáticamente los bonos corporativos (que se mantengan directa o indirectamente mediante derivados) emitidos por empresas que participen en las actividades siguientes:

- Tabaco: empresas que obtengan ingresos superiores al 5% de la producción del tabaco;
- Energía nuclear: empresas que obtengan ingresos superiores al 5% de:
  - la propiedad o la explotación de centrales nucleares;
  - la fabricación de componentes esenciales específicos de la industria nuclear;
  - la minería de uranio; o
  - la generación de electricidad a partir de la energía nuclear;
- Armas: empresas:
  - que participen en la producción de armas controvertidas (incluidas municiones de racimo, minas terrestres, armas biológicas y químicas) o armas nucleares; o
  - que obtengan más del 5% de sus ingresos de armas convencionales o nucleares, componentes y sistemas asociados;
- Combustibles fósiles: empresas que:
  - obtengan más del 10% de sus ingresos de la generación de electricidad a partir del carbón térmico; o
  - que obtengan más de un 5% de sus ingresos de la minería o la venta de carbón térmico, las arenas bituminosas, el fracking o la perforación en el Ártico;
- Empresas que el Gestor de inversiones determine que incumplen los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas sobre derechos humanos, derechos laborales, el medio ambiente y anticorrupción.

El fondo promueve características ambientales o sociales con arreglo al significado del artículo 8 del SFDR. Esto se logra mediante (i) listas de exclusiones operativas, como ya se ha indicado, basadas en sectores en los que el Gestor de inversiones considera que existen inquietudes fundamentales asociadas con aspectos ASG, (ii) teniendo en cuenta los riesgos y oportunidades ASG, que también pueden influir en los bonos seleccionados en función del resultado de la evaluación ASG, y (iii) favoreciendo la inversión en emisores con una intensidad de carbono baja o en proceso de reducción, a fin de que la intensidad de carbono del fondo (medida por las emisiones de alcance 1 y 2) sea inferior a la del Índice ICE BofAML Global High Yield Constrained. En el sitio web de Artemis se incluye una declaración sobre la metodología con más información que puede consultarse en [www.artemisfunds.com/methodology-statement](http://www.artemisfunds.com/methodology-statement).

El Gestor de inversiones determina la evaluación ambiental, social y de gobernanza (ASG) de valores concretos empleando la información facilitada por las empresas (por ejemplo, los informes de sostenibilidad) y datos de terceros, centrándose en factores individuales y en las métricas que considera pertinentes.

Encontrará más información sobre las características medioambientales o sociales de este fondo en la divulgación de información precontractual de productos financieros a los que se refiere el artículo 8 del SFDR que recoge el folleto del fondo.

Además de adquirir bonos de alto rendimiento, el fondo puede emplear derivados y otras técnicas con fines de inversión, cobertura y gestión eficiente de la cartera. Los derivados del fondo pueden incluir, entre otros, futuros, contratos de divisas a plazo, permutas de cobertura por impago (de empresas concretas y de índices) y permutas de tipos de interés. Concretamente, el Gestor de inversiones pretende proporcionar cobertura a la moneda de base del fondo frente a las monedas en las que están denominados los activos subyacentes de este. Puede haber algunas exposiciones a divisas en las que no resulte práctico o rentable aplicar una cobertura a la cartera, aunque la intención es que el fondo emplee una ratio de cobertura objetivo del 100%.

En caso de que los bonos que mantiene el fondo estén sujetos a un proceso de reestructuración, el fondo podrá invertir en nuevos bonos o valores de renta variable emitidos en el marco de dicho proceso.

El Fondo puede invertir hasta el 10% de sus activos en cada uno de los siguientes valores o entidades:

- bonos de titulación de activos y bonos de titulación hipotecaria;
- bonos en dificultades o impagados; y
- otros organismos de inversión colectiva.

El Fondo puede invertir hasta el 20% de sus activos en cada uno de los siguientes valores:

- obligaciones contingentes convertibles; y
- bonos de alto rendimiento más especulativos, en caso de que lleven asociada una calificación crediticia de Moody's, Standard & Poor's o Fitch, hayan recibido calificaciones que en ningún caso sean iguales o superiores a B- (Standard & Poor's y Fitch) o B3 (Moody's) y no cumplan los criterios para ser considerados bonos en dificultades o impagados en el momento de la adquisición.

Dentro de los límites establecidos en la sección "Restricciones a la inversión" del folleto del fondo, este también podrá mantener activos líquidos accesorios con fines de tesorería.

Dentro de los límites establecidos en la sección "Restricciones a la inversión" del folleto del fondo, este puede invertir en depósitos bancarios, instrumentos del mercado monetario y fondos del mercado monetario para lograr sus objetivos de inversión, con fines de tesorería y en caso de condiciones desfavorables del mercado.

### Valor de referencia: ICE BofA Merrill Lynch Global High Yield Constrained USD Hedged Index

El valor de referencia sirve de punto de referencia frente al cual puede medirse la rentabilidad del fondo. La gestión del fondo no está limitada por este valor de referencia. El fondo puede desviarse de forma considerable de su valor de referencia y en ocasiones su cartera puede parecerse muy poco o nada al valor de referencia.

El valor de referencia no tiene en cuenta las características medioambientales o sociales que promueve el fondo.

Inversor minorista al que va dirigido

Este producto va dirigido a inversores minoristas, profesionales e institucionales que están dispuestos a invertir a largo plazo y que prevén mantener su inversión al menos durante 5 años. Para obtener una mayor rentabilidad potencial, los inversores deben estar dispuestos a asumir un nivel de riesgo de pérdida de su capital original relativamente alto. Esta inversión debe formar parte de una cartera variada, es adecuada para su venta general a

inversores minoristas y profesionales por medio de todos los canales de distribución ya sea con o sin asesoramiento profesional.

Depositario

Northern Trust Global Services SE.

¿CUÁLES SON LOS RIESGOS Y QUE PUEDO RECIBIR A CAMBIO?

Indicador de Riesgo



El indicador de riesgos presupone que usted mantendrá el producto durante 5 años.

- El riesgo real puede variar considerablemente en caso de salida anticipada, por lo que es posible que recupere menos dinero.
- El indicador resumido de riesgo es una guía del nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra las probabilidades de que el producto pierda dinero debido a la evolución de los mercados o porque no podamos pagarle.

- Hemos clasificado este producto en la clase de riesgo 3 en una escala de 7, en la que 3 significa un riesgo medio bajo. Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como media baja y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en la capacidad del fondo de pagarle como improbable.
- Tenga presente el riesgo de cambio.** Usted puede recibir los pagos en una moneda diferente, por lo que el rendimiento final que reciba dependerá del tipo de cambio entre ambas monedas. Este riesgo no se tiene en cuenta en el indicador indicado anteriormente.
- Otros riesgos que pueden afectar sustancialmente al fondo son: riesgo de volatilidad de mercado, riesgo de liquidez de los bonos, riesgo de los bonos de alto rendimiento, riesgo crediticio, riesgo de derivados, riesgo de los gastos detraídos del capital, riesgo de mercados emergentes, riesgo de cobertura de divisas, riesgo derivado de los ingresos, riesgo de contraparte y riesgo ASG. Para obtener información completa sobre estos y otros riesgos aplicables a este fondo, remítase al folleto del mismo, disponible en [www.artemisfunds.com/literature](http://www.artemisfunds.com/literature).

El número del indicador de riesgo es exacto a: 31 enero 2025.

ESCENARIOS DE RENTABILIDAD

Lo que obtenga de este producto dependerá de la evolución futura del mercado, la cual es incierta y no puede predecirse con exactitud.

Los escenarios desfavorable, moderado y favorable que se muestran son ilustraciones basadas en la rentabilidad más baja, media y más alta del producto y su valor de referencia adecuado durante los últimos 10 años. Los escenarios presentados ilustran la rentabilidad que podría tener su inversión. Puede compararlos con los escenarios de otros productos. Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro.

Período de mantenimiento recomendado: 5 años			
Ejemplo de inversión: 10.000 USD			
Escenarios		En caso de salida después de 1 año	Si vende su inversión después de 5 años
Mínimo: No hay un rendimiento mínimo garantizado. Podría perder parte o la totalidad de su inversión.			
Escenario de tensión	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	5.290 USD	7.420 USD
	Rendimiento medio cada año	-47,12 %	- 5,78 %
Escenario desfavorable	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	8.550 USD	10.570 USD
	Rendimiento medio cada año	-14,55 %	1,12 %
Escenario moderado	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	10.670 USD	12.750 USD
	Rendimiento medio cada año	6,69 %	4,98 %
Escenario favorable	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	13.460 USD	14.880 USD
	Rendimiento medio cada año	34,65 %	8,27 %

Los escenarios de rentabilidad son exactos a: 31 enero 2025.  
Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto en sí, pero pueden no incluir todos los costes que deba pagar a su asesor o distribuidor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en la cantidad que reciba.  
El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados, y no tiene en cuenta una situación en la que no podamos pagarle.

Desfavorable: Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 04/2015 y 03/2020.  
Moderado: Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 03/2019 y 02/2024.  
Favourable: This type of scenario occurred for an investment between 03/2016 y 02/2021.

¿QUÉ PASA SI FUNDROCK MANAGEMENT COMPANY S.A. NO PUEDE PAGAR?

La sociedad de gestión se encarga de la gestión y la administración del fondo, y normalmente no mantiene los activos del fondo (de acuerdo con la reglamentación aplicable, los activos que pueda mantener un depositario serán mantenidos por un depositario en su red de custodia). Como productor de este producto, la sociedad de gestión no tiene ninguna obligación de pago, ya que el diseño del producto no contempla que se efectúe ningún pago de este tipo. No obstante, los inversores pueden sufrir pérdidas si el fondo o el depositario no puede pagar. No existe un sistema de compensación o garantía establecido que pueda compensar parte o la totalidad de esta pérdida.

## ¿CUÁLES SON LOS COSTES?

La persona que le asesore sobre este producto o se lo venda puede cobrarle otros costes. En tal caso, esa persona le facilitará información acerca de estos costes y de la incidencia que tienen en su inversión.

### Costes a lo largo del tiempo

Los cuadros muestran los importes que se deducen de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estos importes dependen de cuánto invierte, de cuánto tiempo mantiene el producto y de lo buenos que sean los resultados del producto. Los importes indicados aquí ilustran un ejemplo de inversión de una determinada cuantía durante diferentes períodos de inversión posibles:

Hemos partido de los siguientes supuestos:

- El primer año recuperaría usted el importe invertido (rendimiento anual del 0 %). En relación con los demás períodos de mantenimiento, hemos supuesto que el producto evoluciona tal como muestra el escenario moderado.
- 10.000,00 USD se invierten.

	En caso de salida después de 1 año	Si vende su inversión después de 5 años
Costes totales	71 USD	460 USD
Incidencia anual de los costes *	0,71 %	0,75 %

\* Refleja la medida en que los costes reducen su rendimiento cada año a lo largo del período de mantenimiento. Por ejemplo, muestra que, en caso de salida al término del período de mantenimiento recomendado, el rendimiento medio que se prevé que obtendrá cada año será del 5,72% antes de deducir los costes y del 4,98% después de deducir los costes.

### Composición de los costes

Costes únicos de entrada o salida		En caso de salida después de 1 año
Costes de entrada	No cobramos comisión de entrada.	n. a.
Costes de salida	No cobramos una comisión de salida por este producto, pero es posible que la persona que se lo venda sí lo haga.	n. a.
Costes corrientes detraídos cada año		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	0,51% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año.	51 USD
Costes de operación de la cartera	0,20% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación de los costes en que incurrimos al comprar y vender las inversiones subyacentes del producto. El importe real variará en función de la cantidad que compremos y vendamos.	20 USD
Costes accesorios detraídos en condiciones específicas		
Comisión de rentabilidad	No se aplica ninguna comisión de rendimiento a este producto.	n. a.

Los costes son exactos a: 31 diciembre 2024, salvo que se especifique lo contrario.

## ¿CUANTO TIEMPO DEBO MANTENER LA INVERSIÓN, Y PUEDO RETIRAR MI DINERO DE MANERA ANTICIPADA?

### Período de mantenimiento recomendado: 5 años

El fondo está diseñado para un período de mantenimiento a largo plazo, aunque recomendamos que mantenga la inversión durante al menos 5 años. Usted puede solicitar retirar parte o la totalidad de su dinero en cualquier momento. En caso de salida anticipada, esto podría aumentar el riesgo de que obtenga menores rendimientos de la inversión o sufra una pérdida. Normalmente, la frecuencia de negociación es de lunes a viernes, salvo los festivos en Luxemburgo y los días en que no hay negociación. Para más información, visite [www.artemisfunds.com/non-dealing-days](http://www.artemisfunds.com/non-dealing-days).

## ¿CÓMO PUEDO RECLAMAR?

Si tiene cualquier reclamación en relación con el producto, la conducta del productor del mismo o la persona que asesora sobre este producto, puede presentarla por correo electrónico a través de los métodos siguientes:

- Correo electrónico: [complaints@artemisfunds.com](mailto:complaints@artemisfunds.com)  
Teléfono: +352 28 29 41 52  
Sitio web: [www.artemisfunds.com](http://www.artemisfunds.com)  
Dirección: Client Services, Artemis Funds (Lux), Cassini House, 57 St James's Street, London, SW1A 1LD.

## OTROS DATOS DE INTERÉS

El documento de rentabilidad histórica de este producto puede encontrarse en [https://api.kneip.com/v1/documentdata/permalinks/KPP\\_LU2031175156\\_en\\_LU.pdf](https://api.kneip.com/v1/documentdata/permalinks/KPP_LU2031175156_en_LU.pdf). Tenga presente que la rentabilidad histórica no es indicativa de la rentabilidad futura. No puede ofrecer una garantía de los rendimientos que recibirá en el futuro.

El documento de escenarios de rentabilidad del mes anterior correspondiente a este producto puede consultarse en [https://api.kneip.com/v1/documentdata/permalinks/KMS\\_LU2031175156\\_en\\_LU.xlsx](https://api.kneip.com/v1/documentdata/permalinks/KMS_LU2031175156_en_LU.xlsx)

También puede encontrar el folleto en la sección "Fund Literature" (Literatura del fondo) de nuestro sitio [www.artemisfunds.com/literature](http://www.artemisfunds.com/literature).

Información adicional para los inversores en Suiza: El folleto, los documentos de datos fundamentales, los estatutos sociales y los informes anual y semestral están disponibles gratuitamente en el Representante y agente de pagos en Suiza, CACEIS Bank, Montrouge, Zurich branch / Switzerland, Bleichenweg 7, CH 8027 Zúrich.