

Documento de Datos Fundamentales

Vulcan Value Equity Fund (el «Fondo»)

Un subfondo de Vulcan Global Value Fund plc (la «Sociedad»)

Acciones de clase EUR II de capitalización

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

Denominación:	Vulcan Value Equity Fund (el «Fondo») Acciones de clase EUR II de capitalización
ISIN:	IE00BQ0QM471
Productor del PRIIP:	Vulcan Value Partners, LLC
Sitio web del Productor del PRIIP:	www.vulcanvaluepartners.com/strategies/large-cap/ucits
Teléfono:	+1205-803-1582

El Central Bank of Ireland es responsable de la supervisión de Vulcan Value Partners, LLC en relación con este documento de datos fundamentales.

Este PRIIP está autorizado en Irlanda.

Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited está autorizada en Irlanda y está regulada por el Central Bank of Ireland.

El presente Documento de Datos Fundamentales es exacto a 1 de enero de 2023.

¿Qué es este producto?

Tipo: Este producto es un OICVM.

Plazo: Este producto es de tipo ilimitado y, como tal, no tiene un plazo fijo o fecha de vencimiento.

Objetivos: El objetivo de inversión del Fondo será lograr la revalorización del capital a largo plazo, invirtiendo directa o indirectamente en valores de renta variable. El Fondo comprará valores de renta variable (es decir, acciones de empresas) de todo el mundo, aunque se espera que se concentre en valores de renta variable (i) emitidos por empresas de todo el mundo cotizadas o negociadas en un mercado domiciliado en EE. UU. o (ii) emitidos por empresas estadounidenses cotizadas o negociadas en cualquier mercado, siempre y cuando al menos el 90 % de los activos del Fondo se invierta en mercados que sean miembros de pleno derecho de la Federación Mundial de Bolsas («WFE», por sus siglas en inglés) y/o en las Bolsas de Valores de Nueva York o Londres. La exposición a los valores de renta variable se obtendrá principalmente mediante la inversión directa en renta variable y valores mobiliarios relacionados con renta variable, incluidas acciones ordinarias y otros valores con características de renta variable, certificados de depósito (incluidos certificados de depósito estadounidenses (ADR), certificados de depósito mundiales (GDR) y certificados de depósito europeos (EDR), fondos cotizados (ETF) y otros fondos (que estarán enfocados en renta variable o cuyo perfil de riesgo no sea mayor que el propio perfil de riesgo del Fondo). Vulcan Value Partners, L.L.C. (el «Gestor de inversiones») identifica a las empresas que se cree que tienen ventajas competitivas sostenibles que les permiten generar flujo de caja libre y obtener mayores rendimientos del capital en efectivo. El Gestor de inversiones trata de determinar el valor de las inversiones subyacentes mediante un análisis financiero disciplinado y propone que el Fondo invierta en negocios gestionados por equipos directivos éticos, capaces y orientados al accionista que además sean buenos operadores y, algo muy importante, que entiendan la importancia de la asignación del capital. El Fondo podrá invertir en contratos a plazo con fines de cobertura de las clases de acciones y cubrir el riesgo de divisas resultante de los activos del Fondo no denominados en la moneda de cuenta. Los contratos a plazo son contratos entre dos partes que establecen una obligación de compra o venta de otro valor o antes de una fecha futura específica. El Fondo no invertirá en valores de deuda como valores de renta fija o valores que devengan intereses. El Fondo no invertirá más del 10% de sus activos en mercados no miembros de la WFE y/o valores no cotizados en la Bolsa de Nueva York o la Bolsa de Londres. El Fondo se gestiona de forma activa, es decir, se gestiona de forma totalmente discrecional. El Fondo podrá medir su rentabilidad comparándola con los índices S&P 500NTR y Russell 1000 Value Net únicamente con fines de comunicación al inversor. Los ingresos por dividendos retenidos por el Fondo se reinvertirán. Las acciones del Fondo podrán suscribirse y reembolsarse a diario. Esto es posible por la liquidez subyacente de los activos del Fondo, la inmensa mayoría de los cuales se negocian también diariamente. Para más detalles, consulte el apartado «Objetivo y políticas de inversión» del suplemento del Fondo (el «Suplemento»).

Inversor minorista al que va dirigido: La inversión en el Fondo es adecuada para un inversor institucional o profesional, ya sea una empresa, un fondo de pensiones, una compañía de seguros, un organismo del sector público como una agencia gubernamental o supranacional o una autoridad local, un banco, otra sociedad de inversión, particulares con un elevado patrimonio neto o cualquier otro intermediario. El inversor típico sería cualquiera de los anteriores que esté dispuesto a aceptar un rendimiento de su inversión a largo plazo basado en la capacidad del inversor para soportar pérdidas de inversión, sus preferencias de horizonte de inversión, su conocimiento teórico y experiencia pasada con PRIIP, los mercados financieros, así como las necesidades, características y objetivos de los potenciales clientes finales.

Depositario: Los activos del Fondo se mantienen a través de su Depositario, que es Northern Trust Fiduciary Services (Ireland) Limited.

Tipo de reparto: este es un producto de capitalización.

➤ ¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador de riesgo

Riesgo más bajo

Riesgo más alto



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

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 5 en una escala de 7, en la que 5 significa «un riesgo medio alto».

Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como media alta y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en nuestra capacidad de pagarle como probable.

Tenga presente el riesgo de cambio. Usted recibirá 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.

Para obtener información sobre otros riesgos sustancialmente relevantes para el producto que no se tienen en cuenta en el indicador resumido de riesgo, consulte el Folleto del Fondo, que se encuentra disponible en www.vulcanvaluepartners.com.

El Fondo no incluye protección alguna contra la evolución futura del mercado, por lo que podría perder una parte o la totalidad de su inversión.

Si no podemos pagarle lo que se le debe, podría perder toda su inversión.

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/valor de referencia en los últimos 5 años. Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro.

El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados.

Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto propiamente dicho, pero es posible que no incluyan todos los costes que usted 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.

Ejemplo de inversión: 10.000 EUR		1 año	5 años
Mínimo	No hay un rendimiento mínimo garantizado. Podría perder parte o la totalidad de su inversión.		
Escenario de tensión	Lo que podría recibir tras deducir los costes	720 EUR	590 EUR
	Rendimiento medio cada año	-92,85 %	-43,17 %
Escenario desfavorable ¹	Lo que podría recibir tras deducir los costes	6.730 EUR	6.690 EUR
	Rendimiento medio cada año	-32,66 %	-7,72 %
Escenario moderado ²	Lo que podría recibir tras deducir los costes	11.320 EUR	16.710 EUR
	Rendimiento medio cada año	13,23 %	10,82 %
Escenario favorable ³	Lo que podría recibir tras deducir los costes	15.650 EUR	22.370 EUR
	Rendimiento medio cada año	56,49 %	17,47 %

¹ Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre el 31/08/2021 y el 30/09/2022

² Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre el 30/04/2014 y el 30/04/2019

³ Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre el 31/10/2016 y el 31/10/2021

➤ ¿Qué pasa si Vulcan Value Partners, LLC no puede pagar?

El Gestor es responsable de la administración y gestión de la Sociedad y normalmente no mantiene los activos de la Sociedad (los activos que puede mantener en un depositario se mantienen, de acuerdo con la normativa aplicable, en un depositario en su red de custodia). Como productor del producto, el Gestor de inversiones no tiene ninguna obligación de pagar, ya que el diseño del producto no prevé realizar ningún pago de este tipo. Sin embargo, los inversores pueden sufrir pérdidas si la Sociedad o el depositario no pueden pagar. No existe ningún sistema de compensación o garantía que pueda compensar parte o la totalidad de estas pérdidas.

➤ ¿Cuáles son los costes?

Costes a lo largo del tiempo

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.

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

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.
- Se invierten 10.000 EUR al año

Ejemplo de inversión: 10.000 EUR	En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 5 años
Costes totales	107 EUR	919 EUR
Incidencia anual de los costes(*)	1,08 %	1,19 %

(*) 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 12,01 % antes de deducir los costes y del 10,82 % después de deducir los costes.

Composición de los costes

El siguiente cuadro muestra el impacto correspondiente a cada año que pueden tener los diferentes tipos de costes en el rendimiento de la inversión al final del período de mantenimiento recomendado y el significado de las distintas categorías de costes.

Este cuadro muestra el impacto sobre el rendimiento por año	Incidencia anual de los costes en caso de salida después de 5 años
Costes únicos de entrada o salida	Costes de entrada No aplicamos ninguna comisión de entrada. 0 EUR
	Costes de salida No aplicamos ninguna comisión de salida por este producto, pero la persona que se lo vende sí que podría hacerlo. 0 EUR
Costes corrientes detraídos cada año	Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento 0,81 % del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año 81 EUR
	Costes de operación 0,26 % del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación de los costes en que incurrimos cuando compramos y vendemos las inversiones subyacentes del producto. El importe real variará en función de lo que compremos y vendamos. 25,54 EUR
Costes accesorios detraídos en condiciones específicas	Comisiones de rendimiento y participaciones en cuenta No se aplica ninguna comisión de rendimiento a este producto. 0 EUR

➤ ¿Cuánto tiempo debo mantener la inversión, y puedo retirar dinero de manera anticipada?

Período de mantenimiento mínimo recomendado: 5 años.

Este producto está diseñado para la inversión a largo plazo. Usted debería estar dispuesto a mantener su inversión durante al menos 5 años, pero no hay un período de mantenimiento exigido. Las Acciones no están cotizadas en ninguna bolsa de valores.

Los Administradores, o el Gestor por cuenta del Fondo, se reservan la facultad de cotizar las Acciones en una o más bolsas de valores. En dichas circunstancias, este Suplemento se actualizará según corresponda. Las ventas pueden realizarse cada día hábil, y los ingresos se liquidan normalmente en un plazo de 3 días hábiles, pero no inferior a 10 días hábiles. Si reembolsa antes del período de mantenimiento recomendado, puede aumentar el riesgo de que disminuya el rendimiento de la inversión o de que se produzcan pérdidas.

➤ ¿Cómo puedo reclamar?

Si tiene alguna reclamación relacionada con el producto, el comportamiento del productor o la persona que asesora sobre el producto, puede presentarla a través de los siguientes medios:

i. Correo electrónico: compliance@vulcanvaluepartners.com

ii. Correo postal: Compliance Department, Vulcan Value Partners, LLC, Three Protective Center, 2801 Hwy 280 South, Suite 300, Birmingham, Alabama (EE. UU.) 35223

➤ Otros datos de interés

Tenemos la obligación a facilitarle documentación adicional, como los últimos folletos, informes anuales y semestrales, la rentabilidad histórica y los escenarios de rentabilidad. Los documentos y demás información sobre el producto se encuentran disponibles en www.vulcanvaluepartners.com/strategies/large-cap/ucits. La rentabilidad histórica y los escenarios de rentabilidad pueden consultarse en los Documentos de Datos Fundamentales de los PRIIP, que se encuentran disponibles en www.vulcanvaluepartners.com/strategies/large-cap/ucits. La rentabilidad histórica no constituye una indicación de la rentabilidad futura. No puede garantizar los rendimientos que recibirá usted en el futuro. El precio se encuentra disponible en nuestro sitio web: www.vulcanvaluepartners.com/strategies/large-cap/ucits.