

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 supone invertir en él. Es aconsejable que lea el documento para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir en él.

## Vulcan Value Equity Fund (el “Fondo”),

un subfondo de Vulcan Global Value Fund plc (la “Sociedad”)  
Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited (la “Sociedad gestora”)  
Acciones de Clase USD (ISIN: IE00B8FGBZ03)

### Objetivo y política de inversión

El objetivo de inversión del Fondo consistirá en lograr la apreciación del capital a largo plazo invirtiendo directa o indirectamente en valores de renta variable principalmente.

El Fondo comprará valores de renta variable (es decir, acciones de sociedades) ubicadas por todo el mundo, aunque se prevé que el Fondo se centrará en valores de renta variable (i) emitidos por sociedades con base mundial que coticen o se negocien en un mercado domiciliado en EE.UU. o (ii) emitidos por sociedades que coticen o se negocien en cualquier mercado, siempre que, en todo momento, el 90% de los activos del Fondo estén invertidos en mercados que sean miembros de pleno derecho de la Federación Mundial de Bolsas de Valores (“WFE”, por sus siglas en inglés) o en Bolsas de Valores de Londres o Nueva York. La exposición a la renta variable se logrará principalmente mediante inversiones directas en valores de renta variable y valores mobiliarios relacionados con la renta variable, incluidas acciones ordinarias y otros valores con características de renta variable, certificados de depósito (incluidos certificados de depósito americanos, certificados de depósito mundiales y certificados de depósito europeos), fondos cotizados y otros fondos (centrados en la renta variable y cuyo perfil de riesgo no será superior al del Fondo).

Vulcan Value Partners, L.L.C. (el “Gestor de Inversiones”) identifica sociedades que se cree que tendrán ventajas competitivas sostenibles, lo cual les permitirá generar un flujo de caja libre y obtener un mayor rendimiento en efectivo del capital.

El Gestor de Inversiones trata de determinar el valor en inversiones subyacentes a través de un análisis financiero disciplinado y propone que el Fondo invierta en negocios que estén dirigidos por equipos de gestión éticos, cualificados y orientados a los accionistas que, además, sean buenos operadores y, lo que es más importante, que entiendan la importancia de la asignación de capital.

El Fondo puede invertir en contratos anticipados para clases de acciones con fines de cobertura y para cubrirse contra el riesgo monetario que haya dado lugar a activos poseídos por el Fondo que no están en la moneda inicial. Los contratos anticipados son contratos entre dos partes que crean una obligación para comprar o vender otros valores a más tardar en una fecha futura previamente fijada.

El Fondo no invertirá en títulos de deuda como valores de renta fija o valores que devengan intereses.

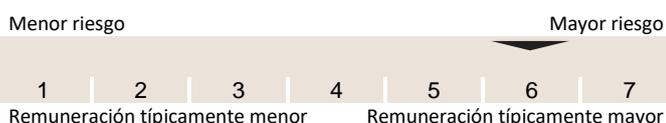
El Fondo no invertirá más del 10% de sus activos en mercados que no sean miembros de la WFE o en valores que no coticen en la Bolsa de Valores de Nueva York o en la Bolsa de Valores de Londres.

El Fondo se gestiona de modo totalmente discrecional. El Fondo puede medir su rendimiento en relación con los índices S&P 500NTR y Russell 1000 Value Net únicamente a efectos de comunicación con los inversores. Todos los ingresos por dividendos retenidos por el Fondo serán reinvertidos.

Las Acciones del Fondo podrán reembolsarse diariamente. Esto está respaldado por la liquidez subyacente de los activos del Fondo, la inmensa mayoría de los cuales también se negocian diariamente.

Para obtener más información, consulte la sección “Objetivo y política de inversión” del suplemento del Fondo (el “Suplemento”).

### Perfil de riesgo y remuneración



Esta calificación de riesgo se ha calculado teóricamente construyendo una cartera de activos diversificada a nivel mundial, optimizada a través de medidas de riesgo históricas y rendimientos esperados para los próximos 5 años. Los instrumentos de esta cartera de muestra son similares o idénticos a los que poseería el Fondo. La volatilidad de esta cartera en los pasados cinco años estuvo en el rango del 15%-25%, con un nivel de riesgo 6. Como la clasificación del riesgo se obtiene de una cartera con una asignación estática, puede que no refleje el nivel de riesgo real del Fondo en el futuro.

La categoría de riesgo anterior no está garantizada y puede variar con el tiempo en caso de que el Gestor de Inversiones proponga cambiar a niveles de riesgo inferiores si cree que las condiciones de mercado van a deteriorarse.

No obstante, los inversores deben tener en cuenta que moverse hacia niveles de riesgo inferiores no eliminará el riesgo por completo. Por lo general, la estrategia del Gestor de Inversiones define el riesgo como la probabilidad de perder permanentemente capital durante un periodo de cinco años.

Riesgo de crédito y de contraparte: existe el riesgo de que una contraparte a un contrato derivado no pueda cumplir con sus obligaciones de pago principal o de liquidación, o cumplir con sus obligaciones.

Mercados bursátiles: la volatilidad en los mercados bursátiles ha estado en un mínimo histórico durante un período de tiempo y no se prevé que permanezca bajo indefinidamente.

Cobertura de divisa: aunque las transacciones de cobertura de divisa están pensadas para minimizar el riesgo de pérdida a causa de una disminución del valor de la divisa cubierta, también limitan cualquier posible ganancia que podría producirse si aumentara el valor de la divisa cubierta.

Para obtener más información, consulte la sección “Factores de riesgo” del folleto de la sociedad (el “Folleto”).

## Gastos para este Fondo

Los gastos en los que usted incurre están destinados a sufragar los costes de funcionamiento del Fondo, incluidos los costes de comercialización y distribución. Estos gastos reducen el potencial de crecimiento de su inversión.

### Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión

<b>Gastos de entrada</b>	Ninguno
<b>Gastos de salida</b>	2%, si usted abandona el Fondo en un plazo de 90 días a partir de la compra de sus Acciones

### Gastos percibidos del Fondo a lo largo de un año

<b>Gastos corrientes</b>	1,06%
--------------------------	-------

### Gastos percibidos del Fondo en determinadas condiciones específicas

<b>Comisión de rentabilidad</b>	Ninguno
---------------------------------	---------

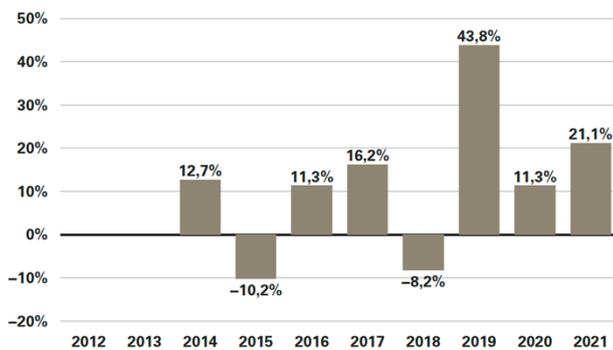
La cifra de gastos corrientes se basa en los gastos del período de doce meses finalizado el 31 de diciembre de 2021. El informe anual del Fondo correspondiente a cada ejercicio presentará de manera pormenorizada los gastos exactos cobrados. Los gastos corrientes no incluyen los costes de transacción de la cartera, excepto en el caso de que el Fondo pague gastos de entrada o de salida cuando compre o venda participaciones de otro organismo de inversión colectiva.

Los gastos corrientes reales pueden variar y no existe ninguna garantía de que este vaya a ser el nivel real de gastos corrientes incurridos por el Fondo.

Puede encontrar información más detallada sobre los gastos en la sección "Comisiones y gastos" del Folleto.

## Rentabilidad histórica

### Acciones de Clase USD en USD



La clase de acciones se lanzó en mayo de 2013.

La rentabilidad está calculada en dólares estadounidenses.

La rentabilidad histórica no es una guía para la rentabilidad futura del Fondo.

El Fondo no se gestiona haciendo referencia a ningún valor de referencia.

## Información práctica

- El depositario es Northern Trust Fiduciary Services (Ireland) Limited.
- Puede obtener información adicional sobre el Fondo, incluidas copias del Folleto, el Suplemento y los informes anuales y semestrales más recientes, solicitándolo al administrador, Northern Trust International Fund Administration Services (Ireland) Limited. Estos documentos se publican en inglés y se encuentran disponibles de forma gratuita. Los precios de fondos más recientes se publicarán en [www.vulcanvaluepartners.com/](http://www.vulcanvaluepartners.com/).
- El régimen fiscal aplicable al Fondo en Irlanda puede afectar a la situación fiscal personal de un inversor del Fondo.
- La Sociedad gestora 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 y del Suplemento.
- La divisa base del Fondo es el dólar estadounidense. Para obtener el listado de todas las demás clases de acciones, solicítelo al Gestor de Inversiones.
- La Sociedad está autorizada en Irlanda, está regulada por el Banco Central de Irlanda y está estructurada como un fondo paraguas con responsabilidad segregada entre subfondos. Esto significa que las tenencias del Fondo se mantienen de forma separada, según la legislación irlandesa, de las tenencias de otros subfondos de la Sociedad y que su inversión en el Fondo no se verá afectada por ninguna reclamación contra otros subfondos de la Sociedad. Aunque las disposiciones de las Leyes de Sociedades de 2014 establecen la responsabilidad segregada entre subfondos, estas disposiciones aún tienen que probarse en tribunales extranjeros, en particular, en lo que respecta a la satisfacción de reclamaciones de acreedores locales.
- El Gestor está autorizado en Irlanda y está regulado por el Banco Central de Irlanda.
- El Gestor de Inversiones está registrado como un asesor de inversiones en la Comisión del Mercado de Valores estadounidense.
- Los detalles sobre la política retributiva de la Sociedad gestora están disponibles aquí: <http://www.carnegroup.com/policies-and-procedures/> y una copia en papel también estará disponible gratuitamente en caso de ser solicitada.
- Los presentes datos fundamentales para el inversor son exactos a 17 de febrero de 2022.