

## Vulcan Value Equity Fund (el «Fondo»)

Un subfondo de Vulcan Global Value Fund plc (la «Sociedad»)  
Acciones de clase EUR II de capitalización (las «Acciones»)

### ➤ 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

|                                           |                                                                       |
|-------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|
| <b>Denominación:</b>                      | Vulcan Value Equity Fund - Acciones de clase EUR II de capitalización |
| <b>ISIN:</b>                              | IE00BQQM471                                                           |
| <b>Productor del PRIIP:</b>               | Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited                          |
| <b>Sitio web del Productor del PRIIP:</b> | <a href="https://www.carnegroup.com">https://www.carnegroup.com</a>   |
| <b>Teléfono:</b>                          | +353 1 4896 800                                                       |

El Central Bank of Ireland es responsable de la supervisión de Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited en relación con este documento de datos fundamentales.

El Fondo está autorizado en Irlanda y regulado por el Central Bank of Ireland.

El presente documento de datos fundamentales es exacto a 19 de febrero de 2026.

El fondo es gestionado por Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited (la «Gestora»), que está autorizada en Irlanda y está regulada por el Central Bank of Ireland. Vulcan Value Partners, LLC (el «Gestor de inversiones») ha sido nombrado gestor de inversiones del Fondo.

**Está a punto de adquirir un producto que no es sencillo y que puede ser difícil de comprender.**

### ➤ ¿Qué es este producto?

**Tipo:** Este producto es un OICVM.

**Plazo:** El Fondo podrá rescindirse en cualquier momento, de acuerdo con la escritura de constitución y los estatutos de la Sociedad.

**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). 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 promueve criterios medioambientales, sociales y de gobernanza (ASG), por lo que está clasificado como un producto financiero incluido en el ámbito de aplicación del artículo 8 del SFDR. 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.

**Depositorio:** 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



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.

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](http://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 y un valor sustitutivo adecuado durante los últimos 10 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                                                 | 2.950 EUR  | 1.220 EUR  |
|                                     | Rendimiento medio cada año                                                                    | -70,49%    | -34,33%    |
| Escenario desfavorable <sup>1</sup> | Lo que podría recibir tras deducir los costes                                                 | 6.490 EUR  | 9.400 EUR  |
|                                     | Rendimiento medio cada año                                                                    | -35,07%    | -1,23%     |
| Escenario moderado <sup>2</sup>     | Lo que podría recibir tras deducir los costes                                                 | 11.110 EUR | 15.690 EUR |
|                                     | Rendimiento medio cada año                                                                    | 11,06%     | 9,42 %     |
| Escenario favorable <sup>3</sup>    | Lo que podría recibir tras deducir los costes                                                 | 15.650 EUR | 22.370 EUR |
|                                     | Rendimiento medio cada año                                                                    | 56,49%     | 17,47%     |

<sup>1</sup> Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre el 11/2024 y el 12/2025.

<sup>2</sup> Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre el 09/2019 y el 09/2024.

<sup>3</sup> Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre el 10/2016 y el 10/2021.

➤ ¿Qué pasa si Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited no puede pagar?

Los activos y pasivos del Fondo están segregados de los del Productor del PRIIP. Los activos del Fondo se mantienen bajo custodia en el Depositario. En caso de insolvencia del Productor del PRIIP, los activos del Fondo bajo custodia en el Depositario no se verán afectados. En caso de insolvencia del Depositario, podría sufrir pérdidas financieras. 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, 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.

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

| Ejemplo de inversión: 10.000 EUR  | En caso de salida después de 1 año | En caso de salida después de 5 años |
|-----------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------|
| Costes totales                    | 101 EUR                            | 738 EUR                             |
| Incidencia anual de los costes(*) | 1,01%                              | 1,01% cada año                      |

(\*) 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 10,43% antes de deducir los costes y del 9,42% 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 |                                                                          | En caso de salida después de 1 año                                                                                                                                                                                                          |        |
|-------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|
| Costes únicos de entrada o salida                           | Costes de entrada                                                        | No aplicamos ninguna comisión de entrada en relación con este producto.                                                                                                                                                                     | 0 EUR  |
|                                                             | Costes de salida                                                         | No cobramos una comisión de salida por este producto.                                                                                                                                                                                       | 0 EUR  |
| Costes corrientes detraídos cada año                        | Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento | 0,95% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año.                                                                                                                              | 95 EUR |
|                                                             | Costes de operación                                                      | 0,06% 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. | 6 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 la Gestora 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 2 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:

Correo electrónico: [complaints@carnegroup.com](mailto:complaints@carnegroup.com)

Correo postal: 3rd Floor, 55 Charlemont Place, Dublín, D02 F985, Irlanda.

## ➤ 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. Hay disponibles datos de rentabilidad histórica correspondientes a 10 años. Los documentos y demás información sobre el producto se encuentran disponibles en [www.vulcanvaluepartners.com/strategies/large-cap/ucits](http://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](http://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](http://www.vulcanvaluepartners.com/strategies/large-cap/ucits).