

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

Veritas Global Real Return Fund un subfondo de Veritas Funds PLC Class D USD (IE00BD1F4Q81)

Veritas Global Real Return Fund está autorizado en Ireland y regulado por el Central Bank of Ireland.

El Productor del PRIIP y la sociedad gestora es Waystone Management Company (IE) Limited, que está autorizado en Ireland y supervisado por el Central Bank of Ireland. Para obtener más información sobre este producto, consulte en <https://www.vamllp.com/> o llame a +353 (0) 16192300.

Datos exactos a: 1 de enero de 2024

¿Qué es este producto?

Tipo

Este es un fondo de inversión establecido como una empresa con capital variable y responsabilidad segregada entre subfondos, constituida con responsabilidad limitada bajo las leyes de Irlanda.

Objetivos

Objetivo de inversión El objetivo de inversión del Fondo es obtener rendimientos reales a mediano y largo plazo mediante la inversión en instrumentos de renta variable, renta fija, dinero en efectivo y productos derivados a nivel global. Para ello, el Fondo pretende generar un retorno compuesto anual superior al IPC (Índice de Precios al consumidor) del grupo de países que constituyen el G7 de la OCDE (Organization for Economic Cooperation and Development OECD por sus siglas en inglés) más un 4% anual.

Políticas de inversión El Fondo invierte principalmente en instrumentos de renta variable que se cotizan o se negocian en bolsas de valores reconocidas. Las inversiones también pueden realizarse en valores (incluidos los bonos convertibles, los pagarés vinculados a renta variable, que serán de tipo fijo o variable y, que por lo general, tendrán grado de inversión) que cotizan o se negocian en una bolsa de valores reconocida, sujetas a las Restricciones de Inversión que se presentan en el Prospecto. Los mercados y las bolsas de valores en los que se invierte, son a nivel global y por lo general incluirán mercados y economías desarrollados, aunque también podrá invertirse en mercados emergentes. No es probable que la inversión en mercados emergentes supere el 25% de los activos netos del Fondo.

Las inversiones en el Fondo pueden incluir instrumentos derivados financieros. Puede recurrirse a estos instrumentos para aumentar o reducir la exposición a los activos subyacentes y esto puede generar apalancamiento; por consiguiente, su uso puede ocasionar mayores fluctuaciones en el valor liquidativo del Fondo.

El Fondo invertirá tanto en largo como en corto plazo, y al hacerlo aplicará un apalancamiento máximo del 100% del valor liquidativo del Fondo.

Usos del Índice de referencia The Fund is actively managed and whilst it is managed in reference to the benchmark: OECD G7 CPI plus 4%, the benchmark does not in any way constrain the management of the Fund. The Sub-Fund uses the OECD G7 CPI plus 4% for performance comparison reason only.

Reembolso y negociación Usted puede comprar, vender y cambiar las acciones del Fondo a pedido en cualquier día hábil, como se define en la sección "Definiciones" del Prospecto del Fondo.

Política de distribución Se prevé distribuir los ingresos por dividendos tal como se expone en la sección "Dividend Policy" (Política de dividendos) del Suplemento del Fondo.

Fecha de lanzamiento El subfondo se lanzó el 08/01/2010. Esta clase de acciones se lanzó el 07/11/2016.

Moneda del subfondo La moneda base del Fondo es GBP. Esta moneda de clase de acciones es USD.

Conversión de participaciones/acciones Hay más clases de acciones disponibles para este Fondo, y puede encontrar más información en <https://www.vamllp.com/>. Es posible intercambiar sus acciones en el Fondo por acciones en otros subfondos de la Compañía, cuyos detalles se pueden encontrar en el Prospecto.

Segregación de activos La sociedad es una sociedad de inversión abierta con estructura paraguas y responsabilidad segregada entre subfondos. Las cuentas anuales del Fondo se preparan para la Compañía en su conjunto.

Inversor minorista al que va dirigido

Este producto está destinado a inversores que planean mantener su inversión durante al menos 5 años y están preparados para asumir un nivel medio de riesgo de pérdida de su capital original para obtener un mayor rendimiento potencial. Está diseñado para formar parte de una cartera de inversiones.

Término

El Fondo es abierto y no tiene fecha de vencimiento. Sujeto a los derechos de liquidación, disolución y rescisión de la junta del Fondo, según lo establecido en el Prospecto, el Fondo no puede ser terminado automáticamente. El Productor del PRIIP, Waystone Management Company (IE) Limited, no tiene derecho a rescindir el producto unilateralmente.

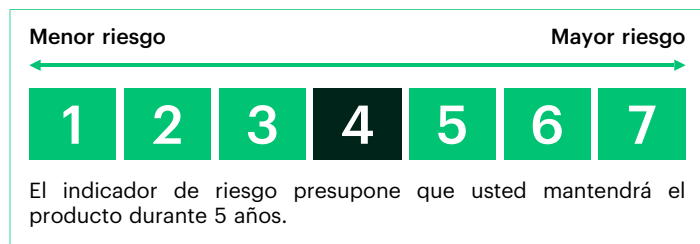
Información práctica

Entidad depositaria Brown Brothers Harriman Trustee Services (Ireland) Limited.

Información adicional El Prospecto, el último informe anual y los informes semestrales están disponibles de forma gratuita en inglés en <https://www.vamllp.com/>, así como los detalles de los últimos precios de las acciones del Fondo.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Riesgos



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 valor debido a la evolución de los mercados o porque no podamos pagarle.

Escenarios de rentabilidad

Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto propiamente dicho, e incluyen los costes de su asesor o distribuidor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en la cantidad que reciba.

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 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.

Desfavorable: este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 31 de agosto de 2022 y 29 de diciembre de 2023.

Moderado: este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 30 de junio de 2016 y 30 de junio de 2021.

Favorable: este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 30 de septiembre de 2015 y 30 de septiembre de 2020.

Período de mantenimiento recomendado		5 años	
Ejemplo de inversión		10.000 USD	
Escenarios		En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 5 años (período de mantenimiento recomendado)
Mínimo	No hay un rendimiento mínimo garantizado. Podría perder parte o la totalidad de su inversión.		
Tensión	Lo que podría recibir tras deducir los costes. Rendimiento medio cada año	4.087 USD -59,1%	3.682 USD -18,1%
Desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes. Rendimiento medio cada año	9.483 USD -5,2%	10.087 USD 0,2%
Moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes. Rendimiento medio cada año	10.564 USD 5,6%	14.876 USD 8,3%
Favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes. Rendimiento medio cada año	12.513 USD 25,1%	17.422 USD 11,7%

¿Qué pasa si Waystone Management Company (IE) Limited no puede pagar?

La sociedad gestora no está obligada a realizar ningún pago, ya que el diseño del Fondo no contempla la realización de ningún pago de este tipo. No está cubierto por ningún régimen nacional de compensación. Con el fin de protegerle, los activos son mantenidos por una firma independiente, un depositario. En el caso de que el Fondo incurriese en impago, el depositario liquidaría las inversiones y distribuiría el producto a los inversores. Sin embargo, en el peor de los casos, podría perder toda su inversión.

¿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 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 USD.

Ejemplo de inversión 10.000 USD	En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 5 años (período de mantenimiento recomendado)
Costes totales	106 USD	811 USD
Incidencia anual de los costes*	1,1%	1,2%

(*) 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 9,4% antes de deducir los costes y del 8,3% después de deducir los costes.

Composición de los costes

Costes únicos de entrada o salida		Incidencia anual de los costes en caso de salida después de 1 año
Costes de entrada	0,00%, no cobramos comisión de entrada.	0 USD
Costes de salida	0,00%, no cobramos una comisión de salida por este producto, pero es posible que la persona que se lo venda sí lo haga.	0 USD
Costes corrientes detraídos cada año		Incidencia anual de los costes en caso de salida después de 1 año
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	0,91% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año.	91 USD
Costes de operación	0,15% 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.	15 USD
Costes accesorios detraídos en condiciones específicas		Incidencia anual de los costes en caso de salida después de 1 año
Comisiones de rendimiento	No se aplica ninguna comisión de rendimiento a este producto.	0 USD

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

Período de mantenimiento recomendado: 5 años

Este producto ha sido diseñado para inversiones a más largo plazo; usted debería estar preparado para mantener su inversión durante al menos 5 años. Sin embargo, puede reembolsar su inversión sin penalizaciones en cualquier momento durante ese periodo o mantener su inversión durante más tiempo. Los inversores pueden invertir, convertir y canjear diariamente en qué bancos están abiertos para los negocios.

¿Cómo puedo reclamar?

Puede enviar su reclamo a la sociedad gestora a la siguiente dirección postal: 35 Shelbourne Rd, Ballsbridge, IE - Dublin, D04 A4E0, Ireland o por correo electrónico a complianceeurope@waystone.com.

Si desea presentar un reclamo en relación con la persona que le ha asesorado sobre este producto, o que se lo ha vendido, esta le indicará dónde dirigir su reclamo.

Otros datos de interés

Coste, rentabilidad y riesgo Los cálculos de coste, rentabilidad y riesgo incluidos en este documento de datos fundamentales siguen la metodología contemplada en las normas de la Unión Europea (UE).

Escenarios de rentabilidad Puede encontrar escenarios de rentabilidad anteriores, que se actualizan cada mes, en <https://www.vamllp.com/>.

Rentabilidad histórica Puede descargar la rentabilidad histórica del 7 último año de nuestro sitio web: <https://www.vamllp.com/>.

Información adicional Veritas Funds PLC ("La Sociedad") está autorizado en Irlanda y está regulado por el Banco Central de Irlanda. La sociedad es una entidad supervisada por la Financial Conduct Authority (FCC) del Reino Unido y los fondos están registrados para poder ser comercializados en el Reino Unido.

Los detalles de la política de remuneración actual de la sociedad gestora (incluidos una descripción de cómo se calculan la remuneración y los beneficios y la identidad de las personas encargadas de conceder la remuneración y los beneficios), pueden consultarse en www.waystone.com. La sociedad gestora facilitará una copia en papel gratuita si así se le solicita.

La legislación tributaria de Irlanda puede incidir en su situación tributaria personal. Para más información, consulte con un asesor fiscal.