

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

U.S. VALUE EQUITY STRATEGY SUB-FUND
un subfondo de LYRICAL VALUE FUNDS (LUX)
Class B (LU0502882342)

U.S. VALUE EQUITY STRATEGY SUB-FUND está autorizado en Luxemburgo y regulado por la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). El Productor del PRIIP y la sociedad gestora es Waystone Management Company (Lux) S.A., que está autorizado en Luxemburgo y supervisado por la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). Para obtener más información sobre este producto, consulte <https://funds.waystone.com/public> o llame al +352 26 00 21 1.

Datos exactos a: 28 de febrero de 2024

¿Qué es este producto?

Tipo

Este es un fondo de inversión constituido como sociedad de inversión de capital variable (SICAV).

Objetivos

El objetivo del Subfondo es lograr un crecimiento del capital a largo plazo, a la vez que se reduce el riesgo de pérdida del capital. El Subfondo trata de conseguir este objetivo mediante la adquisición de instrumentos financieros a un valor de mercado considerablemente inferior a su valor intrínseco.

Políticas de inversión A tal efecto, el Subfondo invertirá principalmente en acciones corporativas de Estados Unidos. Sin embargo, las inversiones no se verán sometidas a ninguna restricción de índole geográfica, sectorial o monetaria. Por lo general, la cartera se compondrá de entre 30 a 40 títulos diferentes.

El Subfondo podrá mantener dinero en efectivo y equivalentes de dinero en efectivo de manera accesoria.

En opinión del Gestor de inversiones, un enfoque basado en el valor resulta el más conveniente para lograr el objetivo de inversión del Subfondo y, con este propósito, el Gestor de inversiones se rige por un modelo de selección de valores propio.

Usos del Índice de referencia El Subfondo se gestiona activamente y utiliza el S&P 500 Total Return Index para calcular la comisión de rentabilidad y a fines de comparar su rentabilidad con la del índice de referencia en su material de promoción comercial. No obstante, la gestión diaria del Subfondo no está condicionada al índice de referencia y podrá desviarse por completo de este.

Reembolso y negociación Los inversores podrán suscribir, convertir y reembolsar acciones cualquier día que sea un día hábil bancario en Luxemburgo.

Política de distribución Los ingresos generados se reinvertirán.

Fecha de lanzamiento The Sub-Fund was initially launched on 19/04/2010 and merged on 06/07/2021. The share class was launched on 02/07/2013.

Moneda del fondo La divisa de referencia del Subfondo es USD.

Cambio entre fondos Los accionistas tienen derecho a canjear la totalidad o parte de sus acciones de cualquier Subfondo o clase de un Subfondo (el "Subfondo o Clase original") por acciones de otro Subfondo o clase existente (el "nuevo Subfondo -Fondo o Clase"). Consulte el Prospecto para obtener más información.

Segregación de activos LYRICAL VALUE FUNDS (LUX) es un Fondo paraguas con más de un subfondo. Los activos y pasivos de cada subfondo están segregados por ley. Este documento de datos fundamentales para el inversor describe una clase de acciones de un subfondo de LYRICAL VALUE FUNDS (LUX).

Inversor minorista al que va dirigido

Este producto se dirige a los inversores que prevén mantener su inversión durante al menos 5 años y que están dispuestos a asumir un nivel alto de riesgo de pérdida de su capital original con el fin de obtener una mayor rentabilidad potencial. Ha sido 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 del directorio del Fondo según se establece en el prospecto del Fondo, el Fondo no puede rescindirse automáticamente. El Productor del PRIIP, Waystone Management Company (Lux) S.A., no tiene derecho a rescindir el producto de forma unilateral.

Información práctica

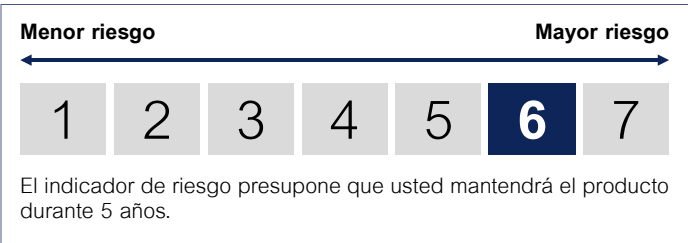
Entidad depositaria Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A., 80, route d'Esch, L-1470 Luxembourg, Gran Ducado de Luxemburgo.

Información adicional Los Artículos de incorporación, el Prospecto actual y los informes periódicos más recientes se pueden obtener en inglés de forma gratuita durante el horario normal de oficina en el domicilio social de la Sociedad en Luxemburgo.

Los precios de emisión y reembolso están disponibles en todo momento en el domicilio social de la Sociedad.

¿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.

Hemos clasificado este producto en la clase de riesgo 6 en una escala de 7, lo que significa el segundo riesgo más alto.

Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como un nivel alto, y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en la capacidad de Lyrical Asset Management LP de pagarle como muy probable.

Tenga presente el riesgo cambiario. En determinadas circunstancias, usted podría 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.

Además de por los riesgos incluidos en el indicador de riesgo, el rendimiento del fondo puede verse afectado por otros riesgos. Consulte el Prospecto del fondo, disponible de manera gratuita en <https://funds.waystone.com/public>.

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 marzo de 2015 y 31 de marzo de 2020.

Moderado: este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 29 de julio de 2017 y 29 de julio de 2022.

Favorable: este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 29 de diciembre de 2018 y 29 de diciembre de 2023.

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	243 USD -97,6%	204 USD -54,1%
Desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes. Rendimiento medio cada año	6.331 USD -36,7%	6.700 USD -7,7%
Moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes. Rendimiento medio cada año	9.798 USD -2,0%	11.514 USD 2,9%
Favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes. Rendimiento medio cada año	20.054 USD 100,5%	16.722 USD 10,8%

¿Qué pasa si Waystone Management Company (Lux) S.A. 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 detraen 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	660 USD	1.618 USD
Incidencia anual de los costes*	6,6%	2,7%

(*) 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 5,6% antes de deducir los costes y del 2,9% 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	5,00% de la cantidad que aporta al ingresar esta inversión. Los costos de entrada que se muestran son cifras máximas. En algunos casos, es posible que pague menos; puede obtener esta información con su asesor financiero.	500 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	1,50% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año.	150 USD
Costes de operación	0,10% 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.	10 USD
Costes accesorios detraídos en condiciones específicas		Incidencia anual de los costes en caso de salida después de 1 año
Comisiones de rendimiento	0,00% El importe real variará en función de lo buenos que sean los resultados de su inversión. La estimación de los costes agregados anterior incluye la media de los últimos 5 años.	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 suscribir, convertir y reembolsar acciones todos los días hábiles bancarios en Luxemburgo.

¿Cómo puedo reclamar?

Puede enviar su reclamo a la sociedad gestora del Fondo según se describe en el sitio web www.waystone.com/waystone-policies/, por correo postal a 19, rue de Bitbourg, L-1273 Luxembourg o por correo electrónico a complaintsLUX@waystone.com.

Si desea presentar una reclamo en relación con la persona que le ha asesorado sobre este producto, o que se lo ha vendido, esta le indicará a 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 Union Europea (UE).

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

Rentabilidad histórica Puede descargar la rentabilidad histórica del 10 último año de nuestro sitio web: <https://funds.waystone.com/public>.

Información adicional Los detalles de la política de remuneración actualizada de la Sociedad Gestora, incluidos, entre otros, una descripción de cómo se calculan la remuneración y los beneficios, la identidad de las personas responsables de otorgar la remuneración y los beneficios, incluida la composición de el comité de remuneración, están disponibles en <https://www.waystone.com/luxembourg-remuneration-policy> , una copia en papel estará disponible de forma gratuita a pedido.

El régimen fiscal de Luxemburgo puede tener un impacto en la situación fiscal personal de los inversores.