

DOCUMENTO DE DATOS FUNDAMENTALES

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**Documento válido desde: 31/05/2024****Lindsell Train Global Equity Fund, Clase E Euro (el «Fondo»), ISIN: IE00BF2VFW20**

El Fondo, un subfondo de Lindsell Train Global Funds PLC (la «Sociedad»), está autorizado y está supervisado por el Central Bank of Ireland («CBI») en Irlanda, y está producido por Waystone Management Company (IE) Limited (la «Gestora»). La Gestora está autorizada en Irlanda y está regulada por el CBI, y el CBI es responsable de la supervisión de la Gestora en relación con este documento de datos fundamentales.

Para más información sobre este producto, contacte con Link Fund Administrators (Ireland) Limited, 1st Floor, 2 Grand Canal Square, Grand Canal Harbour, Dublín 2, D02 A343, Irlanda, teléfono +353 1 400 5300 o visite <https://www.lindselltrain.com/funds-trusts/funds/>

¿Qué es este producto?

Tipo: El Fondo está domiciliado en Irlanda y es una sociedad de inversión de tipo abierto («OEIC») y está considerada un organismo de inversión colectiva en valores mobiliarios («OICVM»).

Inversor minorista al que va dirigido: El Fondo es adecuado para inversores que buscan la revalorización del capital en un período de 5 a 10 años y que estén dispuestos a asumir cierta volatilidad a más corto plazo.

Plazo: El Fondo no tiene un plazo fijo de existencia o de vencimiento, pero en determinadas circunstancias, según se describe en el Folleto, el Fondo podrá ser rescindido unilateralmente previo aviso por escrito a los inversores, con sujeción al cumplimiento con el Folleto y la normativa aplicable.

Objetivos:

El objetivo del Fondo es lograr la revalorización tanto mediante la apreciación del precio de la acción como de los ingresos de las acciones.

El Fondo invierte directamente en las acciones de empresas mundiales principalmente cotizadas en mercados reconocidos de los países desarrollados.

El Fondo se gestiona de forma activa y el Gestor de inversiones puede ejercer su criterio a la hora de seleccionar inversiones de acuerdo con el objetivo y la política de inversión del Fondo.

El índice MSCI World (el «Índice de referencia») ha sido seleccionado como Índice de referencia del Fondo únicamente a efectos de comparación de la rentabilidad. Aunque el Fondo puede invertir en empresas que formen parte del Índice de referencia, el Fondo no reproduce el Índice de referencia ni lo utiliza como objetivo de rentabilidad, y podrá incluir inversiones que no formen parte del Índice de referencia. El Índice de referencia no interviene en la construcción de la cartera del Fondo.

El Fondo es un Fondo concentrado, lo que significa que incluye menos acciones que muchos otros fondos; normalmente, entre 20 y 35 posiciones individuales.

Al construir la cartera, el Gestor de inversiones no aplica ningún límite en cuanto a las ponderaciones de la cartera en valores y sectores comparado con el Índice de referencia.

El depositario del Fondo es The Bank of New York Mellon SA/NV, Dublin Branch (el «Depositario»).

¿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 riesgo real puede variar considerablemente en caso de salida anticipada, por lo que es posible que recupere menos dinero. Además del riesgo del precio del mercado, consulte el Folleto para más información.

Si la moneda del Fondo difiere de su moneda de inversión, 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.

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 4 en una escala de 7, en la que 4 significa un riesgo medio. Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como media y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya la capacidad de pagarle como posible.

El valor de su inversión puede disminuir y usted podría no recuperar el importe invertido.

Además de los riesgos que incluye el indicador de riesgo, existen otros que pueden afectar a la rentabilidad del Fondo. Para más información, consulte el Folleto de la Sociedad.

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.

Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto propiamente dicho, pero no tienen en cuenta su situación fiscal personal y pueden no incluir todos los costes que deba pagar a su asesor o distribuidor, lo que también puede influir en la cantidad que reciba.

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

Los escenarios desfavorable, moderado y favorable que se muestran son ilustraciones de lo que podría recibir basadas en la rentabilidad más baja, media y más alta del producto / un valor de referencia adecuado durante los últimos 10 años. Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro.

Inversión: 10.000 EUR			
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.		
Escenario de tensión	Lo que podría recibir tras deducir los costes	2.980 EUR	2.690 EUR
	Rendimiento medio cada año	- 70,2%	- 23,12%
Escenario desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	8.620 EUR	10.020 EUR
	Rendimiento medio cada año	- 13,81%	0,03%
Escenario moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes	11.610 EUR	19.430 EUR
	Rendimiento medio cada año	16,09%	14,21%
Escenario favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	13.460 EUR	27.160 EUR
	Rendimiento medio cada año	34,63%	22,12%

Desfavorable: Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre el 07/2021 y el 04/2024.

Moderado: Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre el 11/2016 y el 10/2021.

Favorable: Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre el 09/2014 y el 08/2019.

¿Qué pasa si la Gestora no puede pagar?

La Gestora es responsable de la administración y gestión de la Sociedad y normalmente no mantiene los activos del Fondo (los activos que puede mantener en un depositario se mantienen, de acuerdo con la normativa aplicable, en un depositario en su red de custodia). La Gestora y el Gestor de inversiones no tienen ninguna obligación de pagar, ya que el diseño del Fondo 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 público o privado de compensación a los inversores que pueda compensar las pérdidas debidas a la insolvencia de la Sociedad, la Gestora y del Gestor de inversiones.

¿Cuáles son los costes?

Costes a lo largo del tiempo

La persona que le asesore sobre el Fondo o se lo venda puede cobrarle otros costes. En tal caso, esa persona le facilitará información acerca de estos costes y le mostrará los efectos que la totalidad de los costes tendrá en su inversión a lo largo del tiempo.

Los cuadros siguientes 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 Fondo y de lo buenos que sean los resultados del Fondo. 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 fondo evoluciona tal como muestra el escenario moderado.
- Se invierten 10.000 EUR.

Inversión: 10.000 EUR		
	En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 5 años (período de mantenimiento recomendado)
Costes totales	70 EUR	685 EUR
Incidencia anual de los costes (*)	0,70%	0,79%

* Esto 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 15,00 % antes de deducir los costes y del 14,21 % después de deducir los costes.

Composición de los costes

En caso de salida después de 1 año			
Costes únicos de entrada o salida	Costes de entrada	Impacto de los costes que usted paga al hacer su inversión. No aplicamos ninguna comisión de entrada por esta inversión, pero la persona que se la vende sí que podría hacerlo.	N.A.
	Costes de salida	El impacto de los costes de salida de su inversión. No aplicamos ninguna comisión de salida por esta inversión, pero la persona que se la vende sí que podría hacerlo.	N.A.
Costes corrientes	Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	0,67% Incurridos cada año en la gestión de sus inversiones, incluidos los incurridos por cualquier inversión subyacente.	67 EUR
	Costes de operación	0,02% El impacto de los costes que tendrán la compra y la venta de las inversiones subyacentes del producto.	2 EUR
Costes accesorios detraídos en condiciones específicas	Comisiones de rendimiento	No se aplica ninguna comisión de rendimiento a este producto.	N.A.

Cuando usted compre o venda, podría tener que pagar una «comisión antidilución» de hasta un 2% para cubrir los costes incurridos por el Fondo al operar con valores. Este cargo será retenido por el Fondo.

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

El período de mantenimiento recomendado para las inversiones en este Fondo es de 5 años. Si vende sus acciones antes del fin del período de mantenimiento recomendado, podría aumentar el riesgo de recibir una cantidad inferior a la invertida.

Período de mantenimiento recomendado: 5 años

¿Cómo puedo reclamar?

Puede remitir las reclamaciones al Departamento de reclamaciones (*Complaints Department*) de Waystone Management Company (IE) Limited escribiendo a la dirección 35 Shelbourne Road, Ballsbridge, Dublín, D04 A4E0, Irlanda o por correo electrónico a complianceeurope@waystone.com. Puede consultar un ejemplar de nuestra guía de reclamaciones previa petición.

Una vez que hayamos estudiado su reclamación, puede tener derecho a remitir el asunto al Banco Central de Irlanda («CBI»). Si desea presentar una reclamación o ponerse en contacto con el CBI, puede hacerlo en: Central Bank of Ireland, New Wapping Street, North Wall Quay, Dublín 1, D01 F7X3, Irlanda, o por teléfono llamando al +353 1 224 6000.

Otros datos de interés

Junto a este documento, se recomienda leer el Folleto. Puede solicitar al administrador central u obtener en el sitio web que se indica a continuación copias del Folleto, los últimos informes anuales y semestrales, así como los últimos precios publicados de las acciones del Fondo y otra información, incluido cómo comprar y vender acciones.

Puede canjear sus acciones por acciones de otro subfondo de la Sociedad. Para obtener toda la información detallada, consulte el Folleto.

Lindsell Train Global Equity Fund es un subfondo de Lindsell Train Global Funds PLC, un Fondo por compartimentos con responsabilidad separada entre subfondos. Esto quiere decir que, en virtud de la legislación irlandesa, las posiciones del subfondo se mantienen por separado de las posiciones de los demás subfondos de Lindsell Train Global Funds PLC. El Folleto y los informes anuales y semestrales se preparan a nombre de Lindsell Train Global Funds PLC.

La información anterior y los detalles de la rentabilidad histórica del Fondo y los cálculos de los anteriores escenarios de rentabilidad pueden consultarse en el sitio web <https://www.lindselltrain.com/funds-trusts/>. El gráfico de rentabilidad histórica muestra la rentabilidad de la clase de acciones como porcentaje de pérdida o ganancia anual en los últimos 6 años.