

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

Lightrack Global Small-Cap Fund

un subfondo de Lightrack UCITS ICAV

Class I USD (IE000X7DSEI6)

Para más información sobre este producto, visite <https://smallcap.lightrack.com> o llame al +31 (0)85 043 3228.

El Banco Central de Irlanda (el "CBI") es responsable de la supervisión de la Sociedad gestora en relación con este Documento de datos fundamentales. El Subfondo está autorizado en Irlanda y está regulado por el CBI. La Sociedad gestora está autorizada en los Países Bajos y está regulada por la autoridad holandesa de los mercados financieros, la Autoriteit Financiële Markten. La Sociedad gestora forma parte de Lightrack.

Fecha de producción: 14 octubre 2024

¿Qué es este producto?

Tipo:

Este fondo de inversión es un Subfondo de Lightrack UCITS ICAV (el "ICAV"), un vehículo de gestión colectiva de activos irlandés de tipo paraguas con capital variable y responsabilidad segregada entre Subfondos.

Objetivos:

Objetivo de inversión El objetivo de inversión del Subfondo consiste en generar una rentabilidad positiva batiendo al MSCI World Small Cap Index Total Net Return ("Valor de referencia").

Políticas de inversión La Sociedad Gestora tratará de lograr el objetivo de inversión:

- invirtiendo en acciones de pequeñas empresas de todo el mundo. La Sociedad gestora invertirá sobre todo en empresas que, en el momento de la adquisición inicial, no tengan una capitalización bursátil superior a la del mayor componente del Valor de referencia;
- empleando una estrategia de inversión que combine los principios de la inversión a largo plazo con la titularidad activa responsable;
- tratando de evitar la pérdida permanente de capital mediante la selección de empresas con modelos de negocio resilientes y balances sólidos;
- incorporando consideraciones ASG y de impacto positivo como parte del proceso de inversión;
- tratando de adquirir una cartera para el Subfondo compuesta por empresas de calidad a cotizaciones atractivas con la intención de mantenerlas durante un período de tiempo prolongado; e
- invirtiendo, en condiciones normales de mercado, en acciones de entre 50 y 75 empresas.

Empleando los criterios anteriores, únicamente se harán inversiones tomando posiciones solo largas y sobre todo en valores de renta variable. En este sentido, la Sociedad gestora adopta una perspectiva a largo plazo de las inversiones del Subfondo y pretende mantenerlas a medio y largo plazo (es decir, una media de 5 años o más).

Conjuntamente con la Sociedad gestora, el ICAV ha clasificado el Subfondo como fondo acorde con el artículo 8 del SFDR. Este es un fondo que, entre otras, promueve características medioambientales o sociales, o una combinación de estas, siempre y cuando las empresas en las que se invierte apliquen prácticas de buena gobernanza.

Uso del Valor de referencia El Subfondo se gestiona de forma activa sin remitirse a ningún Valor de referencia y puede invertir en valores no incluidos en este. La rentabilidad de la inversión puede diferir

sustancialmente de la del Valor de referencia. El Subfondo emplea el Valor de referencia para comparar su rentabilidad.

No se ha designado ningún valor de referencia concreto a los efectos de lograr las características medioambientales o sociales que promueve el Subfondo.

Reembolso y negociación Los inversores pueden reembolsar sus acciones a diario cuando así lo soliciten.

Política de distribución Se reinvertirán en el Subfondo las rentas generadas menos los gastos.

Fecha de lanzamiento 18 de abril de 2024.

Moneda del Fondo La moneda de referencia del Subfondo es el EUR. La moneda de esta clase de acciones es el USD.

Canje Las acciones del Subfondo pueden canjearse por las de otra clase del Subfondo, con arreglo a determinadas condiciones y cumpliendo los requisitos de inversión en esa otra clase de acciones.

Segregación de activos El Subfondo es un subfondo de Lightrack UCITS ICAV. Los activos y pasivos de cada Subfondo están segregados de los de otros Subfondos de Lightrack UCITS ICAV.

Inversor minorista al que va dirigido:

El presente producto está dirigido a inversores que pretenden mantener su inversión al menos durante 5 años y están dispuestos a asumir un nivel de riesgo medio de pérdida de su capital original para obtener una mayor rentabilidad potencial. Ha sido diseñado para formar parte de una cartera de inversiones.

Plazo:

El Subfondo es de tipo abierto y no tiene fecha de vencimiento. De acuerdo con los derechos de liquidación, disolución y rescisión del consejo del ICAV, según lo dispuesto en el folleto de este, no es posible rescindir el Subfondo de forma automática. La Sociedad gestora no tiene derecho a rescindir el producto unilateralmente.

Información práctica

Depositario El depositario del Subfondo es Northern Trust Fiduciary Services (Ireland) Limited (el "Depositario").

Información adicional Los precios vigentes de las acciones, así como información adicional sobre el Subfondo (lo que incluye el folleto vigente y los estados financieros más recientes elaborados para el conjunto del ICAV), e información sobre otras clases de acciones del Subfondo pueden consultarse gratuitamente en inglés en <https://smallcap.lightrack.com> o a través del administrador, Northern Trust International Fund Administration Services (Ireland) Limited.

Cuáles son los riesgos y qué puedo recibir a cambio?

Risk Indicator



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

Escenarios de rentabilidad

Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto en sí, pero pueden no incluir todos los costes que 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.

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 / de un valor de referencia 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.

Desfavorable: Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 01/2022 y 07/2024.

Moderado: Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 09/2015 y 08/2020.

Favorable: Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 04/2016 y 03/2021.

como media y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en la capacidad del fondo de pagarle como posible.

Tenga presente el riesgo de cambio. 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.

Además de los riesgos incluidos en el indicador de riesgo, existen otros que pueden afectar a la rentabilidad del fondo. Remítase al folleto, que puede consultar gratuitamente en <https://smallcap.lightrock.com>.

Este producto no incluye protección alguna contra la evolución futura del mercado, por lo que podría perder una parte o la totalidad de su inversión.

Período de mantenimiento mínimo recomendado:

Inversión

5 años

10.000 USD

Escenarios	En caso de salida después de 1 año	Si vende su inversión 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 puede recibir una vez deducidos los costes Rendimiento medio cada año	1.400 USD -86,03 %	1.380 USD - 32,74 %
Escenario desfavorable	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes Rendimiento medio cada año	7.860 USD -21,37 %	10.190 USD 0,38 %
Escenario moderado	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes Rendimiento medio cada año	10.710 USD 7,14 %	18.640 USD 13,27 %
Escenario favorable	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes Rendimiento medio cada año	17.130 USD 71,32 %	25.460 USD 20,56 %

¿Qué pasa si Lightrock Netherlands B.V. no puede pagar?

Los activos del Subfondo son custodiados por el Depositario. En caso de insolvencia de la Sociedad gestora, no deberían verse afectados los activos del Subfondo custodiados por el Depositario. No obstante, en caso de insolvencia del Subfondo o del Depositario, puede que el Subfondo sea incapaz de atender sus pagos y usted podría perder la totalidad de su inversión en este. En ese caso, usted no estará cubierto por un sistema de compensación o garantía para los accionistas.

¿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, 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 posibles.

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.
- USD 10 000 se invierten.

Inversión 10.000 USD	En caso de salida después de 1 año	Si vende su inversión después de 5 años (período de mantenimiento recomendado)
Costes totales	101 USD	960 USD
Incidencia anual de los costes**	1,01 %	1,14 %

* 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 14,41% antes de deducir los costes y del 13,27% después de deducir los costes.

Composición de los costes

Costes únicos de entrada o salida	En caso de salida después de 1 año
Costes de entrada	0,00%, no cobramos comisión de entrada.
Costes de salida	0,00%, no cobramos comisión de salida por este producto.
Costes corrientes	
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	0,91% del valor de su inversión al año. Esto se basa en una estimación de los costes. 92 USD
Costes de operación	0,09% 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. 9 USD
Costes accesorios detraídos en condiciones específicas	
Comisiones de rendimiento	No se aplica ninguna comisión de rendimiento a este producto. 0 USD

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

Período de mantenimiento mínimo recomendado: 5 años

Este producto ha sido diseñado para una inversión a largo plazo; usted debe estar dispuesto a mantener su inversión durante al menos 5 años. Sin embargo, usted puede reembolsar su inversión en todo momento sin penalización durante este período, o mantener la inversión durante más tiempo. Los inversores pueden reembolsar sus acciones a diario (salvo los sábados y los domingos y los festivos normales) en los que la banca de Dublín abra para el desarrollo de su actividad habitual.

¿Cómo puedo reclamar?

Puede remitir su reclamación a la Sociedad gestora según se establece en <https://smallcap.lightrock.com> o bien enviarla a la dirección Stadsplateau 27-29, 3521 AZ, Utrecht (Países Bajos) o por correo electrónico a lrnetherlands@lightrock.com. Si tiene cualquier reclamación sobre la persona que le ha asesorado sobre este producto o se lo ha vendido, esta le indicará a dónde debe remitirla.

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 prevista en las normas de la UE.

Escenarios de rentabilidad Puede encontrar los escenarios de rentabilidad anteriores actualizados cada mes en <https://smallcap.lightrock.com>.

Rentabilidad histórica Los documentos de rentabilidad histórica de este producto pueden consultarse en <https://smallcap.lightrock.com>. Tenga presente que la rentabilidad histórica no es indicativa de la rentabilidad futura. No puede ofrecer una garantía de los rendimientos que recibirá en el futuro.

Información adicional La política de remuneración de la Sociedad gestora, incluidos todos los elementos exigidos, puede consultarse en <https://smallcap.lightrock.com>. También puede solicitarse gratuitamente un ejemplar en papel a la Sociedad gestora.

El Subfondo está sujeto a la legislación tributaria de Irlanda, lo cual puede incidir en su posición tributaria personal como inversor del Subfondo.