



Datos fundamentales para el inversor

El presente documento recoge los datos fundamentales sobre este fondo que el inversor debe conocer. No se trata de material de promoción comercial. La ley exige que se facilite esta información para ayudar a los inversores a comprender la naturaleza del fondo y los riesgos que comporta invertir en él. Es aconsejable leer el documento para que los inversores puedan tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir en él.

Preval Funds SICAV - World Winners I, una clase de acciones de Preval Funds SICAV - World Winners

Sociedad de gestión
ISIN

Preval
LU1132347094

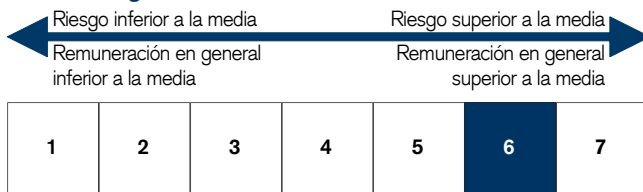
Objetivos y política de inversión

Las inversiones de este fondo de renta variable se gestionan de forma activa. Pretende conseguir una rentabilidad superior a la del índice de referencia MSCI All Countries World Index (MSCI ACWI). No obstante, el fondo es independiente de los índices y se gestiona de forma activa sin realizar un seguimiento del citado índice, el cual solamente se utiliza para fines de medición del rendimiento. La entidad gestora no está limitada en modo alguno por el índice de referencia en cuanto al posicionamiento de la cartera. El fondo no incluirá todos los componentes del índice de referencia, del mismo modo que podría no incluir ninguno de los componentes del índice de referencia. La desviación con respecto al índice de referencia puede ser completa o significativa. El fondo invierte principalmente en renta variable con cotización a escala internacional (de un 60% al 100%), ya sea de forma directa o a través de otros fondos (hasta un 10%) y sin estar limitado a un ámbito de aplicación geográfico (incluida la China continental y la India) o sector industrial específico. Las inversiones se efectuarán

principalmente en empresas con una capitalización bursátil de al menos 1000 mill. EUR o su equivalente en otras monedas. Las inversiones en la China continental conllevan riesgos específicos a este mercado y las acciones A chinas se invierten a través de Shanghai-Hong Kong Stock Connect y Shenzhen-Hong Kong Stock Connect. El fondo puede utilizar derivados para protegerse contra las fluctuaciones de divisas o los precios de valores y para una gestión eficaz de la cartera. Recomendación: Este fondo puede no ser adecuado para los inversores que prevén retirar su dinero dentro de un plazo de 5 años. Los inversores pueden suscribir o reembolsar acciones del fondo cualquier día hábil bancario en Luxemburgo. Esta clase de acciones no reparte dividendos periódicamente. El fondo asumirá los gastos por comisiones bancarias y de corretaje que recaigan sobre las operaciones con valores de la cartera. Estos gastos no se enumeran en el apartado «Gastos» del presente documento.

Perfil de riesgo y remuneración

Perfil de riesgo



El perfil riesgo/beneficio del fondo muestra las fluctuaciones de valor que habría experimentado una inversión en este fondo en los últimos cinco años, utilizándose datos de rendimiento simulados en caso de falta de historial. La calificación de riesgo del fondo pueden cambiar en el futuro. Por favor tenga en cuenta que, en general, las mayores ganancias posibles también significan mayores pérdidas posibles. La categoría de riesgo más baja no significa que el fondo está libre de riesgos.

¿Por qué el fondo está clasificado precisamente en esa categoría?

Las cotizaciones de las acciones son principalmente un indicador de las perspectivas de las empresas calculado y previsto por los agentes del mercado. Las expectativas tienden a fluctuar con mayor fuerza en periodos de mayor incertidumbre. El fondo puede tener un bajo grado de diversificación de emisores, lo que lo hace más vulnerable.

¿Existen otros riesgos especiales?

El perfil de riesgo y remuneración del fondo no refleja el riesgo inherente en situaciones futuras que difieren de lo que el fondo ha experimentado en el pasado más reciente. Esto incluye los siguientes eventos, que son poco frecuentes pero pueden tener un gran impacto.

- Riesgo de liquidez: los activos no pueden venderse necesariamente a un coste limitado en un plazo adecuadamente breve. Parte de las inversiones del fondo puede ser susceptible de una liquidez limitada. El fondo tratará de mitigar este riesgo mediante diversas medidas.
- Riesgo de contraparte: la quiebra o insolvencia de las contrapartes de los derivados del fondo puede dar lugar al incumplimiento de pago o entrega. El subfondo tratará de mitigar este riesgo mediante la recepción de garantías financieras en forma de garantías bancarias.
- Riesgo operativo: los procesos deficientes, fallos técnicos o eventos catastróficos pueden causar pérdidas.
- Riesgos políticos y legales: las inversiones están expuestas a cambios de las reglas y normas aplicadas por un país determinado. Esto incluye las restricciones de convertibilidad monetaria, la imposición de impuestos o controles sobre las transacciones, las limitaciones de los derechos de propiedad u otros riesgos legales. Las inversiones en los mercados financieros menos desarrollados pueden exponer el fondo a un mayor riesgo operativo, legal y político.

Gastos

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión	
Gastos de entrada	2.50%
Gastos de salida	No aplicable
Comisión de canje	2.50%
Este es el máximo que puede detrarse del capital del inversor antes de proceder a la inversión o de abonar el producto de esta.	
Gastos detraídos del fondo a lo largo de un año	
Gastos corrientes	1.38%

Gastos detraídos del fondo en determinadas condiciones específicas	
Comisión de rentabilidad	20%, sujeta a una High Watermark o marca de agua según la metodología descrita en el folleto

Los inversores pagan comisiones para cubrir los gastos operativos del fondo, incluidos los gastos de marketing y distribución. Estos costes reducen el crecimiento potencial de la inversión.

Los **gastos de entrada** y **salida** indicados son los máximos que pueden cargarse a los inversores. Para obtener información sobre las comisiones vigentes, los inversores deben consultar a su asesor personal de inversiones o dirigirse a una oficina de venta.

Los datos sobre los **gastos corrientes** correspondientes al año cerrado el 31 de diciembre de 2019 se basan en los gastos del ejercicio anterior. Los gastos corrientes pueden variar de un año a otro. La comisión de rentabilidad y los gastos por transacciones de la cartera no están incluidos en ese dato. Si se contemplan, en cambio, los gastos de entrada y salida asumidos por el fondo al adquirir o vender acciones/participaciones de otros organismos de inversión colectiva.

La sociedad gestora tiene derecho a percibir una **comisión de rendimiento** si el valor liquidativo (NAV) del Fondo supera un valor de referencia predefinido, sujeto a las condiciones adicionales establecidos en el folleto. Para más información sobre los cargos, se ruega a los inversores consultar el Anexo III del folleto de la SICAV, que está disponible en www.fundsquare.com.

Rentabilidad histórica

Exención de responsabilidad en cuanto a la rentabilidad

Nota: rentabilidades pasadas no garantizan rentabilidades futuras.

Gastos y comisiones

El gráfico de rentabilidad muestra el rendimiento de la inversión del fondo como una variación porcentual en el valor liquidativo al final de cada año en la divisa del fondo.

El cálculo de la rentabilidad histórica incluye las comisiones por los gastos corrientes del fondo. Los gastos de entrada y salida no se tienen en cuenta en el cálculo de la rentabilidad histórica.

Fecha de lanzamiento y divisa del fondo

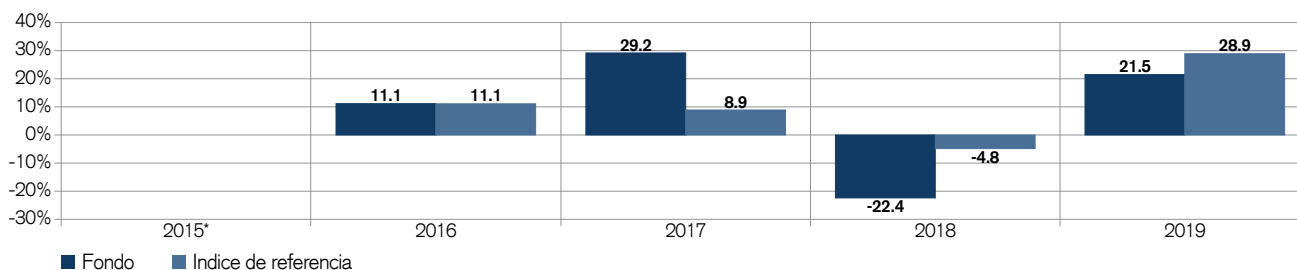
El fondo se lanzó el 10 de abril de 2015.

La clase de acciones se lanzó el 10 de abril de 2015.

La divisa de base del fondo es el EUR.

La divisa de la clase de acciones es el EUR.

La rentabilidad histórica se ha calculado en EUR.



* No se dispone de datos sobre la clase de acciones para el periodo de referencia en cuestión. La clase de acciones se lanzó el 10 de abril de 2015.

Información práctica

Depositario

Credit Suisse (Luxembourg) S.A., Luxemburgo

Información adicional

Puede obtener gratuitamente información adicional sobre Preval Funds SICAV («SICAV»), el folleto del fondo y los últimos informes anual y semestral, en inglés idioma, en el domicilio de Preval, en las respectivas oficinas de venta o en la página web www.fundsquare.com. Este documento de información clave para los inversores se refiere a un subfondo de Preval Funds SICAV. El folleto y los informes anual y semestral se elaboran para el conjunto de la SICAV paraguas. El patrimonio y las obligaciones de cada subfondo son independientes, lo cual significa que ningún subfondo responderá con su patrimonio de las obligaciones contraídas por otro subfondo dentro del conjunto de la SICAV paraguas.

Los detalles de la política de remuneración de la sociedad gestora —incluidos los responsables de determinar las remuneraciones fijas y variables del personal, una descripción de los elementos fundamentales de la remuneración y un resumen de cómo se calcula— están disponibles en el siguiente sitio web: www.preval.lu. Los inversores también pueden solicitar de manera gratuita una copia impresa de esta política.

Publicación de los precios por participación/acción

Encontrará los precios actuales de las acciones en la página web www.fundsquare.com.

Canje de fondos/clases

Los inversores pueden solicitar la conversión de una parte o la totalidad de sus participaciones en participaciones de la misma clase de otro subfondo o en otra clase del mismo o de otro subfondo, siempre que se cumplan las condiciones de acceso a la clase de participaciones correspondiente. Para más información acerca de la conversión de participaciones y sobre el cargo por conversión aplicable, se ruega a los inversores que consulten el folleto (apartado sobre "Conversión de participaciones").

Información específica del fondo

En este subfondo pueden ofrecerse otras clases de acciones. Encontrará información más detallada en el folleto. En la página web www.fundsquare.com encontrará información más detallada sobre las clases de acciones ofrecidas públicamente en el ordenamiento jurídico de cada uno de los inversores.

Legislación tributaria

El fondo está sujeto a la legislación tributaria y regulaciones de Luxemburgo. Dependiendo del país de residencia del inversor, esto podrá repercutir en su situación fiscal. Para más información, consulte a un asesor fiscal.

Aviso de responsabilidad

En su caso, Preval únicamente incurrirá en responsabilidad por las declaraciones contenidas en el presente documento que resulten engañosas, inexactas o incoherentes frente a las correspondientes partes del folleto de la SICAV.

Este fondo está autorizado en Luxemburgo y está regulado por la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Preval, Luxemburgo está autorizada en Luxemburgo y está regulada por Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Los presentes datos fundamentales para el inversor son exactos a 5 de mayo de 2020.