Veritas — Asset Management

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 ayudarle a comprender la naturaleza del fondo y los riesgos que comporta invertir en él. Es aconsejable que lea el documento para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir en el Fondo.

Veritas Global Focus Fund (el Fondo) – Clase A USD

un subfondo de Veritas Funds PLC
La sociedad gestora: KBA Consulting Management Limited

ISIN: IE0030741650

Objetivos y política de inversión

El Fondo ha sido diseñado para inversores a largo plazo que desean generar capital a lo largo de varios años mediante la inversión en una cartera concentrada de empresas de todo el mundo. El Fondo se gestiona activamente y no se remite ni está limitado a ningún valor de referencia.

El Fondo invierte sobre todo en renta variable que cotizan o se negocian en bolsas reconocidas de todo el mundo, con independencia de la ubicación geográfica. Las inversiones también pueden realizarse en valores (incluidos los bonos convertibles con pagarés vinculados a la renta variable, que serán de tipo fijo o variable y, por lo general, tendrán grado de inversión) que cotizan o se negocian en una bolsa reconocida, con arreglo a las Restricciones de inversión enumeradas en el Folleto, aunque actualmente no se prevé realizar estas inversiones. El Fondo no invertirá en pagarés apalancados. No se tendrán en cuenta las ponderaciones del índice por países o a nivel mundial, y el Fondo no estará plenamente invertido en todo momento en renta variable y, por lo tanto, su rentabilidad puede ser muy distinta de la de los mercados en los que invierte, o la rentabilidad de los índices mundiales seguidos habitualmente.

Las inversiones en el Fondo pueden incluir instrumentos derivados financieros. Puede recurrirse a estos instrumentos para obtener, aumentar o reducir la exposición a los activos subyacentes y pueden generar apalancamiento; por consiguiente, es posible que su uso genere mayores fluctuaciones del valor de inventario neto del Fondo. El Gestor de inversiones se asegurará de que el uso de derivados no altera sustancialmente el perfil de riesgo del Fondo.

Usted puede comprar, vender y canjear las acciones del Fondo a demanda en cualquier día hábil, con arreglo a la definición que se recoge en la sección «Definitions» (Definiciones) del Folleto del Fondo.

La moneda de cuenta del Fondo es el USD.

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

Perfil de riesgo y remuneración

Menor riesgo — Mayor riesgo

Normalmente menor remuneración — Normalmente mayor remuneración

1	2	3	4	5	**6**	7

La tabla del indicador de riesgo y remuneración muestra la clasificación de esta clase de acciones del Fondo en términos de su posible riesgo y rentabilidad. Cuanto más alta sea la clasificación esta clase de acciones, mayor será la posibilidad de obtener una alta remuneración pero también será mayor el riesgo de perder dinero. Se basa en análisis de cómo se han comportado esas inversiones en el pasado y usted debe tener en cuenta que esta clase de acciones podría obtener resultados muy distintos en el futuro. La parte sombreada de la tabla que figura arriba muestra la clasificación esta clase de acciones en el indicador de riesgo y remuneración. La categoría inferior no significa que una clase de acciones esté libre de riesgo. La tabla emplea un método de cálculo estándar que utilizan todas las empresas de la UE que ofrecen estos fondos para que usted pueda comparar entre los distintos fondos. Los datos históricos pueden no ser una indicación fiable para el futuro.

Esta clase de acciones se encuentra en una categoría de riesgo más alta porque invierte, principalmente, en acciones. Las acciones pueden ofrecer un potencial de crecimiento a largo plazo más alto, pero los precios de las acciones fluctúan y bajan y suben a menudo. El Fondo puede invertir en renta variable de mercados emergentes, que a nivel histórico ha experimentado una mayor volatilidad de precios que los mercados desarrollados. Además, el Fondo soporta el riesgo de divisas dado que invierte en acciones que están valoradas en otras monedas.

El Fondo también puede verse expuesto al riesgo de contraparte, que podría provocar una pérdida financiera si una contraparte es incapaz de atender sus obligaciones contractuales. El Fondo también está expuesto al riesgo de liquidez, por el que podría haber un número insuficiente de compradores o vendedores para operar con las posiciones subyacentes.

Recomendación: Este Fondo es adecuado para inversores con un horizonte temporal a largo plazo, generalmente de cinco años.

Se recoge una descripción más detallada de los factores de riesgo que se aplican a este Fondo en la sección Advertencias de Riesgos del Suplemento.

Gastos de este Fondo

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión	
Gastos de entrada	Ninguno
Gastos de salida	Ninguno

Este es el máximo que puede detraerse de su capital antes de proceder a la inversión o antes de abonar el producto de la inversión.

Gastos detraídos del Subfondo a lo largo de un año	
Gastos corrientes	1.04%

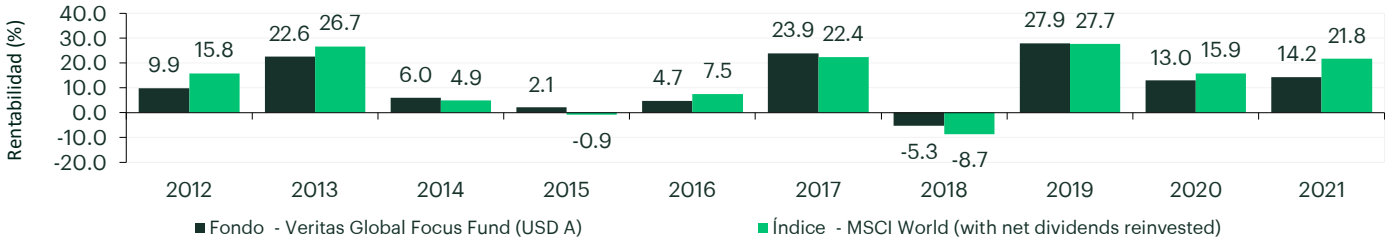
Gastos detraídos del Subfondo en determinadas condiciones específicas	
Comisión sobre resultados	Ninguno

Los gastos que usted soporta están destinados a sufragar los costes de funcionamiento del Fondo, incluidos los de comercialización y distribución. Dichos gastos reducen el potencial de crecimiento de su inversión.

La cifra de gastos corrientes se basa en los gastos del año finalizado el 31.12.2021. Esta cifra puede variar de un año a otro y se basa en los gastos totales del Fondo que son superiores a los gastos de gestión estándar. No incluye los gastos de operación de la cartera ni las comisiones sobre resultados.

Para más información sobre los gastos, consulte el apartado de "Gastos y comisiones" del Folleto y el apartado de "Comisiones" del suplemento del Fondo, disponible en www.vamllp.com.

Rentabilidad pasada



El Fondo se lanzó el 31.07.2001. La clase de acciones recibió fondos el 31.07.2001. La rentabilidad pasada incluye los ingresos reinvertidos. La rentabilidad pasada se calcula en USD después de todos los gastos corrientes. El rendimiento obtenido en el pasado no constituye una guía acerca del rendimiento futuro. La comisión de gestión actual es del 1,00%. Los rendimientos se basaban en una comisión de gestión anual del 0,75% con antelación al 25.11.2011. La rentabilidad se compara con la del índice MSCI World como indicativo del rendimiento del mercado únicamente a efectos comparativos.

Información práctica

Depositario del Fondo

Brown Brothers Harriman Trustee Services (Ireland) Limited

La sociedad gestora

KBA Consulting Management Limited ("La Gestora") está autorizada y regulada por el Banco Central de Irlanda.

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 reconocida por la Autoridad de Conducta Financiera de Reino Unido y los fondos están registrados para poder venderse en Reino Unido. La sociedad es una sociedad de inversión abierta con estructura paraguas y responsabilidad segregada entre subfondos. Existen más clases de acciones disponibles en este Fondo, y puede encontrar más información al respecto en www.vamllp.com.

Está permitido convertir acciones del Fondo por acciones de otros subfondos de la Sociedad; consulte el Folleto para obtener más información.

Las cuentas anuales del Fondo se preparan para la sociedad en su conjunto.

El Folleto, el último informe anual y los informes semestrales, están disponibles de forma gratuita, en inglés, en el sitio web de Veritas (www.vamllp.com). Puede encontrar información sobre los últimos precios de las acciones del Fondo en www.vamllp.com.

Los pormenores de la política de remuneración actualidad de la 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.kbassociates.ie. La 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.

La Gestora 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 del Fondo.

Los presentes datos fundamentales para el inversor son son exactos a 18.02.2022