

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

Devon Equity Funds SICAV - European Opportunities

Clase I EUR ACC (ISIN: LU2091184320), un subfondo Devon Equity Funds SICAV (la «Sociedad»).

Productor del PRIIP: FundRock Management Company S.A.

FundRock Management Company S.A. está autorizada en Luxemburgo y está regulada por la Commission de Surveillance du Secteur Financier («CSSF»). La CSSF es responsable de la supervisión de FundRock Management Company S.A en relación con este documento de datos fundamentales. Contacto: www.FundRock.com, H2O building, 33, rue de Gasperich, L-5826 Hesperange, Luxemburgo.

Este PRIIP está autorizado en Luxemburgo.

El Gestor de inversiones, Devon Equity Management Limited, es una sociedad autorizada y regulada en el Reino Unido por la Financial Conduct Authority. Contacto: <https://www.devonem.com>, escriba un correo electrónico a enquires@devonem.com o llame al +44 20 39850445.

Este documento se elaboró a 1 de enero de 2023.

¿Qué es este producto?

Tipo: OICVM.

Plazo: fondo ilimitado. No hay una fecha de vencimiento fija.

Objetivos y política de inversión

Objetivos: El objetivo de inversión del Fondo es lograr la revalorización del capital a largo plazo, aprovechando las oportunidades de inversión especiales en Europa. El gestor de inversiones seleccionará inversiones al considerar que un análisis y conocimiento exhaustivos de las empresas constituye la mejor forma de identificar perspectivas de mayor crecimiento a largo plazo.

El Fondo alcanzará su objetivo de inversión invirtiendo principalmente en empresas domiciliadas en Europa o empresas que ejerzan la parte predominante de su actividades económicas en Europea (incluido el Reino Unido), cotizadas en mercados bursátiles regulados europeos. Invertirá en acciones ordinarias y otros valores mobiliarios, incluidos, sin limitación, acciones preferentes y valores de deuda. El Fondo podrá invertir hasta el 20 % de su patrimonio neto.

En determinadas circunstancias, el Fondo podrá recurrir al apalancamiento mediante préstamos temporales de efectivo hasta un máximo del 10 % de su patrimonio neto.

Inversor minorista al que va dirigido: El producto es adecuado para todos los inversores que busquen una inversión destinada a obtener rendimientos totales, gracias principalmente a la revalorización del capital, en un horizonte de inversión a largo plazo. El inversor debería estar preparado para soportar pérdidas. El producto puede no ser adecuado para inversores preocupados por la volatilidad y la rentabilidad a corto plazo, que busquen una fuente regular de ingresos o que inviertan durante menos de cinco años. El producto no ofrece protección del capital.

Valor de referencia: MSCI Europe TR GBP

El Fondo se gestiona de forma activa y utiliza el índice de referencia exclusivamente a efectos de comparación de la rentabilidad del índice. Esto significa que el Gestor de inversiones toma decisiones de inversión con la intención de alcanzar el objetivo de inversión del Fondo sin tener en cuenta un índice de referencia. El Gestor de inversiones no está limitado en modo alguno por un índice de referencia en el posicionamiento de su cartera.

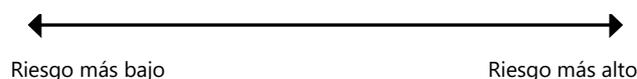
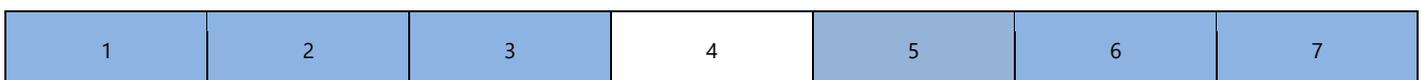
Los ingresos resultantes relacionados con esta clase de acciones se acumularán (es decir, se reinvertirán automáticamente y se reflejarán en el precio de las acciones).

Los inversores pueden comprar y solicitar el reembolso de sus acciones durante cualquier día hábil (según se define en el folleto). Si las solicitudes de suscripción o reembolso se reciben antes de las 13:00 (hora de Luxemburgo) de cualquier día hábil, la operación se realizará ese mismo día. Si las solicitudes de suscripción o reembolso se reciben después de las 13:00 (hora de Luxemburgo), la operación se realizará al siguiente día hábil.

La inversión en el Fondo debe considerarse una inversión a largo plazo y puede no ser adecuada como inversión a corto plazo. Este Fondo podría no ser adecuado para los inversores que prevean retirar su dinero en cinco años.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

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.



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.

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.

La tabla del Indicador de riesgo y remuneración anterior muestra la clasificación del producto en términos de su potencial de riesgo y remuneración. Cuanto más alta sea la clasificación, mayor será la posibilidad de remuneración, pero mayor será el riesgo de perder dinero. Se basa en datos históricos, puede variar a lo largo del tiempo y podría no constituir una indicación fiable del futuro perfil de riesgo del producto.

- La asignación a la categoría más baja no significa que la inversión esté libre de riesgo. El Fondo se incluye en esta categoría debido a la naturaleza de sus inversiones y sus niveles de volatilidad anteriores (cuánto aumenta y disminuye el valor del fondo).
- Además del riesgo reflejado por el indicador, el valor total del Fondo puede verse muy afectado por:
- Riesgo de contraparte: el Fondo podría perder dinero si una entidad con la que interactúa no muestra voluntad o es incapaz de cumplir sus obligaciones para con el Fondo.
- Riesgo de liquidez: algunos valores podrían ser difíciles de valorar o vender en el momento y al precio deseados, o dejar de negociarse del todo.
- Los movimientos de los mercados y los tipos de cambio pueden hacer que el valor de una inversión aumente o disminuya, y usted podría recuperar un importe inferior al invertido inicialmente, aunque la clase de acciones esté cubierta con respecto a la divisa principal del Fondo.
- Riesgo de renta variable: cuando se invierte en acciones de empresas (renta variable), el valor de dichas acciones puede fluctuar, a veces de forma sustancial, en respuesta a las actividades y los resultados de cada empresa o debido a las condiciones generales del mercado o la economía u otros acontecimientos.
- Una exposición importante a un sector industrial o región geográfica en particular expone al Fondo al riesgo de que un acontecimiento localizado tenga un impacto importante en el valor del fondo.
- 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. Si no podemos pagarle lo que se le debe, podría perder toda su inversión.

Escenarios de rentabilidad

Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto propiamente dicho, pero es posible que no incluyan todos los costes que usted deba pagar a su asesor o distribuidor / 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 de Devon Equity Funds SICAV - European Opportunities desde su lanzamiento en febrero de 2020 y su valor de referencia durante los últimos 10 años. El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados. **El período de mantenimiento recomendado es de 5 años**

Inversión de 10.000 EUR		En caso de salida después de 1 año	en caso de salida después de 5 años (plazo de mantenimiento recomendado)
Mínimo: No hay un rendimiento mínimo garantizado en caso de salida antes de 5 años.			
Escenario de tensión	Lo que podría recibir tras deducir los costes	6.380 EUR	3.330 EUR
	Rendimiento medio cada año (%)	-36,15 %	-19,75 %
Escenario desfavorable ¹	Lo que podría recibir tras deducir los costes	7.800 EUR	8.870 EUR
	Rendimiento medio cada año (%)	-21,97 %	-2,36 %
Escenario moderado ²	Lo que podría recibir tras deducir los costes	10.210 EUR	12.410 EUR
	Rendimiento medio cada año (%)	2,09 %	4,42 %
Escenario favorable ³	Lo que podría recibir tras deducir los costes	13.450 EUR	14.820 EUR
	Rendimiento medio cada año (%)	34,52 %	8,19 %

¹ Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre abril de 2019 y marzo de 2020.

² Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre agosto de 2015 y junio de 2020.

³ Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre febrero de 2016 y diciembre de 2021.

Este cuadro muestra el dinero que usted podría recibir a lo largo del período de mantenimiento recomendado, en función de los distintos escenarios, suponiendo que invierta 10.000 EUR.

¿Qué pasa si FundRock Management Company S.A. no puede pagar?

La Sociedad de gestión es responsable de la administración y gestión del Fondo 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). Como productor del producto, la Sociedad de gestión no tiene ninguna obligación de pagar, ya que el diseño del producto no prevé realizar ningún pago de este tipo. Sin embargo, los inversores pueden sufrir pérdidas si el Fondo o el depositario no pueden pagar. No existe ningún sistema de compensación o garantía que pueda compensar parte o la totalidad de estas pérdidas.

¿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 deducen 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 fondo evoluciona tal como muestra el escenario moderado y se invierten 10.000 EUR.

Inversión de 10.000 EUR	1 año	5 años
Costes totales EUR	119,00 EUR	581,01 EUR
Incidencia anual de los costes (%)	1,19 %	1,19 %

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 5,61 % antes de deducir los costes y del 4,42 % después de deducir los costes.

Composición de los costes

El siguiente cuadro muestra el impacto correspondiente a cada año que pueden tener los diferentes tipos de costes en el rendimiento de la inversión al final del período de mantenimiento recomendado y el significado de las distintas categorías de costes:

Este cuadro muestra el impacto sobre el rendimiento por año

Costes únicos de entrada o salida		En caso de salida después de 1 año
Costes de entrada	0 % Ni Devon Equity Management Limited ni la Sociedad de gestión pueden hacer cambios cuando usted adquiera su inversión.	0 EUR
Costes de salida	0 % Impacto de los costes que usted paga al hacer su inversión. Ni Devon Equity Management Limited ni la Sociedad de gestión pueden hacer cambios cuando usted venda su inversión.	0 EUR
Gastos corrientes		En caso de salida después de 1 año
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	0,85 % del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año	85 EUR
Costes de operación	0,34 % del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación de los costes en que incurrimos cuando compramos y vendemos las inversiones subyacentes del producto. El importe real variará en función de lo que compremos y vendamos.	34 EUR
Costes accesorios detraídos en condiciones específicas		En caso de salida después de 1 año
Comisiones de rendimiento y participación es en cuenta	No se aplica ninguna comisión de rendimiento a este producto.	0 EUR

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

El período de mantenimiento recomendado es de 5 años.

El producto no tiene un período de mantenimiento mínimo, pero está previsto para un horizonte de inversión a largo plazo. El valor de la inversión puede incrementarse y disminuir a lo largo del tiempo. La inversión puede venderse en cualquier momento de acuerdo con el ciclo de negociación del fondo, que se encuentra disponible en el Folleto. El reembolso anticipado de este producto puede afectar al perfil de riesgo de la inversión.

¿Cómo puedo reclamar?

Las reclamaciones sobre la conducta de la persona que le asesoró sobre el producto o se lo vendió deben dirigirse directamente a esa persona. Las reclamaciones sobre el producto o la conducta del productor de este producto deben dirigirse a la siguiente dirección:

Dirección postal: FundRock Management Company S.A., 33 Rue de Gasperich, 5826 Hesperange, Luxemburgo. Correo electrónico: FRMC_qualitycare@fundrock.com

Sitio web: <https://www.fundrock.com/policies-and-compliance/frd-complaints-handling-policy/>

En todos los casos, el reclamante debe indicar claramente sus datos de contacto (nombre, dirección, número de teléfono o dirección de correo electrónico) y proporcionar una breve explicación de la reclamación.

Otros datos de interés

Los inversores pueden obtener copias de las fichas informativas mensuales y de los informes anuales y semestrales poniéndose en contacto con Devon Equity Management Limited.

La rentabilidad histórica y los informes se encuentran disponibles en el sitio web www.devonem.com. La rentabilidad histórica está disponible desde febrero de 2020 y se ofrecen también los escenarios de resultados mensuales.

Los activos del Fondo se mantienen en su depositario, J.P Morgan SE, Luxembourg Branch.

El presente Documento de datos fundamentales para el inversor describe una clase de acciones de un fondo de la Sociedad. El Folleto y los informes y cuentas periódicos se elaboran para la Sociedad en su conjunto. Los activos y pasivos de cada fondo de la Sociedad están segregados por ley.

Para más información sobre la Sociedad, todos los fondos disponibles de la Sociedad y las clases de acciones, consulte www.devonem.com. Los inversores pueden obtener el Folleto, los estatutos de constitución y los informes y cuentas anuales (31 de diciembre) y semestrales (30 de junio) poniéndose en contacto con el agente administrativo, J.P Morgan SE, Luxembourg Branch, en el número de teléfono +352 46 26 85 973, por fax al +352 22 74 43 o por correo electrónico a talux.Funds.queries@jpmorgan.com. Estos documentos están disponibles de forma gratuita exclusivamente en inglés.

La Sociedad gestora ha adoptado y aplica una política de remuneración conforme a los principios estipulados en OICVM V y las disposiciones legales y normativas relacionadas. La información detallada sobre la política de remuneración actualizada de la Sociedad gestora, incluyendo, sin limitación, una descripción de cómo se calculan la remuneración y los beneficios, la identidad de las personas responsables de conceder la remuneración y los beneficios, incluida la composición del comité de remuneración, se encuentra disponible en <https://www.fundrock.com/remuneration-policy/> y pueden facilitarse copias impresas de forma gratuita previa solicitud dirigida al domicilio social de la Sociedad gestora.

El régimen fiscal aplicable al Fondo puede afectar a la situación fiscal personal del inversor en el Fondo, debido a que el Fondo está sujeto a las normas y reglamentos fiscales de Luxemburgo. Si tiene alguna duda sobre lo que debe hacer, consulte a su asesor financiero independiente.

Los precios de las acciones pueden consultarse en www.morningstar.com y están disponibles en el domicilio social del Fondo. El Fondo 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.

Los inversores tienen derecho a canjear sus Acciones de una Clase de un fondo por Acciones de otra Clase del mismo subfondo o por Acciones de otro fondo, siempre y cuando cumplan los requisitos mínimos de inversión que se estipulan en el Folleto. En el Folleto figura una explicación de cómo ejercer estos derechos.