

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

Life Cycle Global Equity Fund - UCITS

en subfondo de Pinnacle ICAV

EUR I1 Accumulating (IE0004P6GJR7)

Life Cycle Global Equity Fund - UCITS está autorizado en Ireland y regulado por el Central Bank of Ireland (CBI). Este producto está gestionado por Waystone Management Company (IE) Limited, que está autorizado en Ireland y supervisado por el Central Bank of Ireland (CBI). Para más información sobre este producto, consulte www.lcip.com o llame a +353 (0)16192300.

Datos exactos a: 16 junio 2026

¿Qué es este producto?

Tipo

Este es un fondo de inversión constituido como sociedad de inversión de capital variable (SICAV).

Objetivos

Objetivo de inversión El Fondo tiene como objetivo capturar la rentabilidad total a largo plazo de los mercados de renta variable de todo el mundo. Su objetivo de rentabilidad consiste en superar al MSCI World Net Total Return Index EUR (el «Índice de referencia»), una vez deducidos los gastos, en periodos móviles de cinco años. El Fondo tratará de alcanzar este objetivo invirtiendo principalmente en acciones de empresas que coticen en Mercados regulados.

Política de inversión El Fondo invertirá, como mínimo, el 90% de su valor liquidativo en acciones de empresas de todo el mundo, tanto de mercados desarrollados como de Mercados emergentes.

El Fondo no tiene restricciones en materia de sectores y capitalización de mercado. Sin embargo, las ponderaciones por países y sectores del Fondo — en lo que se incluye su inversión en los Mercados emergentes— se ajustarán, por lo general, a las del Índice de referencia. El Fondo podrá realizar una asignación de hasta el 20% de su valor liquidativo a Mercados emergentes.

Asimismo, el Fondo podrá invertir hasta el 10% en otros fondos de inversión —que se conocen como «instituciones de inversión colectiva»—, en lo que se incluyen aquellos fondos gestionados por el Gestor de inversiones, el Gestor o el ICAV.

Un volumen limitado del patrimonio (en torno al 10% o menos) podrá mantenerse en efectivo con fines de gestión eficaz de la cartera y de gestión de los flujos de dinero de los inversores dentro y fuera del Fondo.

La estrategia de inversión del Fondo se basa en el ciclo de vida corporativo, por el que se clasifica a las empresas en función de cinco etapas: aceleración, capitalización de beneficios, declive, madurez y reflote. Pone el punto de mira en empresas infravaloradas que presentan un fuerte potencial de generar riqueza para los accionistas a largo plazo. El proceso combina un filtro cuantitativo (parámetros financieros como flujo de caja, márgenes, crecimiento y rentabilidad sobre el capital) con un análisis cualitativo con el fin de acotar un universo de más de 5.000 empresas a alrededor de 300 para que se lleve a cabo una evaluación de valor intrínseco, en la que se seleccionan para la inversión aquellas con precios más atractivos.

El Fondo podrá utilizar instrumentos financieros derivados solo con fines de gestión eficaz de la cartera y de cobertura. Los inversores deben consultar el apartado «Instrumentos financieros derivados y gestión eficaz de la cartera» que figura en el Suplemento del Fondo. En particular, el Fondo podrá utilizar contratos de divisas al contado y a plazo para cubrir posiciones en divisas distintas de la divisa base, convirtiéndolas de nuevo a la divisa base, con el fin de reducir el riesgo de cambio. Además, también podrán emplearse futuros sobre índices con fines de gestión eficaz de la

cartera.

Índice de referencia El Fondo no tiene la intención de replicar el Índice de referencia, y los inversores deben tener en cuenta que el Índice de referencia se utiliza solo con fines de comparación de rentabilidades. Aunque el Fondo podrá realizar inversiones en activos que formen parte del Índice de referencia, será gestionado de forma activa y su cartera no estará limitada

por referencia a ningún índice. El Gestor de inversiones podrá invertir, a su discreción, en instrumentos no incluidos en el Índice de referencia. Por lo general, el Fondo invertirá en una cartera de 150 a 250 posiciones.

SFDR Artículo 6.

Reembolsos y negociación Podrá comprar o vender acciones, previa solicitud, cada Día hábil en Irlanda, Londres, el Reino Unido y los Estados Unidos de América, con arreglo a los términos que se describen en el apartado titulado «Información fundamental en relación con la compra y la recompra» del Suplemento del Fondo (el cual, junto con el folleto informativo, constituye el Folleto).

Política de distribución Las acciones de esta clase acumulan derechos de voto. En consecuencia, los ingresos y cualquier plusvalía resultante se reinvertirán y se reflejarán en el Valor Liquidativo por Acción.

Fecha de lanzamiento El Fondo se lanzó el 2025-01-23. La Clase de acciones EUR I1 Accumulating fue creada el 2025-11-17.

Moneda del fondo La moneda base del Fondo es USD. Esta clase de acciones está en EUR.

Política de intercambios Es posible que pueda convertir algunas o todas sus acciones en otras acciones, sujeto a su elegibilidad y mediante notificación previa. En el Prospecto se encuentra disponible información más específica sobre las otras clases de acciones del Fondo. Consulte a su asesor financiero para obtener información sobre las clases específicas disponibles para la venta en su jurisdicción/ lugar de residencia.

Segregación de activos Un ICAV es un vehículo de inversión de capital variable bajo una estructura «paraguas», con responsabilidad segregada entre sus subfondos. Esto quiere decir que los inversores no tienen derechos sobre los activos de un subfondo del que no posean acciones. El presente documento describe una clase de acciones de un subfondo del ICAV y el Prospecto y los informes periódicos se elaboran para el ICAV en su conjunto. Existe un Suplemento para cada subfondo. Actualmente hay otros cuatro subfondos en el ICAV.

Inversor minorista al que va dirigido Este producto se dirige a los inversores que prevén mantener su inversión durante al menos 5 años y que están dispuestos a asumir un nivel medio de riesgo de pérdida de su capital original con el fin de obtener una mayor rentabilidad potencial. Ha sido diseñado para formar parte de una cartera de inversiones.

Plazo del PRIIP El Fondo es abierto y no tiene fecha de vencimiento. Sujeto a los derechos de liquidación, disolución y rescisión del directorio del Fondo según se establece en el prospecto del Fondo, el Fondo no puede

rescindirse automáticamente. El Productor del PRIIP, Waystone Management Company (IE) Limited, no tiene derecho a rescindir el producto de forma unilateral.

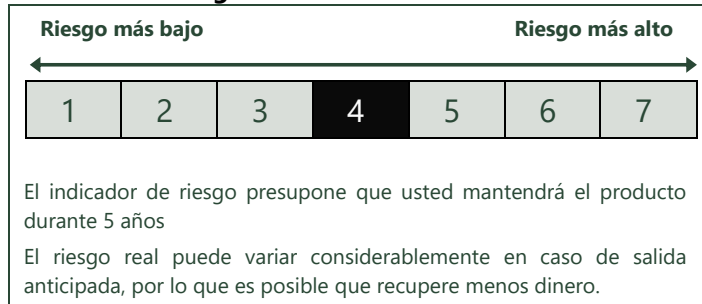
Información práctica

Entidad depositaria El depositario es State Street Custodial Services (Ireland) Limited.

Información adicional Las copias del Prospecto y los informes anuales y semestrales más recientes en inglés se pueden obtener de forma gratuita en el ICAV; 25 North Wall Quay, Dublin 1, D01 H104, Irlanda. Otras informaciones prácticas, incluidos los precios de las acciones publicados más recientemente, estarán disponibles consultando al administrador del Fondo. El Valor Liquidativo de cada clase de acciones también se publicará cada día hábil en Bloomberg, Fundinfo.com y el sitio web del Gestor de Inversiones en <https://lcip.com/>.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador de riesgo



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.

Tenga presente el riesgo de cambio. En determinadas circunstancias, usted podrá recibir 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 por los riesgos incluidos en el indicador de riesgo, el rendimiento del fondo puede verse afectado por otros riesgos. Consulte el folleto del fondo, disponible de manera gratuita en <https://lcip.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.

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. 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 y/o de un valor de referencia adecuado durante los últimos 10 años.

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

Desfavorable Escenarios Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 09/2017 y 09/2022.

Moderado Escenarios Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 03/2019 y 03/2024.

Favorable Escenarios Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 03/2020 y 03/2025.

Período de mantenimiento recomendado		5 años	
Ejemplo de inversión		EUR 10 000	
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.		
Tensión	Lo que podría recibir tras deducir los costes Rendimiento medio cada año	4 200 EUR -58.0 %	3 690 EUR -18.1 %
Desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes Rendimiento medio cada año	7 860 EUR -21.4 %	11 480 EUR 2.8 %
Moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes Rendimiento medio cada año	11 220 EUR 12.2 %	15 750 EUR 9.5 %
Favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes Rendimiento medio cada año	15 070 EUR 50.7 %	18 990 EUR 13.7 %

¿Qué pasa si Waystone Management Company (IE) Limited no puede pagar?

La sociedad gestora del Fondo no está obligada a realizar ningún pago, ya que el diseño del Fondo no contempla la realización de ningún pago de este tipo. No está cubierto por ningún régimen nacional de compensación. Con el fin de protegerle, los activos son mantenidos por una firma independiente, un depositario. En el caso de que el Fondo incurriese en impago, el depositario liquidaría las inversiones y distribuiría el producto a los inversores. Sin embargo, en el peor de los casos, podría perder toda su inversión.

¿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 producto evoluciona tal como muestra el escenario moderado.
- Se invierten EUR 10 000.

Ejemplo 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)
Costes totales	70 EUR	436 EUR
Incidencia anual de los costes (*)	0.7%	0.8% cada año

(*) 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 10.3 % antes de deducir los costes y del 9.5 % 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	0.0%, no cobramos comisión de entrada.	0 EUR
Costes de salida	0.0%, no cobramos una comisión de salida por este producto, pero es posible que la persona que se lo venda sí lo haga.	0 EUR
Costes corrientes detraídos cada año		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	0.5% del valor de su inversión por año. Esto se basa en una estimación de los costos.	53 EUR
Costes de operación	0.2% 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	17 EUR
Costes accesorios detraídos en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento	No se aplica ninguna comisión de rendimiento a este producto.	N/A

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

Período de mantenimiento mínimo exigido recomendado: 5 años

Este producto ha sido diseñado para inversiones a más largo plazo; usted debería estar preparado para mantener su inversión durante al menos 5 años. Sin embargo, puede reembolsar su inversión sin penalizaciones en cualquier momento durante ese período o mantener su inversión durante más tiempo. Podrá comprar o vender acciones, previa solicitud, cada Día hábil en Irlanda, Londres, el Reino Unido y los Estados Unidos de América, con arreglo a los términos que se describen en el apartado titulado «Información fundamental en relación con la compra y la recompra» del Suplemento del Fondo (el cual, junto con el folleto informativo, constituye el Folleto).

¿Cómo puedo reclamar?

Puede enviar su reclamo a la sociedad gestora del fondo según se describe en el sitio web www.waystone.com, por correo postal a 35 Shelbourne Rd, Ballsbridge, IE - Dublin, D04 A4E0, Ireland o por correo electrónico a complianceeurope@waystone.com.

Si desea presentar un reclamo en relación con la persona que le ha asesorado sobre este producto, o que se lo ha vendido, esta debe indicarle a dónde dirigir su reclamo.

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 contemplada en las normas de la Unión Europea (UE).

Escenarios de rentabilidad Puede encontrar escenarios de rentabilidad anteriores actualizados mensualmente en <https://priips-scenarios.com/pinnacle-icav/life-cycle-investment-partners/IE0004P6GJR7/es/eu/>

Resultados anteriores Puede descargar los resultados de los últimos 0 años desde nuestro sitio web en <https://priips-performance-chart.com/pinnacle-icav/life-cycle-investment-partners/IE0004P6GJR7/es/eu/>

Información complementaria Los detalles de la política de remuneración actualizada de la sociedad gestora (incluida una descripción de cómo se calculan la remuneración y los beneficios y la identidad de las personas responsables de otorgar la remuneración y los beneficios) están disponibles en <https://www.waystone.com/waystone-policies>. Se enviará una copia en papel de forma gratuita bajo petición.

Debe tenerse en cuenta que las leyes fiscales de Irlanda pueden afectar su situación tributaria. Le recomendamos que obtenga asesoramiento fiscal profesional.