Documento de Datos Fundamentales

Life Cycle
INVESTMENT PARTNERS

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 Select Fund - UCITS

en subfundo de **Pinnacle ICAV**

USD R Accumulating (IE000WY3M318)

Life Cycle Global Equity Select 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

Se trata de un fondo de inversión constituido como un vehículo de gestión colectiva de activos irlandés («Irish Collective Asset-Management Vehicle», ICAV).

Objetivos

Objetivo de inversión El Fondo tiene como objetivo participar en la rentabilidad total a largo plazo de los Mercados de Renta Variable Globales. Su objetivo de rendimiento es superar el índice MSCI World (el «Índice de Referencia») tras deducir los gastos, en periodos renovables de cinco años. El Fondo tratará de alcanzar este objetivo invirtiendo principalmente en acciones de empresas que cotizan en Mercados Regulados.

Política de inversión El Fondo invertirá al menos el 90% de su Valor Liquidativo en acciones de empresas de todo el mundo, tanto de mercados desarrollados como emergentes.

El Fondo no tiene restricciones en cuanto a sectores y capitalización bursátil. No obstante, la ponderación por países y sectores del Fondo, incluida su inversión en mercados emergentes, se ajustará en general a la del Índice de Referencia.

El Fondo podrá asignar hasta el 20% de su Valor Liquidativo a mercados emergentes.El Fondo también podrá invertir hasta un 10% en otros fondos de inversión, conocidos como instituciones de inversión colectiva, incluidos fondos gestionados por el Gestor de Inversiones, el Gestor o la ICAV.

Se podrá mantener una cantidad limitada de activos (alrededor del 10% o menos) en efectivo con el fin de gestionar la cartera de forma eficiente y gestionar el flujo de dinero de los inversores que entra y sale del Fondo.

La estrategia de inversión del Fondo se basa en el ciclo de vida corporativo, clasificando a las empresas en cinco etapas: Aceleración, Consolidación, Descenso, Madurez y Recuperación. Se centra en compañías infravaloradas con un gran potencial para generar riqueza a largo plazo para el accionista. El proceso combina un filtrado cuantitativo (métricas financieras como flujo de caja, márgenes, crecimiento y rendimiento del capital) y un análisis cualitativo para reducir más de 5.000 empresas a unas 300 para la evaluación del valor intrínseco, seleccionando las que tienen un precio más atractivo para la inversión.

Este Fondo está sujeto a los requisitos de divulgación del artículo 6 del Reglamento (UE) 2019/2088.

El Fondo puede utilizar instrumentos financieros derivados únicamente con fines de gestión eficiente de la cartera y cobertura. Los inversores deben consultar la sección «Instrumentos financieros derivados y gestión eficiente de la cartera» del Suplemento del Fondo. En particular, el Fondo puede utilizar contratos al contado y a plazo sobre divisas para cubrir las posiciones en divisas no base del Fondo con respecto a la divisa base, con el fin de reducir el riesgo cambiario. Los futuros sobre índices también pueden utilizarse con el fin de gestionar eficazmente 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 Fondo utiliza el Índice de Referencia únicamente con fines de comparación de la rentabilidad.

Aunque el Fondo puede invertir en activos que forman parte del Índice de Referencia, el Fondo se gestionará de forma activa y su cartera no estará limitada por ningún índice. El Gestor de Inversiones podrá, a su discreción, invertir en instrumentos que no estén incluidos en el Índice de Referencia. El Fondo se invertirá normalmente en una cartera concentrada de entre 25 y 45 posiciones.

SFDR Artículo 6.

Reembolsos y negociación Puede comprar o vender participaciones a solicitud todos los Días Hábiles en Irlanda, Londres, Reino Unido y Estados Unidos, con sujeción a las condiciones establecidas en la sección titulada «Información clave para la compra y recompra» del Suplemento del Fondo (que, junto con el folleto, constituye el Folleto).

Política de distribución Las participaciones de esta clase son participaciones acumulativas con derecho a voto.

Por consiguiente, las rentas y las plusvalías generadas por la clase de participaciones se reinvertirán y se reflejarán en el Valor Liquidativo por Participación de la Clase de Participaciones.

Fecha de lanzamiento El Fondo se lanzó el 2025-01-23. La Clase de acciones USD R Accumulating fue creada el 2025-05-19.

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

Política de intercambios Usted podrá convertir algunas o todas sus participaciones en otras participaciones, siempre que cumpla los requisitos y lo notifique con antelación.

En el Folleto se ofrece información más específica sobre las demás clases de participaciones del Fondo.

Su asesor financiero le proporcionará información sobre las clases específicas disponibles para su venta en su jurisdicción o lugar de residencia concreto.

Segregación de activos Una ICAV es un vehículo de inversión abierto con capital variable y responsabilidad segregada entre sus subfondos. Esto significa que los inversores no tienen derecho a exigir los activos de un subfondo en el que no poseen participaciones. Este documento describe una clase de participaciones de un subfondo de la ICAV, y el Folleto y los informes periódicos se elaboran para toda la ICAV. Se elabora un Suplemento para cada subfondo.

Inversor minorista al que va dirigido El Fondo es adecuado para inversores con un horizonte de inversión de al menos 5 años que busquen crecimiento del capital a través de la exposición a renta variable global y valores relacionados con la misma, y que estén dispuestos a aceptar las fluctuaciones a corto plazo en el precio que suelen asociarse a este tipo de

inversiones.

Plazo del PRIIP El Fondo es de tipo abierto y no tiene fecha de vencimiento. Sin perjuicio de los derechos de liquidación, disolución y extinción del consejo de administración del Fondo establecidos en el Folleto del Fondo, el Fondo no puede extinguirse automáticamente. El productor del PRIIP, Waystone Management Company (IE) Limited, no tiene derecho a extinguir el producto de forma unilateral.

Información práctica

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

Información adicional Se pueden obtener de forma gratuita ejemplares en inglés del Folleto y de los informes anuales y semestrales más recientes dirigiéndose a la ICAV, 25 North Wall Quay, Dublin 1, D01 H104, Irlanda.

El Administrador facilitará otra información práctica, incluidos los precios de las Participaciones publicados más recientemente.

El Valor Liquidativo de cada Clase de Participaciones 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

Riesgo más bajo **Riesgo más alto**



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.

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 los riesgos incluidos en el indicador de riesgo, otros riesgos pueden afectar al rendimiento del fondo. Consulte el folleto del fondo, disponible de forma 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 10/2019 y 10/2024.
Favorable Escenarios Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 03/2020 y 03/2025.

Período de mantenimiento recomendado **Ejemplo de inversión**			**5 años** **USD 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	**4 020 USD** -59.8 %	**3 590 USD** -18.5 %
Desfavorable	**Lo que podría recibir tras deducir los costes** Rendimiento medio cada año	**7 820 USD** -21.8 %	**11 210 USD** 2.3 %
Moderado	**Lo que podría recibir tras deducir los costes** Rendimiento medio cada año	**11 220 USD** 12.3 %	**15 400 USD** 9.0 %
Favorable	**Lo que podría recibir tras deducir los costes** Rendimiento medio cada año	**15 000 USD** 50.0 %	**18 450 USD** 13.0 %

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

La Sociedad Gestora no tiene ninguna obligación de desembolsar, ya que el diseño del Fondo no contempla la realización de ningún pago de este tipo. No está cubierto por ningún sistema nacional de garantía. Para protegerle, los activos se mantienen en una sociedad independiente, la depositaria. En caso de insolvencia del Fondo, la depositaria liquidaría las inversiones y distribuiría el resultado entre los inversores. No obstante, en el peor de los casos, usted podría perder la totalidad de 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 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.
- Se invierten USD 10 000.

Ejemplo Inversión 10 000 USD **Escenarios**	**En caso de salida después de 1 año**	**En caso de salida después de 5 años (período de mantenimiento recomendado)**
Costes totales	**117 USD**	**722 USD**
Incidencia anual de los costes (*)	**1.2%**	**1.3%** 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 9.0 % 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 suscripción.	**0 USD**
Costes de salida	0.0% no cobramos comisión de reembolso por este producto, pero es posible que la persona que se lo venda sí lo haga.	**0 USD**
Costes corrientes detraídos cada año		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	1.1% del valor anual de su inversión. Esto se basa en una estimación de los costes.	**109 USD**
Costes de operación	0.1% 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	**8 USD**
Costes accesorios detraídos en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento	Este producto no está sujeto a comisión de rentabilidad.	**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 está diseñado para inversiones a largo plazo. Debe estar dispuesto a permanecer invertido durante al menos 5 años. No obstante, puede reembolsar su inversión sin penalización en cualquier momento durante este período, o mantener la inversión durante más tiempo. Puede comprar o vender participaciones a solicitud todos los Días Hábiles en Irlanda, Londres, Reino Unido y Estados Unidos, con sujeción a las condiciones establecidas en la sección titulada «Información clave para la compra y recompra» del Suplemento del Fondo (que, junto con el folleto, constituye el Folleto).

¿Cómo puedo reclamar?

Puede enviar su queja a la Sociedad Gestora tal y como se indica en www.waystone.com o a la siguiente dirección postal: 35 Shelbourne Rd, Ballsbridge, IE - Dublín, D04 A4E0, Irlanda, o por correo electrónico a complianceeurope@waystone.com.

Si tiene alguna queja sobre la persona que le asesoró sobre este producto, o que se lo vendió, ésta le dirá dónde puede reclamar.

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 Union Europea (UE).

Escenarios de rentabilidad Puede encontrar escenarios de rentabilidad anteriores actualizados mensualmente en https://priips-scenarios.com/pinnacle-icav/life-cycle-investment-partners/IE000WY3M318/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/IE000WY3M318/es/eu/

Información complementaria Los detalles actualizados de la política de remuneración de la Sociedad Gestora (incluida una descripción de cómo se calculan las remuneraciones y prestaciones, y la identidad de las personas responsables de concederlas) están disponibles en https://www.waystone.com/waystone-policies, y se facilitará una copia impresa gratuita a quienes lo soliciten.

Tenga en cuenta que la normativa tributaria de Irlanda puede afectar a su situación fiscal.

Le recomendamos que solicite asesoramiento fiscal profesional.