

DATOS FUNDAMENTALES PARA EL INVERSOR

El presente documento recoge los datos fundamentales sobre este fondo que el inversor debe conocer. No se trata de un 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 él.

Vector Navigator I1, un subfondo de Vector SICAV **(ISIN: LU1013275745)** **La sociedad gestora del fondo es Vector Asset Management S.A.**

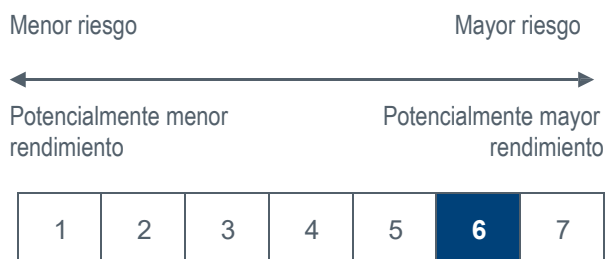
Objetivos y política de inversión

El fondo es un fondo de renta variable mundial gestionado sobre la base de un conjunto de modelos de valoración matemática. El fondo pretende maximizar su alfa a lo largo del ciclo empresarial fijándose una beta cercana a 1 con su índice de referencia, el índice de renta variable mundial – MSCI World All Countries NR Index en euros – 0.50% anual. Mientras que el fondo trata de mantener una distribución geográfica y sectorial similar a la del índice de referencia (manteniendo las ponderaciones activas por debajo del 12,5%), una parte significativa de las inversiones podría no formar parte del índice de referencia, o podría tener ponderaciones distintas de este último. Dicho de otro modo, mientras que el gestor de inversiones intenta mantener un nivel de riesgo similar al del índice de referencia (error de seguimiento ex ante inferior al 7%), tiene la facultad discrecional de invertir en empresas, países o sectores no incluidos en el índice de referencia, con el fin de aprovechar oportunidades de inversión específicas y generar alfa.

Para conseguirlo, la Sociedad Gestora supervisa sistemáticamente los mercados mundiales de renta variable en busca de valores infravalorados, evaluando cuantitativamente las propiedades de crecimiento, riesgo y valoración de más de 2500 empresas. De este enorme universo, se construye una cartera de 50 empresas sobre la base de sus posibilidades de superar la rentabilidad de sus homólogas los meses siguientes a su selección. El Fondo busca siempre una diversificación bien equilibrada de sus posiciones de renta variable en diferentes sectores y regiones (desarrolladas y emergentes), sin estar sujeta, no obstante, a limitaciones formales, salvo las restricciones de inversión que se indican anteriormente y en el cuerpo del Folleto.

Las inversiones pueden reembolsarse todos los días hábiles (cualquier día de la semana en el que los bancos estén abiertos en Luxemburgo). Las solicitudes de suscripción y reembolso se centralizan estos días antes de las 11:00 horas de Luxemburgo. Se capitalizarán las ganancias de capital y otros ingresos del Fondo. El Fondo podrá contar con posiciones de efectivo auxiliares de forma marginal e invertir hasta el 10% de sus activos netos en participaciones o acciones de OICVM. También podrá utilizar futuros y otros derivados para la cobertura de su divisa y exposición al mercado. Este Fondo puede no ser adecuado para aquellos inversores que tengan pensado retirar su inversión en el plazo de seis años. Este fondo está restringido a ciertas categorías de grandes inversores, según lo aprobado por el Consejo de Vector (inversión mínima de 7.5 millones de EUR).

Perfil de riesgo y remuneración



El fondo se encuentra en la categoría 6 puesto que la mayoría de sus activos netos están permanentemente expuestos a los mercados internacionales de renta variable. Cualquier inversión en valores mobiliarios está sujeta a los riesgos habituales. Pueden surgir de las subidas y bajadas de los precios en los mercados de valores y de las variaciones en los tipos de cambio relativas a inversiones internacionales.

La categoría de riesgo y remuneración se ha calculado utilizando el histórico de rentabilidad y puede no ser un indicador fiable del perfil de riesgo del fondo en el futuro.

No se garantiza que la categoría de riesgo y remuneración mostrada permanezca invariable y la categorización podrá cambiar a lo largo del tiempo.

La categoría más baja no significa que la inversión esté libre de riesgo.

El precio de los títulos de renta variable y renta fija puede caer por debajo del de compra como consecuencia de los acontecimientos que se desarrollen en los mercados de capitales o debido a cambios en la situación de un emisor en concreto.

El inversor debe tener en cuenta que es posible que no recupere todo el dinero que invirtió. El capital del fondo no está garantizado. El nivel de riesgo no refleja el posible impacto de condiciones inusuales de mercado o acontecimientos imprevistos que podrían incrementar el riesgo. Para más información sobre el riesgo, consulte el folleto del fondo.

Gastos

Gastos únicos que se cobran antes o después de que invierta	
Comisión de suscripción	0.50 %
Comisión de reembolso	0.00 %
Este es el importe máximo que se podrá deducir de su dinero antes de que lo invierta o después de que se le abonen los ingresos procedentes de su inversión	
Gastos del fondo durante el ejercicio	
Gastos corrientes	1.12%
Gastos del fondo en algunas condiciones especiales conditions	
Comisión de rentabilidad	
20 % de la rentabilidad adicional alcanzada frente al MSCI World All Countries NR Index en euros – 0.50% per annum.	

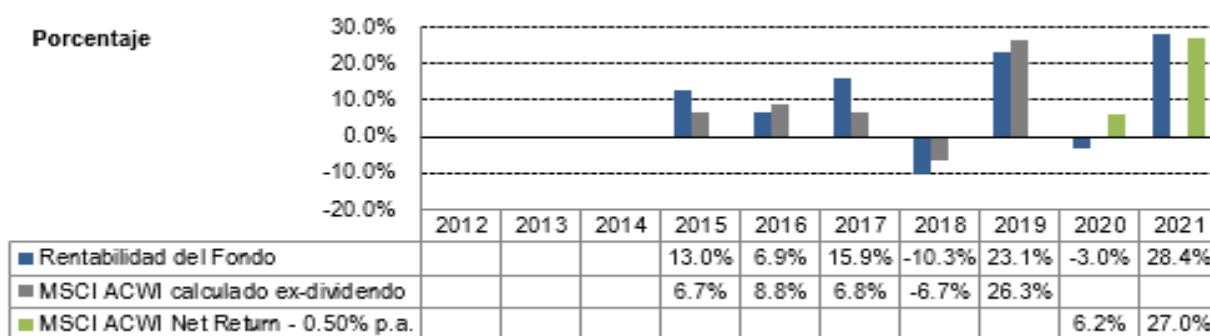
Los gastos que paga se destinan a sufragar los costes de funcionamiento del fondo, incluidos comercialización y distribución. Dichos gastos reducen el potencial de crecimiento de la inversión.

Los gastos de entrada y de salida que se muestran son las cifras máximas. En algunos casos, es posible que tenga que pagar menos. Puede averiguarlo consultando a su asesor financiero.

En caso de canje de esta clase de participación a otra de este subfondo o de otro, no se cobrará ninguna comisión de conversión. La cifra de gastos corrientes que aquí se muestra se basa en los gastos del último ejercicio financiero cerrado a 31 de diciembre de 2021. El informe anual del OICVM correspondiente a cada ejercicio incluirá detalles sobre las comisiones exactas aplicadas. Pueden variar de un ejercicio a otro y no incluyen las comisiones de rentabilidad ni los gastos por transacciones (salvo en el caso de gastos de entrada/salida abonados por la OICVM al comprar o vender participaciones de otro instrumento de inversión colectiva).

La comisión de rentabilidad cobrada durante el último ejercicio económico (31/12/2021) ascendió al 0,00%. Para más información sobre comisiones, gastos y los métodos de cálculo de la comisión de rentabilidad, consulte el folleto disponible en www.vector.lu

Rentabilidad histórica



Por favor, tenga en cuenta que la rentabilidad pasada no es un indicador fiable de los resultados futuros. La rentabilidad puede variar a lo largo del tiempo. Los gastos corrientes del fondo se incluyen en el cálculo de la rentabilidad histórica. Las comisiones de suscripción se incluyen en el cálculo de la rentabilidad histórica. La rentabilidad histórica se ha calculado en EUR. Vector Navigator I1 fue lanzado en enero de 2014. El fondo se gestiona de forma activa y no sigue ningún índice de referencia. Sin embargo, para el cálculo de la comisión de éxito se utiliza el índice MSCI ACWI NR – 0.50% anual (en vez de aplicar MSCI World calculado ex-dividendo, antes del 24/09/2019). Los índices son versiones de rentabilidad "Net Return" y tienen en cuenta la reinversión de ingresos.

Información práctica

El depositario del fondo es RBC Investor Services Bank S.A.

subfondos se encuentran segregados. Están disponibles en www.vector.lu.

Puede obtener más información sobre Vector de forma gratuita en cualquier momento, en inglés o francés, como los informes anual y semestral y el folleto informativo, en Vector Asset Management S.A., 370 Route de Longwy, L-1940 Luxemburgo.

Los participes pueden canjear todas o una parte de sus participaciones por participaciones de otro subfondo de Vector, con la condición de que cumplan todos los criterios para la suscripción de acciones en el nuevo subfondo. Para más información sobre el canje de participaciones, consulte el apartado del folleto sobre este tema.

El último precio de las participaciones está disponible en www.fundsquare.net.

Vector Asset Management S.A. únicamente podrá incurrir en obligaciones a causa de cualquier afirmación engañosa, inexacta o inconsistente con las partes pertinentes del folleto del fondo.

El fondo está sujeto a la legislación y normativa de Luxemburgo. Dependiendo de su país de residencia, esto puede afectar a su inversión. Si desea más información, consulte a un asesor financiero

El resumen de la política de remuneración, en su versión actualizada, se encuentra disponible en www.vector.lu. Los inversores podrán obtener, sin coste alguno, una copia de la política de remuneración en vigor en el domicilio social de la Sociedad gestora.

Este documento describe una clase de un subfondo del paraguas de Vector. El folleto informativo y los informes anual y semestral se establecen para Vector en conjunto. El activo y el pasivo de los