



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 él.

Optimized Equity Income Fund (el “Fondo”)

es un subfondo de Primus Solutions ICAV.

El Fondo está gestionado por FundRock Management Company S.A.

Clase de acciones: EUR ID-E (ISIN: IE000J986523)

Objetivos y política de inversión

El objetivo de inversión del Fondo es reproducir, en la medida de lo posible, la rentabilidad del Deutsche Bank Optimized Equity Income EUR Index (el “Subyacente”), un índice exclusivo patrocinado por Deutsche Bank AG y regulado por el Reglamento sobre índices de referencia.

El Subyacente refleja la rentabilidad de (i) una inversión en una asignación con una ponderación equivalente a tres índices de renta variable (S&P 500 Total Return Index, EURO STOXX 50 Gross Return Index y Hang Seng China Enterprises Index Net Total Return Index) con cobertura en euros (en el caso de que no estén denominados en euros), junto con (ii) una estrategia sistemática de venta de opciones de compra con respecto a los mismos tres índices. La estrategia de venta de opciones de compra implica que la rentabilidad de la renta variable no superará un nivel predeterminado a cambio de una prima. Todos los componentes se reajustan a las ponderaciones originales con carácter trimestral.

Asimismo, el Subyacente incluye una señal de supervisión de riesgos cuyo objetivo es detectar periodos de riesgo de mercado elevado a través de indicadores de multiactivos exclusivos. En periodos de riesgo de mercado elevado, el Subyacente retirará la exposición a sus componentes en ese momento durante dos días hábiles del Fondo. El Subyacente restablecerá sus componentes originales durante un periodo de dos días hábiles del Fondo cuando la señal de supervisión de riesgos detecte un periodo de menor riesgo de mercado.

El Fondo invertirá en el Subyacente mediante la formalización de una operación no financiada de swap de rentabilidad total (un tipo de derivado), en virtud de la cual recibirá pagos cuando el rendimiento del swap sea positivo y, en caso de que sea negativo, realizará pagos a la contraparte del swap. El Fondo no estará obligado a realizar ningún pago por adelantado para suscribir la operación de swap. Dependiendo de los requisitos de crédito de la contraparte del swap, el Fondo requerirá que se contabilice como margen inicial únicamente una parte pequeña, o incluso puede que ningún activo. Se prevé que el Fondo asigne la totalidad o una parte significativa del efectivo mediante la inversión en equivalentes de efectivo o aplicando otras técnicas de gestión de efectivo, que también pueden implicar a Deutsche Bank AG como contraparte.

El Fondo realiza un seguimiento diario del rendimiento del Subyacente, menos comisiones y gastos y, en consecuencia, se gestiona de forma pasiva. Los costes de transacción de la cartera repercutirán en el rendimiento del Fondo. Puede canjear a diario su inversión previa solicitud. El objetivo del Fondo es pagar dividendos, que se pagarán con carácter trimestral. Los inversores deben tener en cuenta que existen situaciones en las que un dividendo puede pagarse en su totalidad o en parte con cargo al capital.

Para obtener más información, consulte el folleto y el suplemento.

Perfil de riesgo y remuneración

Menor riesgo

Mayor riesgo



Menor remuneración

Mayor remuneración

La categoría de riesgo y remuneración se calcula a partir de datos históricos que podrían no ser un indicador fiable del perfil de riesgo del Fondo en el futuro. La categoría de riesgo y remuneración podría variar con el tiempo y no es ningún objetivo ni garantía. La categoría más baja (es decir, la Categoría 1) no constituye una inversión completamente libre de riesgos.

El Fondo se incluye en la Categoría 5 debido al amplio rango y a la elevada frecuencia de movimientos en los precios (volatilidad) de las inversiones subyacentes referenciadas por el Fondo.

Los siguientes son riesgos adicionales que no están cubiertos por la categoría de riesgo y remuneración.

El Fondo invertirá en estrategias de renta variable que pueden presentar una alta volatilidad. El Fondo utiliza una estrategia de venta de opciones de compra sobrevaloradas que, por lo general, obtiene un rendimiento inferior en periodos de crecimiento pronunciado en los mercados de renta variable subyacentes pertinentes, debido a que el potencial alcista de la estrategia se encuentra limitado.

El Fondo puede realizar distribuciones de dividendos con cargo al capital y, en tales circunstancias, el capital del Fondo disminuirá. Tales distribuciones de dividendos se logran mediante la renuncia del potencial de crecimiento del capital futuro, y este ciclo puede continuar hasta que se agote todo el capital del Fondo.

No se puede garantizar que el uso de la señal de supervisión de riesgos tenga el efecto previsto de posicionar el Fondo con respecto al rendimiento del Deutsche Bank Optimized Equity Income EUR Index.

Puede haber periodos en los que el Deutsche Bank Optimized Equity Income EUR Index habría registrado un mejor rendimiento si no se hubiera aplicado la señal de supervisión de riesgos. Asimismo, debe tenerse en cuenta que no se puede garantizar la eficacia de la señal de supervisión de riesgos.

El Fondo puede invertirse en su totalidad en efectivo o equivalentes de efectivo cuando lo requiera la señal de supervisión de riesgos.

Si el Fondo se invierte en su totalidad en efectivo debido a la aplicación de la señal de supervisión de riesgos en el Deutsche Bank Optimized Equity Income EUR Index, el Fondo puede obtener un rendimiento inferior en

periodos de crecimiento pronunciado en los mercados de renta variable subyacentes pertinentes.

El Fondo hace referencia específica al índice basado en normas desarrollado por Deutsche Bank AG y, por lo tanto, puede haber ocasiones en las que otros proveedores de índices aporten soluciones que logren mejores rentabilidades o dispongan de técnicas más avanzadas que las del Fondo.

El Fondo no invierte directamente en los componentes del Subyacente y su rentabilidad dependerá del rendimiento de la operación de swap y del uso del efectivo disponible.

El Subyacente está sujeto a las normas y no puede ajustarse para tener en cuenta las circunstancias cambiantes del mercado. En consecuencia, el inversor no se beneficiará de ningún rendimiento positivo que pudiera haberse obtenido a partir de dicho cambio en las circunstancias del mercado; el rendimiento puede verse afectado por la falta de capacidad de adaptación del Subyacente.

El Subyacente que emplea el Fondo puede estar sujeto a episodios de interrupción o de ajuste que pueden impedir su cálculo o resultar en ajustes de las reglas del Subyacente, lo que puede ocasionar que su inversión sufra pérdidas.

El Fondo utilizará instrumentos derivados como parte de su estrategia de inversión. En particular, los inversores deben tener en cuenta que invertir a través de derivados no equivale a invertir de forma directa en el Subyacente y también podría dar lugar a un apalancamiento, cuyo efecto es aumentar en gran medida los resultados; es decir, los beneficios y las pérdidas de la inversión pueden ser mayores que si la inversión se realiza directamente en el activo, índice o valor financieros subyacentes.

Cuando el Fondo obtiene exposición al mercado mediante la formalización de una operación de swap, sus resultados dependerán del rendimiento de la misma.

El Fondo puede suscribir una o más operaciones con contrapartes, incluido Deutsche Bank AG. Si alguna de las contrapartes no efectúa los pagos (por ejemplo, si se declara insolvente), su inversión puede sufrir pérdidas.

Deutsche Bank AG y sus empresas vinculadas podrían desempeñar distintas funciones con respecto al Fondo, como distribuidor, inversor inicial, contraparte de contratos financieros y administrador del índice, lo que podría ocasionar conflictos de intereses.

El Fondo no está garantizado y su inversión está sujeta a riesgos. El valor de su inversión podría subir o bajar.

Puede encontrar más información acerca de los riesgos en el apartado “Risk Information” (información de riesgos) del folleto (disponible en inglés) y en el apartado “Investment Risks” (riesgos de inversión) del suplemento del Fondo.

Gastos

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión	
Gastos de entrada	hasta el 4,00%
Gastos de salida	0,00%
Gastos detraídos del Fondo a lo largo de un año	
Gastos corrientes	1,25%
Gastos detraídos del Fondo en determinadas condiciones específicas	
Comisión de rentabilidad	Ninguna

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

inversión.

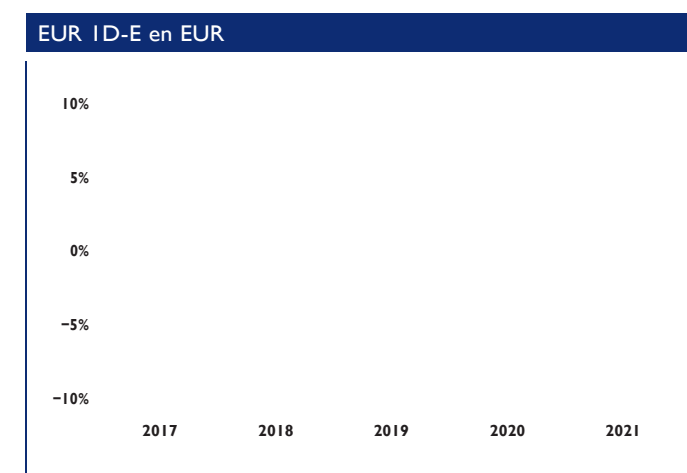
Los gastos de entrada y salida indicados representan las cifras máximas. En algunos casos, podría pagar menos; consulte a su asesor financiero o distribuidor.

La cifra de gastos corrientes indicada aquí es una estimación de los gastos, puesto que no existen suficientes datos históricos. No incluye los costes de transacción de la cartera y las comisiones de rentabilidad, si las hubiere. El informe anual del Fondo correspondiente a cada ejercicio presentará de manera pormenorizada los gastos exactos cobrados.

La estrategia tiene costes subyacentes aplicados que no están incluidos en la cifra de gastos corrientes. En el suplemento del Fondo se recogen más detalles sobre este coste.

Puede encontrar información adicional detallada sobre los gastos en el apartado "Fees and Expenses" (comisiones y gastos) del folleto y suplemento del Fondo.

Rentabilidad histórica



Tenga en cuenta que la rentabilidad histórica no es un indicador fiable de los resultados futuros.

El Fondo aún no se ha lanzado.

No se dispone de datos suficientes para proporcionar una indicación útil de la rentabilidad histórica a los inversores.

Información práctica

El Optimized Equity Income Fund (el "Fondo") es un subfondo de Primus Solutions ICAV.

La sociedad gestora es FundRock Management Company S.A.

El depositario es Bank of New York Mellon SA/NV, sucursal de Dublín.

Las copias del folleto, los últimos informes anuales y los consiguientes informes semestrales (todos en inglés), así como otra información (incluidos los últimos precios por acción), están disponibles de forma gratuita en <https://www.fundinfo.com>.

En la página <https://www.fundrock.com/remuneration-policy/> se publican más detalles sobre la política de remuneraciones en vigor de FundRock Management Company S.A., que incluyen, entre otros, una descripción de los métodos de cálculo de las remuneraciones y los beneficios, así como la identidad de las personas responsables de la asignación de las remuneraciones y los beneficios. Una copia impresa estará disponible de forma gratuita previa petición.

Podrían encontrarse disponibles más clases de acciones de este Fondo.

Consulte el folleto informativo si desea obtener más datos. Tenga en cuenta que no todas las clases de acciones están registradas para ser comercializadas en su jurisdicción.

El régimen fiscal aplicable al Fondo en Irlanda podría afectar a su situación fiscal personal.

FundRock Management Company S.A. 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.

Primus Solutions ICAV cuenta con diversos fondos. Los activos y pasivos de cada fondo están segregados de acuerdo con la legislación irlandesa.

El folleto y los informes periódicos se elaboran para Primus Solutions ICAV en su conjunto. Puede solicitar la conversión de acciones de este Fondo por acciones de otros fondos de Primus Solutions ICAV. El gasto de canje (de haberlo) podría aplicarse por dicha conversión. Para obtener más información sobre cómo convertir sus acciones por acciones de otros fondos, consulte el apartado "Information on Shares" (información sobre acciones) del folleto.

Primus Solutions ICAV es una sociedad irlandesa de gestión colectiva de activos (Irish collective asset-management vehicle), constituida como un fondo paraguas con responsabilidad segregada entre sus subfondos de conformidad con la legislación irlandesa y autorizada por el Banco Central conforme al Reglamento sobre OICVM.

FundRock Management Company S.A. está autorizada en Luxemburgo y está regulada por la Commission de Surveillance du Secteur Financier. Asimismo, está autorizada para llevar a cabo sus actividades en Irlanda en virtud de la libre prestación de servicios.

Los presentes datos fundamentales para el inversor son exactos a 24 de noviembre de 2021.