

Documento de Datos Fundamentales

Finalidad

Este documento le proporciona información fundamental que debe conocer sobre este producto de inversión. No se trata de material de promoción 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

Multi-Asset Absolute Return EUR (el «Fondo»)

El Fondo es un subfondo de iMGP, sociedad de inversión de capital variable (la «Sociedad»)

ISIN de la Clase de acciones C EUR: LU0536156861

Productor del PRIIP (Sociedad de gestión): iM Global Partner Asset Management S.A. (una sociedad luxemburguesa parte de iM Global Partner)

Sitio web: www.imgp.com. Teléfono: Para más información, llame al +352 26 27 36 -1.

iM Global Partner Asset Management S.A. está autorizada en Luxemburgo y está regulada por la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

iMGP está autorizada en Luxemburgo y está regulada por la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) (Número de registro: 1923).

Documento válido a: 01.01.2023

¿Qué es este producto?

Tipo

El Fondo es un subfondo de iMGP, una sociedad anónima constituida como sociedad de inversión de capital variable en virtud de la ley luxemburguesa de 17 de diciembre de 2010 sobre los organismos de inversión colectiva y que tiene la consideración de OICVM. El producto que se le ofrece es una Clase de acciones del Fondo.

Plazo

El Fondo no tiene fecha de vencimiento. Se ha constituido con una duración ilimitada y el Productor del PRIIP no está autorizado a rescindirlos unilateralmente. El Fondo y la Clase de acciones podrán ser rescindidos anticipadamente y liquidados en los casos que se estipula en el folleto y en los estatutos de la Sociedad.

Objetivos

El objetivo de este Fondo es ofrecer a los inversores una rentabilidad absoluta no correlacionada con la tendencia de los principales índices del mercado bursátil por medio de una cartera diversificada de renta variable, renta fija y otros títulos negociables oficialmente cotizados en un mercado de valores. El Compartimento también podrá invertir en activos líquidos e instrumentos del mercado monetario. La ponderación entre estos instrumentos quedará determinada por la subgestora, de conformidad con su evaluación personal y las tendencias del mercado.

El Fondo promueve características medioambientales y sociales según el artículo 8 del Reglamento (UE) 2019/2088 pero no tiene como objetivo la inversión sostenible.

La Subgestora cree que la consideración de factores medioambientales, sociales y de gobernanza (ESG) permite crear valor a largo plazo, fomentando así un cambio positivo. La Sociedad de gestión ha adoptado a tal efecto una política ESG que puede consultarse en la web www.imgp.com. De acuerdo con la política ESG, cada título en el que se invierta se someterá a una evaluación exhaustiva basada en diversos factores ESG proporcionados por fuentes externas y complementada por los análisis internos de la Subgestora.

Con el fin de alcanzar las características medioambientales o sociales que favorece el Fondo, la cartera trata de lograr una Puntuación de calidad ESG, medida por la metodología de la Subgestora, en el primer tercil del rango de puntuación. También se supervisa la intensidad de carbono de la cartera.

Algunas empresas o valores con un impacto social o medioambiental negativo están excluidos del universo de inversión del Fondo.

El índice ICE BofA ESTR Overnight Rate se utiliza con fines meramente comparativos, incluida la comparación de rentabilidades. El Fondo se gestiona de forma activa y ningún índice no limita las facultades discrecionales de la Subgestora.

Con el fin de reducir la exposición al riesgo de mercado, el Fondopodrá mantener temporalmente el 100% de su patrimonio neto invertido en activos líquidos o instrumentos del mercado monetario.

El Fondono invertirá más del 10% de su patrimonio neto en unidades de OICVM u otros OIC, incluidos los denominados OIC «alternativos» que estén regulados y sean aptos con arreglo a las restricciones establecidas en el artículo 41 (1) e) de la Ley.

El Fondopodrá invertir hasta un máximo de:

- 20% de su patrimonio neto en ABS y MBS;

- 10% de su patrimonio neto en REIT,

- 10% de su patrimonio neto en instrumentos elegibles que proporcionen una exposición a las materias primas, incluidos el oro y los metales preciosos.

Las inversiones se realizarán principalmente en EUR o se cubrirán frente al riesgo de tipos de cambio.

El Fondo también podrá invertir en instrumentos financieros derivados con el fin de gestionar su cartera de forma eficiente y proteger sus activos y pasivos.

El Fondotambién podrá efectuar operaciones con seguros de riesgo de impago (CDS).

Las ganancias no se distribuyen, sino que se conservan en el Fondocon fines de capitalización.

Inversor minorista al que va dirigido

Este Fondo está destinado más concretamente a los inversores que desean lograr la revalorización del capital gracias a una diversificación dinámica de sus inversiones, a la vez que buscan un nivel de riesgo inferior al del mercado de valores por sí solo, que sean capaces de evaluar las ventajas y los riesgos de una inversión de este tipo, que puedan soportar la pérdida de la totalidad de su inversión y que tengan un horizonte de inversión de al menos 3 años.

Esta Clase de acciones puede ser suscrita por todo tipo de inversores. Se aconseja a los inversores que inviertan únicamente una parte de sus activos en un Fondo de este tipo.

Información práctica

Depositario: CACEIS Bank, Luxembourg Branch

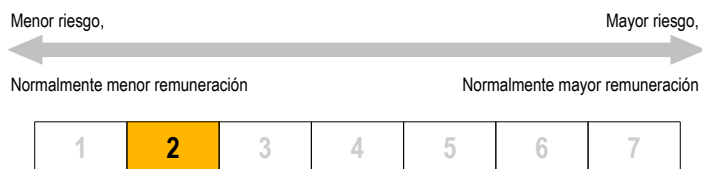
Este Fondo es un subfondo de un fondo paraguas (la Sociedad). Este documento describe el Fondo y la clase de acciones que se indica, mientras que el folleto y los informes periódicos corresponden a toda la Sociedad. Los activos y los pasivos de cada subfondo son independientes por ley. Los activos del Fondo no pueden destinarse a satisfacer los pasivos de otro subfondo.

Canjes: Puede solicitar el canje de este Fondo a otro subfondo de la Sociedad o de esta Clase de acciones a otra Clase de acciones del Fondo, con arreglo a las condiciones aplicables. Puede conllevar gastos. Consulte el folleto y/o diríjase a la Sociedad de gestión o a su distribuidor para obtener más información.

Puede obtener más información sobre el Fondo, el folleto, el informe anual más reciente, el informe semestral posterior y demás información práctica como, por ejemplo, dónde encontrar los precios más recientes de las acciones e información sobre otras clases de acciones comercializadas en su país, a través de la Sociedad de Gestión iM Global Partner Asset Management S.A., 10-12 Boulevard Franklin D. Roosevelt, L-2450 Luxembourg / client_services@imgp.com o del representante o el distribuidor local. El folleto y los informes periódicos pueden obtenerse en varios idiomas, sin cargo.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador de riesgo



El indicador resumido de riesgo presupone que usted mantendrá el producto hasta la fecha de vencimiento del período de mantenimiento recomendado (3 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 Fondo en comparación con otros fondos. Muestra las probabilidades de que el Fondo pierda dinero debido a la evolución de los mercados o porque no podamos pagarle.

Hemos clasificado este Fondo en la clase de riesgo 2 en una escala de 7, en la que 2 significa «un riesgo bajo». Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como baja y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en la capacidad del Fondo de pagarle como improbable.

El capital no está garantizado.

Los riesgos significativos para el Fondo no tenidos en cuenta en este indicador incluyen los siguientes:

Riesgo operativo: Los problemas o los errores humanos o técnicos durante la tramitación de las transacciones y/o el cálculo del valor liquidativo del Fondo pueden acarrear pérdidas.

Riesgo de liquidez: la venta de títulos en mercados con volúmenes pequeños puede tener un impacto negativo sobre la valoración que cause pérdidas.

Riesgo de derivados financieros: Las transacciones con productos derivados generan un apalancamiento que puede acentuar las pérdidas si la estrategia (como la cobertura, la exposición y la gestión eficiente de la cartera) no tiene el efecto previsto en determinadas condiciones de mercado.

Riesgo de contraparte: Cuando una contraparte no cumple sus obligaciones contractuales, por ejemplo, en el marco de depósitos a plazo o productos derivados extrabursátiles, pueden producirse pérdidas.

Riesgo de crédito: Cuando los emisores no cumplen sus obligaciones de pago, pueden surgir pérdidas imprevistas sobre cualquier tipo de activos relacionados con ellas.

Riesgo de fondos estructurados/complejos: Estos Fondos se confeccionan teniendo en cuenta una situación específica y/o pueden reaccionar de manera atípica ante cada riesgo concreto (por ejemplo, los que se indican en este apartado). En caso de condiciones de mercado extremas y/o específicas, los Fondos podrían perder todo su valor.

Para obtener más información sobre los riesgos asociados a este Fondo, consulte el folleto completo, disponible en la sede principal de la SICAV.

Escenarios de Rentabilidad

Las cifras presentadas incluyen todos los costes del Fondo 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 Fondo 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 Fondo durante los últimos 10 años.

Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro.

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

Inversión de 10.000 EUR

Escenarios		En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 3 años (período de mantenimiento recomendado)
Escenario de tensión	Lo que podría recibir tras deducir los costes	8.240 EUR	6.440 EUR
	Rendimiento medio cada año	-17,6%	-13,6%
Escenario desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	8.240 EUR	6.440 EUR
	Rendimiento medio cada año	-17,6%	-13,6%
Escenario moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes	9.740 EUR	9.830 EUR
	Rendimiento medio cada año	-2,6%	-0,6%
Escenario favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	10.710 EUR	10.840 EUR
	Rendimiento medio cada año	7,1%	2,7%

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 iM Global Partner Asset Management S.A. no puede pagar?

La situación de la Sociedad de gestión no debería incidir en el pago del reembolso de acciones del Fondo. El Depositario del Fondo es responsable de la custodia de sus activos y está obligado por ley a separar los activos del Fondo de sus propios activos. Existe un riesgo potencial de impago si se pierden los activos mantenidos con el Depositario (o con un tercero en quien se haya delegado su custodia). El Depositario es responsable en general ante el Fondo o sus inversores de dicha pérdida, a no ser que sea consecuencia de un acontecimiento externo que escape a su control razonable. El Fondo no está cubierto por ningún régimen de compensación.

¿Cuáles son los costes?

Costes a lo largo del tiempo

La reducción del rendimiento (RIY) muestra el impacto que tendrán los costes totales que usted paga en el rendimiento de la inversión que puede obtener. Los costes totales tienen en cuenta los costes únicos, corrientes y accesorios.

Los importes indicados aquí son los costes acumulativos del producto en sí correspondientes a tres periodos de mantenimiento distintos. Incluyen las posibles penalizaciones por salida anticipada. Las cifras asumen que usted invertirá 10.000 EUR. Las cifras son estimaciones, por lo que pueden cambiar en el futuro.

La persona que le asesore sobre este Fondo 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.

Inversión de 10.000 EUR	En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 3 años (período de mantenimiento recomendado)
Costes totales	580 EUR	970 EUR
Impacto sobre la reducción del rendimiento por año	5,8%	3,2%

Composición de los costes

Inversión de 10.000 EUR e incidencia anual de los costes en caso de salida después de 1 año

Costes únicos de entrada o salida	Costes de entrada	El impacto de los costes que usted paga al hacer su inversión. Esta es la cantidad máxima que pagará y podría pagar menos. Estos costes ya están incluidos en el precio que paga.	3,00%	300 EUR
	Costes de salida	El impacto de los costes de salida de su inversión a su vencimiento. Esta es la cantidad máxima que pagará y podría pagar menos.	1,00%	100 EUR
	Comisiones de canje	En su caso. Para conocer las situaciones y condiciones aplicables, consulten los apartados de canje del folleto.	1,00%	100 EUR
Costes corrientes (detruidos cada año)	Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	El impacto de los costes anuales de la gestión de este Fondo. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año.	1,63%	163 EUR
	Costes de operación	El impacto de los costes que tendrán para nosotros la compra y venta de las inversiones subyacentes del Fondo. El importe real variará en función de lo que compremos y vendamos.	0,18%	18 EUR
Costes accesorios detruidos en condiciones específicas	Comisiones de rendimiento y participación es en cuenta		ninguna	0 EUR

Estas tablas muestran el impacto que tendrán los diferentes tipos costes en el rendimiento de la inversión que puede obtener al final del período de mantenimiento recomendado y el significado de las distintas categorías de costes.

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

Período de mantenimiento recomendado: al menos 3 años

Dado el objetivo y la política de inversión del Fondo, así como de los instrumentos y mercados financieros en los que invierte el Fondo, puede que el Fondo no resulte adecuado para aquellos inversores que tengan previsto retirar su capital antes del período de mantenimiento recomendado.

Todo accionista tiene derecho, en cualquier momento y sin limitación alguna, salvo que se especifique lo contrario, a que el Fondo reembolse sus Acciones.

Las solicitudes de reembolso deben enviarse por escrito al Agente de transferencias y registro. Independientemente del período de mantenimiento, podrá aplicarse una comisión de reembolso máxima del 1%. Para más información, consulte la sección «¿Cuáles son los costes?».

El valor del Fondo puede incrementarse o disminuir, y usted podría recuperar menos de lo invertido.

¿Cómo puedo reclamar?

Si tiene alguna reclamación sobre el Fondo o la conducta de iM Global Partner Asset Management S.A., póngase en contacto con client_services@imgp.com or eucompliance@imgp.com. Tramitaremos su solicitud y le ofreceremos una respuesta a su debido tiempo. Para más información acerca de nuestra Política de reclamaciones, consulte www.imgp.com.

Otros datos de interés

Escenarios de rentabilidad: Puede encontrar los escenarios de rentabilidad anteriores actualizados cada mes es www.imgp.com.

Los datos sobre la rentabilidad histórica correspondientes a este Fondo se presentan para 10 años. Para más información, visite www.imgp.com.

Este documento debe facilitarse de forma gratuita a los inversores antes de que inviertan. La información incluida en este Documento de datos fundamentales se complementa con los estatutos y el folleto de la Sociedad.

Este Fondo está supeditado a la legislación fiscal de Luxemburgo, lo que puede afectar a su situación fiscal personal.

La información acerca de la política de remuneración actualizada que incluye una descripción del método de cálculo de la remuneración y los beneficios, así como la identidad de los responsables de la atribución de la remuneración y los beneficios, está disponible en www.imgp.com. Puede obtenerse sin cargo una copia en papel, previa solicitud.

Este documento de datos se actualiza anualmente.