

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

U.S. Short Duration Responsible High Yield Fund Swiss Francs 'F' Capitalization Hedged

Productor: Impax Asset Management Ireland Limited

ISIN LU0765419907

Sitio web: www.impaxam.com

Contacto: +353 (0) 1 592 1413

Autoridad competente: Commission de Surveillance du Secteur Financier es responsable de la supervisión de Impax Asset Management LLC en relación con este documento de datos fundamentales.

Management Company: Impax Asset Management Ireland Limited

Autorizado en: Este PRIIP está autorizado en Luxemburgo. Impax Asset Management Ireland Limited está autorizada y regulada en Irlanda por parte del Banco Central de Irlanda.

Este documento de datos fundamentales es válido a 31 enero 2026.

¿Qué es este producto?

Tipo: U.S. Short Duration Responsible High Yield Fund (el "Fondo") es un subfondo de Impax Funds (Luxembourg), una sociedad de inversión de capital variable constituida en Luxemburgo, inscrita con el número 000007453 y autorizada por la Commission de Surveillance du Secteur Financier como fondo paraguas con responsabilidad segregada entre subfondos y como organismo de inversión colectiva en valores mobiliarios con arreglo al Reglamento de las Comunidades Europeas (Organismos de Inversión Colectiva en Valores Mobiliarios) de 2011, en su versión modificada. La responsabilidad segregada entre los subfondos significa que los activos y los pasivos de cada subfondo están segregados por ley. Impax Funds (Luxembourg) elabora el folleto y los informes periódicos a nivel del fondo paraguas. Podrá canjear sus acciones en el Fondo por acciones en otros subfondos en los que pueda invertir. Podrá obtener más información en el folleto.

Plazo:

El Fondo no tiene fecha de vencimiento. Impax Asset Management Ireland Limited no podrá liquidar el Fondo de manera unilateral y tampoco podrá liquidarse el Fondo de forma automática.

Objetivos:

El Fondo tiene como objetivo crear una estrategia de inversión activa y responsable, que trata de generar un elevado nivel de ingresos corrientes con una volatilidad más reducida mediante la inversión en una cartera diversificada de obligaciones de empresas de alto rendimiento denominadas en dólares estadounidenses que lleguen a su vencimiento o se amorticen o se reembolsen de cualquier otro modo en un plazo de tres años.

El Fondo podrá invertir en valores con cualquier calificación, así como en valores no calificados. El Fondo invertirá principalmente en valores con calificación inferior al grado de inversión.

El Fondo también podrá invertir, de forma ocasional, en valores de empresas extranjeras y, posiblemente, en obligaciones y bonos del Estado o agencias u organismos gubernamentales.

Los Accionistas podrán solicitar el reembolso de sus acciones del Fondo cada día en el que los bancos en Luxemburgo y Nueva York estén abiertos durante todo el día.

El Fondo se gestiona de forma activa e invierte principalmente en obligaciones de empresas con calificación inferior al grado de inversión. Este Fondo no se gestiona en relación con un valor de referencia.

El Fondo promueve una combinación de características medioambientales y sociales, invierte en empresas que aplican buenas prácticas de gobernanza y facilita la información exigida de conformidad con el artículo 8 del Reglamento (UE) 2019/2088 ("SFDR"). Impax Asset Management LLC (el "Gestor de inversiones") añade a esto un riguroso análisis medioambiental, social y de gobierno corporativo con fines de gestión del riesgo.

Inversor minorista al que va dirigido:

Este Subfondo resulta adecuado para inversores con conocimientos básicos sobre los mercados de capitales que, como núcleo o componente de una cartera de inversiones, prefieran un fondo de inversión responsable con un horizonte de inversión a medio plazo (de tres años como mínimo) que pretenda invertir en una cartera diversificada de títulos de deuda de alto rendimiento denominados en Monedas fuertes y emitidos por empresas que estén domiciliadas o coticen en Estados Unidos, la UE u otros países pertenecientes a la OCDE.

Información práctica:

El depositario del Fondo es J.P. Morgan SE. Puede obtenerse información adicional, en lo que se incluyen el Folleto, los informes anuales y semestrales (cuando estén disponibles), así como información sobre los demás subfondos de Impax Funds (Luxembourg), en inglés en www.impaxam.com. Esta documentación, así como el precio más reciente de las acciones, también puede obtenerse de manera gratuita a través del Gestor de inversiones y en el domicilio social de Impax Funds (Luxembourg).

Cuáles son los riesgos y qué puedo recibir a cambio?

Indicador de Riesgo



El indicador de riesgos presupone que usted mantendrá el producto durante 3 Años.
El riesgo real puede variar considerablemente en caso de reembolso temprano, por lo que es posible que recupere menos dinero.

El Fondo está sujeto, entre otros, a los siguientes Factores de riesgo:

- Riesgo de crédito;
- Riesgo de liquidez;
- Riesgo de contraparte;
- Riesgo de eventos; y
- Riesgo de sostenibilidad.

En el Folleto se ofrece una descripción más detallada de los riesgos asociados a una inversión en el Fondo. 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.

Hemos clasificado este producto en la clase de riesgo 2 en una escala de 7, en la que 2 significa un riesgo bajo. 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. 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 muy improbable. La categoría de riesgo asociada a este producto se ha determinado sobre la base de observaciones realizadas en el pasado, no está garantizada y puede cambiar en el futuro. Un Evento de liquidez es el riesgo de una reducción significativa y excepcional de la capacidad general de los participantes del mercado financiero para vender activos financieros sin un descuento importante e inusual.

Escenarios de rentabilidad

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 / de un valor de referencia adecuado] durante los últimos 10 años. Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro.

Período de mantenimiento recomendado: 3 Años Inversión: 10 000 CHF			
Escenarios Mínimo: No hay un rendimiento mínimo garantizado. Podría perder parte o la totalidad de su inversión.		1 Año	3 Años (período de mantenimiento recomendado)
Escenario de tensión	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	8 080 CHF	8 210 CHF
	Rendimiento medio cada año	- 19,2 %	- 6,4 %
Escenario desfavorable	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	8 470 CHF	8 800 CHF
	Rendimiento medio cada año	- 15,3%	- 4,2%
Escenario moderado	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	9 910 CHF	9 740 CHF
	Rendimiento medio cada año	- 0,9%	- 0,9%
Escenario favorable	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	10 820 CHF	10 730 CHF
	Rendimiento medio cada año	8,2%	2,4%

Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto en sí, pero pueden no incluir todos los costes que 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. El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados. Desfavorable: Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 2019 y 2022. Moderado: Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 2022 y 2025. Favorable: Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 2022 y 2025.

¿Qué pasa si Impax Asset Mangement Ireland Limited no puede pagar?

El Depositario desempeñará las funciones de custodia de los activos del Fondo. En caso de insolvencia del productor del PRIIP (Impax Asset Mangement Ireland Limited), los activos del Fondo que se encuentren bajo la custodia del Depositario no se verán afectados. Sin embargo, en caso de insolvencia del Depositario y de cualquier otro que actúe en su nombre, el Fondo podría acusar una pérdida financiera. Este riesgo se ve mitigado, en cierta medida, por el hecho de que se exige al Depositario que, en virtud de ley y la normativa vigentes, segregue sus propios activos de los activos del Fondo. Asimismo, el Depositario responderá frente al Fondo y a los inversores de cualquier pérdida que resulte de un incumplimiento, por negligencia o dolo, de las obligaciones que le incumben, sin perjuicio de las limitaciones aplicables.

No existe ningún régimen de compensación o garantía en vigor que pueda compensar la totalidad o parte de estas pérdidas.

¿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.
- CHF10 000 se invierten.

Inversión: 10 000 CHF	En caso de salida después de 1 Año	En caso de salida después de 3 Años
Costes totales	335 CHF	587 CHF
Incidencia anual de los costes (*)	3,4 %	2,0 % anual

(*) 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 1,1 % antes de deducir los costes y del -,9 % 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	Incidencia de los costes de entrada detraídos antes de la inversión. Este es el máximo que puede detraerse, por lo que podría pagar menos.	200 CHF
Costes de salida	No cobramos una comisión de salida por este producto, pero es posible que la persona que se lo venda sí lo haga.	n. a.
Costes corrientes		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	1,11% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año.	119 CHF
Costes de operación	0,16% 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.	16 CHF
Costes accesorios detraídos en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento	No se aplica ninguna comisión de rendimiento a este producto.	0 CHF

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

Período de mantenimiento recomendado: 3 Años

El Fondo se ha diseñado con el fin de generar una revalorización del capital en un horizonte de medio a largo plazo y con un nivel de riesgo medio bajo. Podrá reembolsar sus acciones a diario sin incurrir en penalización alguna. Existe una mayor probabilidad de que recupere un importe inferior al invertido si solicita el reembolso de sus acciones antes de que finalice el periodo de mantenimiento recomendado que si las mantiene durante ese periodo.

¿Cómo puedo reclamar?

Las reclamaciones sobre el funcionamiento de la Sociedad o cualquiera de sus Subfondos podrán remitirse al domicilio social de la Sociedad.

Sitio web: www.impaxam.com/complaints
Correo electrónico: complaints@impaxam.com
Contacto: +353 (0) 1 592 1413
Dirección: Impax Asset Management Ireland Limited, Riverside One, Sir John Rogerson’s Quay, Dublin 2, Ireland

Otros datos de interés

Junto con este documento, le rogamos que lea el Folleto en nuestro sitio web.

La rentabilidad histórica de este producto puede consultarse en www.impaxam.com o haciendo clic en este enlace https://api.kneip.com/v1/documentdata/permalinks/KPP_LU0765419907_es_ES.pdf.

Tenga en cuenta que la rentabilidad histórica no es indicativa de la rentabilidad futura. No ofrece garantía alguna con respecto de las rentabilidades que obtendrá en el futuro.

La rentabilidad histórica muestra la rentabilidad del fondo como pérdida o ganancia porcentual anual durante los últimos 10 años. Los cálculos de los escenarios de rentabilidad anteriores pueden consultarse en www.impaxam.com o haciendo clic en este enlace https://api.kneip.com/v1/documentdata/permalinks/KMS_LU0765419907_es_ES.csv. Puede obtener más información sobre la rentabilidad histórica del OICVM de los últimos 10 años, así como los cálculos de los escenarios de rentabilidad mensuales en www.impaxam.com
El Folleto del PRIIP contiene la información precontractual prevista en el Reglamento (UE) 2019/2088 y está disponible en www.impaxam.com