iMGP
Italian Opportunities

Gestionado por

Decalia Asset Management S.A.

Documento de 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.

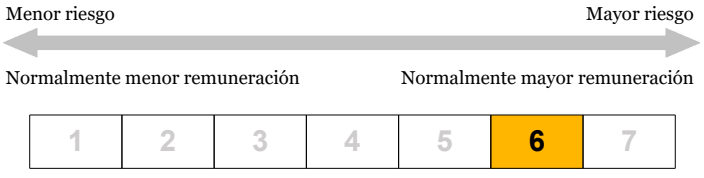
Italian Opportunities (el "Fondo"), Clase de acciones: C EUR (LU0069164738) es un subfondo de iMGP (la "SICAV") gestionado por iM Global Partner Asset Management S.A. (la "Sociedad Gestora") y cuya subgestión se ha delegado en Decalia Asset Management S.A.

Objetivos y política de inversión

El objetivo del Subfondo es generar plusvalías, principalmente, invirtiendo en acciones de empresas italianas.
El Subfondo reúne los requisitos del "Piano Individuale di Risparmio a lungo termine" (PIR) al amparo de la ley italiana n.º 232, de 11 de diciembre de 2016, siempre que el PIR se haya establecido el 31 de diciembre de 2018 o antes. Como tal, cumple con las restricciones a la inversión específicas: se invertirá al menos el 70 % de la cartera en instrumentos financieros, negociados o no en un mercado regulado o en una plataforma multilateral de negociación, emitidos o formalizados por empresas residentes en Italia o en un Estado miembro de la UE o el EEE con establecimiento permanente en Italia. Al menos el 30% de estos instrumentos financieros, que corresponden al 21% de la cartera del Subfondo, deberán ser emitidos por empresas no incluidas en el índice FTSE MIB o cualquier otro índice equivalente. El Subfondo podrá invertir, de manera accesoria, en efectivo, depósitos bancarios y fondos de inversión inmobiliaria (REIT). El uso de derivados se limita a fines de cobertura, hasta un máximo del 30% del patrimonio del Subfondo.

Los inversores que compran las acciones del Subfondo a efectos de un PIR establecido el 1 de enero de 2019 o con posterioridad no pueden solicitar el beneficio de las exenciones fiscales relacionadas con el PIR. El Subfondo se gestiona de forma activa y no se guía por ningún índice.
En el marco de la política de inversión indicada, el gestor podrá también invertir en derivados como futuros sobre índices (compra o venta de un índice al tipo vigente, con liquidación en una fecha futura) y opciones (contrato que otorga al Subfondo, o su contraparte, el derecho de comprar o vender una posición a un precio determinado en una fecha futura).
El gestor podrá utilizar técnicas para proteger total o parcialmente el Compartimento de su exposición a divisas distintas de la moneda de referencia. Puede vender sus participaciones del Compartimento previa solicitud, a diario.
El Subfondo no distribuye los beneficios, sino que los acumula.
Recomendación: Puede que este Subfondo no resulte adecuado para aquellos inversores que tengan previsto retirar su capital en menos de 5 años.

Perfil de riesgo y remuneración



El indicador sintético de riesgo y rentabilidad (SRRI) se asigna según las variaciones del precio de la clase de participaciones, pasadas o previstas, derivadas de su moneda y la naturaleza de las inversiones y la estrategia del Fondo.

El SRRI se basa en datos históricos y puede no constituir una indicación válida del perfil de riesgo futuro de la clase de participaciones. No constituye un objetivo ni una garantía y puede cambiar con el tiempo.
La categoría de riesgo más bajo no significa que se trate de una inversión sin riesgo.

El Fondo no ofrece garantías de capital o medidas de protección de activos.

El Fondo puede estar expuesto a los siguientes riesgos, que no se reflejan plenamente en el SRRI y pueden tener un impacto negativo en los activos:

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 poco volumen puede reducir la valoración y, en consecuencia, provocar 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.

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

Gastos

Los gastos y las comisiones se utilizan para sufragar los costes de funcionamiento del Fondo, incluidos los costes de comercialización y distribución. Estos gastos reducen el potencial de crecimiento de su inversión.

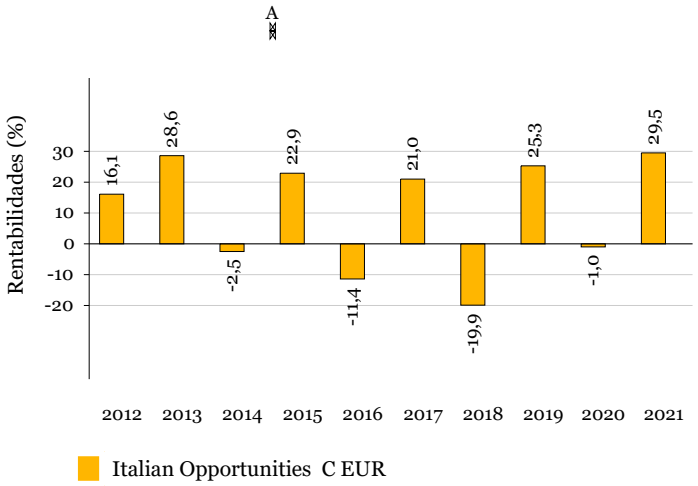
Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión	
Gastos de entrada	3,00%
Gastos de salida	1,00%
El porcentaje indicado es el máximo que puede detraerse de su inversión. Su asesor financiero o distribuidor puede informarle sobre los gastos de entrada y salida relacionados.	
Gastos detraídos del Fondo a lo largo de un año	
Gastos corrientes	2,26%
Gastos detraídos del Fondo en determinadas condiciones específicas	
Comisión de rentabilidad	No procede

Los gastos de entrada y salida indicados representan las cifras máximas, por lo que en algunos casos el inversor podría pagar menos.

La cifra de gastos corrientes se basa en los gastos del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021. Dicha cifra puede variar de un año a otro. Excluye comisiones de rentabilidad y costes de transacción, excepto los gastos de entrada/salida abonados por el Fondo al comprar/vender participaciones de otro organismo de inversión colectiva.

Para obtener más información sobre los gastos, consulte el apartado "Comisiones y gastos" del Folleto del Fondo, disponible en www.imgp.com.

Rentabilidad histórica



Las cifras de rentabilidad que figuran en el gráfico de barras no constituyen una indicación fiable de la futura rentabilidad.

La rentabilidad se indica una vez descontados los gastos corrientes. En el cálculo, no se ha tenido en cuenta ningún gasto de entrada/canje/salida.

Fecha de creación del Fondo: 16 de septiembre de 1996
Fecha de lanzamiento de la clase de acciones: 16 de septiembre de 1996

Moneda base: Euro

A: 16.01.2015: Cambios de características, la Sociedad Gestora puede proporcionarle más información.

Información práctica

Depositario CACEIS Bank, Luxembourg Branch

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 participaciones e información sobre otras clases de participaciones comercializadas en su país, a través de la Sociedad Gestora iM Global Partner Asset Management S.A., 10-12 Boulevard Franklin D. Roosevelt, L-2450 Luxemburgo, escribiendo un correo electrónico a la dirección **client_services@imgp.com** o poniéndose en contacto con el representante o el distribuidor locales. El folleto y los informes periódicos pueden obtenerse en varios idiomas, sin cargo.

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

Canjes: Puede solicitar el canje de este Fondo a otro subfondo iMGP 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 Gestora o a su distribuidor para obtener más información.

Este Fondo es un subfondo de un fondo paraguas. Este documento describe el Fondo y la clase de participaciones que se indica, mientras que el folleto y los informes periódicos corresponden a todo el fondo paraguas. Los activos y los pasivos de cada subfondo están segregados por ley. Los activos del Fondo no pueden destinarse a satisfacer los pasivos de otro subfondo.

La información acerca de la política de remuneración actualizada que incluye, entre otros, una descripción del método de cálculo de la remuneración y los beneficios, 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.

La Sociedad Gestora únicamente incurrirá en responsabilidad por las declaraciones incluidas en el presente documento que resulten engañosas, inexactas o incoherentes frente a las correspondientes partes del folleto.