

Documento de informação fundamental

Finalidade

O presente documento fornece-lhe a informação fundamental sobre este produto de investimento. Não constitui um elemento de promoção comercial. A informação nele contida é exigida por lei para o ajudar a compreender a natureza, os riscos, os custos e os ganhos e perdas potenciais do produto, e para o ajudar a compará-lo com outros produtos.

Produto

US Value Fund (o «Fundo»)

O Fundo é um subfundo da iMGP, société d'investissement à capital variable (a «Sociedade»)

Produtor do PRIIP (fundo de investimento de retalho e de produtos de investimento com base em seguros): iM Global Partner Asset Management S.A. (uma sociedade do Luxemburgo que integra a iM Global Partner)

Categoria de Ações R EUR HP ISIN: LU0821217147

Sítio Web: www.imgp.com. Para mais informações, ligue para +352 26 27 36 -1.

A Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) é responsável pela supervisão da iM Global Partner Asset Management S.A. no que diz respeito ao presente Documento de Informação Fundamental.

A iM Global Partner Asset Management S.A. está autorizada no Luxemburgo e encontra-se regulamentada pela Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

A iMGP está autorizada no Luxemburgo e encontra-se regulamentada pela Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). (Número de registo: 1923).

Documento válido em: 01.05.2024

Em que consiste este Produto?

Tipo

O Fundo é um subfundo da iMGP, uma sociedade de responsabilidade limitada (société anonyme), constituída como uma «société d'investissement à capital variable» ao abrigo da lei luxemburguesa de 17 de dezembro de 2010 relativa a organismos de investimento coletivo e que cumpre os requisitos de um OICVM. O produto que lhe é oferecido é uma Categoria de Ações do Fundo.

Prazo

O Fundo não tem data de vencimento. Foi constituído por um prazo ilimitado e o Produtor do PRIIP não pode rescindi-lo unilateralmente. O Fundo e a Categoria de Ações podem ser rescindidos e liquidados antecipadamente nas situações previstas no prospecto e nos estatutos da Sociedade.

Objetivos

O objetivo deste Fundo é proporcionar aos seus investidores a apreciação do capital a longo prazo, principalmente através de uma carteira diversificada de investimentos em títulos representativos de capital e outros instrumentos similares de emittentes dos Estados Unidos da América que o Subgestor considere terem um potencial de apreciação significativamente superior ao risco de desvalorização a longo prazo. Os títulos representativos de capital e outros instrumentos similares em que o Subfundo pode investir incluem, sem limitação, ações ordinárias e preferenciais de empresas de todas as dimensões e todos os setores.

O Fundo promove características ambientais e sociais nos termos do artigo 8.º do Regulamento (UE) 2019/2088, mas não tem o investimento sustentável como objetivo.

O Subgestor considera que a ponderação de fatores Ambientais, Sociais e de Governança (ASG) permite a criação de valor a longo prazo e, assim, contribui para uma mudança positiva. Para este efeito, a Sociedade Gestora adotou uma política ASG que pode ser consultada www.imgp.com.

Segundo a política ASG, cada ação beneficiária de investimento será sujeita a uma rigorosa avaliação com base numa série de fatores ASG fornecida por fontes externas e complementada por pesquisa interna do Subgestor. As empresas com uma notação ASG fraca podem integrar a carteira, mas estarão sujeitas ao envolvimento do Subgestor com os órgãos de gestão da empresa em relação a matérias relevantes e monitorização de aspetos específicos. Embora o Subgestor possa, pontualmente, manter ações na carteira com características ASG inferiores, uma parte importante da carteira será investida em ações que o Subgestor considere possuírem características ASG fortes, de acordo com a política ASG.

O Fundo pode, cumulativamente, investir até 35% dos ativos líquidos em:

- American Depositary Receipts (os «ADR» são certificados negociáveis nos EUA que representam a titularidade de ações de empresas estrangeiras);
- títulos de emittentes estrangeiros em mercados desenvolvidos, cotados em bolsas de países estrangeiros desenvolvidos;
- títulos de emittentes de mercados emergentes até ao limite de 10% dos ativos líquidos.

O índice MSCI USA Value Net Total Return é utilizado, na moeda adequada da Categoria de Ações do Fundo, apenas para efeitos comparativos, incluindo para comparação de desempenho.

O índice Bloomberg US 1000 Value Net Return Index é utilizado, na moeda adequada da Categoria de Ações do Fundo, apenas para efeitos comparativos, incluindo para comparação de desempenho. O Fundo tem gestão ativa e os poderes discricionários do Subgestor não são limitados por nenhum índice. Embora o Subgestor possa ter em consideração a composição do índice, o Fundo pode ter poucas semelhanças com o índice. Nenhum índice foi designado como índice de referência para efeitos de realização das características ambientais ou sociais promovidas pelo Subfundo.

No âmbito da política de investimento supramencionada, o gestor pode também investir em derivados como futuros sobre índices (compra ou venda de um índice ao nível atual, com liquidação numa data futura) e opções (contrato que confere ao Fundo ou à contraparte do Fundo o direito de comprar ou vender uma posição a um determinado preço numa data futura).

Os lucros não são distribuídos e são acumulados pelo Fundo.

Recomendação: este Fundo pode não ser adequado a investidores que planeiam resgatar o seu capital no prazo de 5 anos.

A categoria de ações está denominada numa moeda diferente da moeda de base do Fundo. O risco de taxa de câmbio desta categoria tem cobertura de risco face à moeda de base do Fundo. No entanto, não é possível garantir a eficácia total da cobertura de risco.

Tipo de investidor não profissional ao qual se destina

Este Fundo destina-se particularmente a investidores que pretendam beneficiar do desempenho das ações nos diferentes mercados financeiros alvo, principalmente no mercado financeiro dos EUA, que tenham capacidade para avaliar os méritos e os riscos de tal investimento, que tenham capacidade para suportar a perda total do investimento e que tenham um horizonte de investimento mínimo de 5 anos.

Esta Categoria de Ações pode ser subscrita por qualquer tipo de investidor. Recomenda-se aos investidores que invistam apenas parte dos seus ativos num Fundo com estas características.

Informações práticas

Depositário: CACEIS Bank, Luxembourg Branch

Este Fundo é um subfundo de um agrupamento de fundos (a Sociedade). O presente documento descreve o Fundo e a categoria de ações acima indicados, mas o Prospecto e os relatórios periódicos são preparados para a Sociedade. Os ativos e os passivos de cada subfundo estão separados por lei. Os ativos do Fundo não podem ser utilizados para o pagamento de passivos de outro subfundo.

Qualquer acionista tem o direito, em qualquer altura e sem limitação, salvo indicação em contrário, de solicitar o resgate das suas Ações do Fundo. Os pedidos de resgate devem ser enviados, por escrito, ao Agente de Transferência e ao Agente de Registo. Independentemente do período de detenção, pode ser aplicável uma comissão de resgate máxima de 1%. Para mais informações, consulte a secção «Quais são os custos?».

Trocas: Pode solicitar a troca deste Fundo para outro subfundo da Sociedade ou desta Categoria de Ações para outra categoria de ações do Fundo, embora essa operação esteja sujeita a condições. A operação poderá estar sujeita a encargos. Para mais informações, consulte o Prospecto e/ou contacte a Sociedade Gestora ou o seu distribuidor.

Para obter mais informações sobre o Fundo, o Prospecto, o relatório anual mais recente e os relatórios semestrais subsequentes, assim como outras informações práticas (incluindo onde consultar os preços atualizados das ações e outras categorias de ações comercializadas no seu país), contacte a Sociedade Gestora iM Global Partner Asset Management S.A., 10-12 Boulevard Franklin D. Roosevelt, L-2450 Luxembourg / client_services@imgp.com ou o representante ou distribuidor local. O Prospecto e os relatórios periódicos podem ser obtidos em várias línguas, sem qualquer encargo.

Quais são os riscos e qual poderá ser o meu retorno?

Indicador de Risco

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

←.....→

Risco mais baixo

Risco mais elevado



O indicador sumário de risco pressupõe que o Fundo é detido até ao final do período de detenção recomendado (5 anos). O risco efetivo pode variar significativamente em caso de resgate antecipado, podendo ser recebido um valor inferior. O indicador sumário de risco constitui uma orientação sobre o nível de risco deste Fundo quando comparado com outros fundos. Mostra a probabilidade de o Fundo sofrer perdas financeiras, no futuro, em consequência de flutuações dos mercados ou da nossa incapacidade para lhe pagar.

Este Fundo foi classificado na categoria 4 numa escala de 1 a 7, que corresponde a uma média categoria de risco. Este indicador avalia as possíveis perdas resultantes de um desempenho futuro com um nível médio, e é possível que condições de mercado desfavoráveis tenham um impacto na capacidade do Fundo para lhe pagar.

Os valores não têm em conta a sua situação fiscal pessoal, que pode também influenciar o valor que obterá.

Entre os riscos significativos para o Fundo não considerados neste indicador incluem-se os seguintes:

Risco operacional: Problemas ou erros humanos ou técnicos durante o processamento das transações e/ou o cálculo do VPL do Fundo podem resultar em perdas.

Risco de liquidez: A venda de títulos em mercados com volume reduzido pode implicar um impacto negativo na avaliação, que pode resultar em perdas.

Risco de derivados financeiros: As transações de derivados geram alavancagem que pode ampliar as perdas, caso a estratégia (como cobertura de risco, exposição ou gestão eficiente da carteira) não produza a reação esperada em determinadas condições de mercado.

Risco de contraparte: Quando uma contraparte não cumpre as suas obrigações relacionadas com contratos, como depósitos a prazo ou derivados em mercado secundário (OTC), podem ocorrer perdas.

Para mais informações sobre os riscos associados a este Fundo, consulte o prospeto completo, que está disponível junto da sede social da SICAV.

Este Fundo não prevê qualquer proteção contra o comportamento futuro do mercado, pelo que poderá perder uma parte ou a totalidade do seu investimento.

Cenários de Desempenho

Os valores apresentados incluem todos os custos do próprio Fundo mas podem não incluir todas as despesas que paga ao seu consultor ou distribuidor. Os valores não têm em conta a sua situação fiscal pessoal, que pode também influenciar o valor que obterá.

O que irá obter deste Fundo depende do desempenho futuro do mercado. A evolução do mercado é incerta e não pode ser prevista com precisão.

Os cenários desfavorável, moderado e favorável apresentados correspondem ao pior, o médio e o melhor desempenho do Fundo e/ou do respetivo indicador de referência ao longo dos últimos 10 anos.

Os mercados poderão evoluir de forma muito diferente no futuro.

O cenário de stress apresenta o valor que poderá receber em circunstâncias de mercado extremas.

Investimento de 10.000 EUR

O período de detenção recomendado é 5 anos.		Se sair após 1 ano	Se sair após 5 anos (período de detenção recomendado)
Cenários			
Mínimo	Não existe retorno mínimo garantido. Pode perder parte ou a totalidade do seu investimento.		
Cenário de stress	Valor que poderá receber após dedução dos custos	1.480 EUR	1.680 EUR
	Retorno médio anual	-85,2%	-30,0%
Cenário desfavorável	Valor que poderá receber após dedução dos custos	8.140 EUR	8.980 EUR
	Retorno médio anual	-18,6%	-2,1%
Cenário moderado	Valor que poderá receber após dedução dos custos	10.190 EUR	11.690 EUR
	Retorno médio anual	1,9%	3,2%
Cenário favorável	Valor que poderá receber após dedução dos custos	13.610 EUR	14.350 EUR
	Retorno médio anual	36,1%	7,5%

Este quadro mostra o montante que pode receber ao longo do período de detenção recomendado de 5 anos, em diferentes cenários, pressupondo que investe 10.000 EUR.

Cenário desfavorável: este cenário ocorreu para um investimento entre 03/2015 e 03/2020.

Cenário moderado: este cenário ocorreu para um investimento entre 04/2014 e 04/2019.

Cenário favorável: este cenário ocorreu para um investimento entre 12/2016 e 12/2021.

O que sucede se a iM Global Partner Asset Management S.A. não puder pagar?

A posição da Sociedade Gestora não deve afetar o pagamento do resgate das ações do Fundo. O Depositário do Fundo é responsável pela salvaguarda dos ativos e, por lei, tem de manter separados os ativos do Fundo dos seus próprios ativos. Existe um potencial risco de incumprimento se os ativos detidos junto do Depositário (ou de terceiros em quem a custódia tenha sido delegada) forem perdidos. O Depositário tem uma responsabilidade geral perante o Fundo ou os investidores por tal perda, salvo se resultar de um evento externo fora do controlo razoável do Depositário. O Fundo não está coberto por nenhum regime de indemnização do investidor.

Quais são os custos?

A pessoa que presta consultoria sobre este Fundo ou que lhe vende o mesmo pode cobrar-lhe outros custos. Nesse caso, esta pessoa fornecer-lhe-á informações sobre os referidos custos e a forma como estes afetam o seu investimento ao longo do tempo.

Custos ao longo do tempo

Os quadros apresentam os montantes que são retirados do seu investimento para cobrir diferentes tipos de custos. Estes montantes dependem de quanto se investe e durante quanto tempo se detém o Fundo. Os montantes aqui apresentados são ilustrações baseadas num exemplo de montante de investimento e diferentes períodos de investimento possíveis.

Assumimos o seguinte:

- No primeiro ano iria recuperar o montante que investiu (0% de retorno anual). Para os outros períodos de detenção, assumimos que o Fundo tem o desempenho apresentado no cenário moderado.
- São investidos 10.000 EUR por ano

Investimento de 10.000 EUR	Se sair após 1 ano	Se sair após 5 anos (período de detenção recomendado)
Custos totais	235 EUR	938 EUR
Impacto dos custos anuais (*)	2,4%	1,6% ao ano

(*) Isto ilustra o modo como os custos reduzem o seu retorno anual ao longo do período de detenção. Por exemplo, mostra que, se sair no período de detenção recomendado, a projeção para o seu retorno médio anual é de 4,78% antes dos custos e 3,17% depois dos custos.

Podemos partilhar parte dos custos com a pessoa que lhe vende o Produto para cobrir os serviços que lhe são prestados. Se assim for, essa pessoa irá informá-lo do montante em questão.

Composição dos custos

Investimento de 10.000 EUR e impacto dos custos anuais se sair após 1 ano

Custos pontuais de entrada ou saída		Se sair após 1 ano
Custos de entrada	Não cobramos uma comissão de entrada.	0 EUR
Custos de saída	1,00% O impacto dos custos de saída do investimento na data de vencimento. Este é o valor máximo que irá pagar e poderá pagar menos.	100 EUR
Comissões de conversão	1,00% Se aplicáveis. Consulte as secções do prospeto relativas à conversão para mais informações sobre as situações e condições aplicáveis.	100 EUR
Custos recorrentes (cobrados anualmente)		
Comissões de gestão e outros custos administrativos ou operacionais	1,15% O impacto dos custos que cobramos todos os anos pela gestão deste Fundo. Esta é uma estimativa baseada nos custos efetivos ao longo do último ano.	115 EUR
Custos de transação	0,20% O impacto dos custos da nossa atividade de compra e venda dos investimentos subjacentes deste Fundo. O montante efetivo irá variar dependendo de quanto compramos e vendemos.	20 EUR
Custos acessórios cobrados em condições específicas		
Comissões de desempenho e juros transitados	Não aplicável	0 EUR

Estes quadros mostram o impacto que os diferentes custos têm no retorno do investimento para o período de detenção recomendado e o significado das diversas categorias de custos.

Por quanto tempo devo deter o PRIIP? E posso fazer mobilizações antecipadas de capital?

Período de detenção recomendado: 5 anos

Tendo em conta a política e o objetivo de investimento do Fundo e os instrumentos e os mercados financeiros em que o Fundo investe, o Fundo poderá não ser apropriado para investidores que tencionem retirar o seu dinheiro antes do final do período de detenção recomendado.

Qualquer acionista tem o direito, em qualquer altura e sem limitação, salvo indicação em contrário, de solicitar o resgate das suas Ações do Fundo.

Os pedidos de resgate devem ser enviados, por escrito, ao Agente de Transferência e ao Agente de Registo. Independentemente do período de detenção, pode ser aplicável uma comissão de resgate máxima de 1%. Para mais informações, consulte a secção «Quais são os custos?».

O valor do Fundo pode descer ou subir, e pode receber menos do que investiu.

Como posso apresentar queixa?

Se tiver uma queixa relacionada com o Fundo ou a conduta da iM Global Partner Asset Management S.A, pode contactar-nos por correio postal ou correio eletrónico através dos endereços client_services@imgp.com ou eucompliance@imgp.com. O seu pedido será tratado e enviaremos uma resposta em devido tempo. Para mais informações sobre a nossa Política de Tratamento de Queixas, consulte www.imgp.com.

Outras informações relevantes

Cenários de desempenho: Pode encontrar cenários de desempenho passado atualizados mensalmente em www.imgp.com.

São apresentados dados de desempenho passado deste Fundo relativos a 10 ano(s). Para mais informações, visite www.imgp.com.

Este documento tem de ser facultado aos investidores, gratuitamente, antes de realizarem o investimento. A informação contida no presente DIF é complementada pelos estatutos e pelo prospeto da Sociedade.

Este Fundo está sujeito à legislação fiscal do Luxemburgo, o que pode ter impacto na sua situação fiscal pessoal.

Para obter informação detalhada sobre a política de remuneração atualizada, incluindo uma descrição da forma de cálculo da remuneração e dos benefícios, bem como a identidade das pessoas responsáveis pela atribuição da remuneração e dos benefícios, consulte www.imgp.com. Pode obter uma cópia impressa, gratuitamente, mediante pedido.

Este documento informativo é atualizado anualmente.