

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

Trinity Street Global Equity 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 I USD ISIN: LU2951555825

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: 13.12.2024

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 ao investir em ações e títulos conexos de todo o mundo. Normalmente, serão títulos cotados ou negociados em mercados desenvolvidos e, em certa medida, em Mercados Emergentes. A carteira do Fundo investirá principalmente em empresas de média e grande capitalização, mas também investirá em empresas de pequena capitalização. O Fundo investirá normalmente em 20 a 35 empresas, mas poderá exceder este número em função das condições de mercado, com um máximo de 50 posições. Ações e títulos conexos incluem, entre outros, ações ordinárias e preferenciais, notes indexadas a ações, global depositary receipts e títulos convertíveis.

O Fundo promove características ambientais e/ou sociais nos termos do artigo 8.º do SFDR, mas não tem o investimento sustentável como objetivo. O Subgestor considera que a ponderação de fatores Ambientais, Sociais e de Governação (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.

Encontrará mais informações sobre as características ambientais e/ou sociais que o Fundo promove no Anexo B do Prospecto. O índice Bloomberg World Large & Mid Cap 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 pelo índice. Embora o Subgestor possa ter em consideração a composição do índice, o Fundo pode ter poucas semelhanças com o índice.

O processo de investimento do Subgestor foi concebido para determinar se mudanças fundamentais numa empresa estão a produzir uma perturbação nos mecanismos de formação de preços no mercado, dando origem a uma oportunidade em virtude de «mudanças sub-reconhecidas». O Subgestor procura oportunidades decorrentes de «mudanças sub-reconhecidas» e concentra todo o seu esforço de pesquisa na análise fundamental bottom-up de empresas que estão a passar por mudanças significativas (como uma mudança da equipa de gestão, o lançamento de um novo produto, uma aquisição ou alienação ou uma mudança na dinâmica concorrencial num setor ou entre clientes e fornecedores), que acredita estarem subvalorizadas ou subapreciadas pelos mercados. As etapas do processo são visitas a empresas, análise aprofundada da empresa em causa e análise da concorrência. Para fins de tesouraria ou em caso de condições de mercado desfavoráveis, o Fundo pode também investir até 20% dos seus ativos líquidos em depósitos bancários, instrumentos do mercado monetário ou títulos de dívida pública.

O Fundo não investirá mais de:

- 10% dos respetivos ativos líquidos em unidades de OICVM e/ou outros OIC;
- 30% dos respetivos ativos líquidos em American Depositary Receipts («ADR») ou Global Depositary Receipts («GDR»);
- 30% dos respetivos ativos líquidos em ações de emitentes de Mercados Emergentes;

- 30% dos respetivos ativos líquidos em ações de pequenas empresas;
- 30% dos respetivos ativos líquidos em ações de emitentes localizados num único país, excluindo os EUA.

O Fundo pode também investir em instrumentos financeiros derivados com vista à gestão eficiente da carteira, para proteção do respetivo ativo e passivo.

Esta categoria distribuirá um rendimento trimestral. O montante e a forma como será distribuído serão determinados pelo Conselho de Administração. Chama-se a atenção dos investidores para o facto de os dividendos poderem ser pagos a partir do capital ou dos ativos líquidos.

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

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, 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 só pode ser subscrita por investidores institucionais. 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 alto



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:

Pequena capitalização: O Fundo investe significativamente em empresas mais pequenas, as quais representam um risco acrescido uma vez que os seus preços podem estar sujeitos a flutuações do mercado mais acentuadas do que os preços de empresas maiores.

Risco de mercados emergentes: Um Fundo que invista em mercados emergentes e não em países mais desenvolvidos pode encontrar dificuldades na compra e venda de investimentos. Os mercados emergentes são também mais suscetíveis de sofrer de incerteza política e os investimentos detidos nestes países podem não gozar da mesma proteção que os detidos em países mais desenvolvidos.

Risco cambial: O Fundo investe em mercados estrangeiros. Pode ser afetado por variações nas taxas de câmbio, que podem fazer com que o valor do seu investimento diminua ou aumente.

Riscos de sustentabilidade: Um evento ou situação de âmbito ambiental, social ou de governação societária (ASG) que, se ocorrer, pode ter um efeito negativo relevante, real ou potencial, no valor de um ou mais investimentos detidos pelo Fundo.

Risco de taxa de juro: Por definição, o risco de taxa de juro corresponde à possibilidade de um fundo de investimento ser afetado negativamente por uma alteração das taxas de juro. O risco de taxa de juro pode, assim, manifestar-se através de uma redução dos rendimentos financeiros em caso de descida das taxas de juro e/ou através de um aumento dos encargos financeiros em caso de subida das taxas de juro.

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 \$10.000

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	\$6.850	\$6.330
	Retorno médio anual	-31,5%	-8,7%
Cenário desfavorável	Valor que poderá receber após dedução dos custos	\$8.440	\$10.590
	Retorno médio anual	-15,6%	1,2%
Cenário moderado	Valor que poderá receber após dedução dos custos	\$11.110	\$15.140
	Retorno médio anual	11,1%	8,6%
Cenário favorável	Valor que poderá receber após dedução dos custos	\$15.700	\$19.990
	Retorno médio anual	57,0%	14,9%

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 USD.

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

Cenário moderado: este cenário ocorreu para um investimento entre 11/2019 e 11/2024.

Cenário favorável: este cenário ocorreu para um investimento entre 06/2016 e 06/2021.

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 USD

Investimento \$10.000	Se sair após 1 ano	Se sair após 5 anos (período de detenção recomendado)
Custos totais	\$98	\$757
Impacto dos custos anuais (*)	1,0%	1,1% 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 9,71% antes dos custos e 8,65% depois dos custos. Podemos partilhar parte dos custos com a pessoa que lhe vende o Fundo 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 USD e impacto no custo anual 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
Custos de saída	Não cobramos uma comissão de saída.	\$0
Comissões de conversão	Consulte as secções do prospeto relativas à conversão para mais informações sobre as situações e condições aplicáveis.	\$0
Custos recorrentes (cobrados anualmente)		
Comissões de gestão e outros custos administrativos ou operacionais	0,88% 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.	\$88
Custos de transação	0,10% 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.	\$10
Custos acessórios cobrados em condições específicas		
Comissões de desempenho e juros transitados	Não aplicável	\$0

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 manter 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 tentem 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.

Os dados são insuficientes para fornecer uma indicação útil aos investidores acerca do desempenho passado.

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.

O presente documento de informação é atualizado anualmente.