

Documento de datos fundamentales

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

Euro Select Fund (el «Fondo»)

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

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

ISIN de la Clase de acciones I S EUR: LU2956812098

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

La Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) es responsable de la supervisión de iM Global Partner Asset Management S.A. en relación con este documento de datos fundamentales.

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: 11.12.2024

¿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 rescindirlo 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 proporcionar a sus inversores un crecimiento del capital a largo plazo, principalmente invirtiendo en todo momento al menos el 75% de los activos del Fondo en renta variable o instrumentos similares emitidos por empresas establecidas en un Estado miembro de la Unión Económica y Monetaria (UEM). Asimismo, puede tener una exposición de hasta el 10% en acciones emitidas por empresas con domicilio social en otros países europeos, o que tengan una proporción predominante de sus activos o intereses en Europa, o que operen principalmente desde o en esta región.

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 (ASG) permite crear valor a largo plazo, fomentando así un cambio positivo. La Sociedad de gestión ha adoptado a tal efecto una política ASG que puede consultarse en la web www.imgp.com.

Para obtener más información sobre las características medioambientales y/o sociales que promueve el Fondo, consulte el Anexo B del Folleto.

Se utiliza el MSCI EMU Net Return Index, en la divisa correspondiente de una Clase de acciones determinada del Fondo, únicamente a efectos comparativos, incluida la comparación de rentabilidades. El Fondo se gestiona de forma activa y el índice no limita las facultades discrecionales de la Subgestora. Aunque la Subgestora puede tener en cuenta la composición del índice, el Fondo podría no comportarse de forma parecida al índice.

Para alcanzar su objetivo de inversión, este Fondo basará sus inversiones en el análisis fundamental respecto de la selección de valores individuales para posiciones largas. La asignación se revisará con frecuencia a la luz de las conversaciones que la Subgestora pueda mantener con la dirección de las empresas en las que invierte o está considerando invertir. La política del Fondo consiste en mantener una cartera de renta variable en una serie de países y sectores de la zona euro, con sujeción a las restricciones de inversión establecidas en el presente Folleto.

El Fondo no invertirá más del:

- 10% de su patrimonio neto en participaciones de OICVM y/u otros OIC;
- 10% de su patrimonio neto en REIT;
- 50% de su patrimonio neto en acciones de pequeñas y medianas empresas.

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 Fondo es admisible para el PEA.

El Fondo también reúne los requisitos para la exención parcial de impuestos de acuerdo con la GITA; a tal fin, cumple las restricciones de inversión específicas descritas en el apartado 13.

Con el fin de mejorar su rentabilidad global, el Fondo participa de forma continua, salvo decisión contraria de la sociedad de gestión, en operaciones de préstamo de valores en una proporción esperada del 0% al 30% de su patrimonio, hasta un máximo del 40%.

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

Recomendación: este Fondo puede no ser adecuado para inversores que prevean retirar su dinero en menos de cinco años.

Inversor minorista al que va dirigido

Este Fondo está destinado más concretamente a los inversores que deseen beneficiarse de un crecimiento del capital a largo plazo, que estén interesados en inversiones con una proporción predominante de sus activos o intereses en Europa, o que operen predominantemente en o desde esta zona geográfica, 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 5 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.

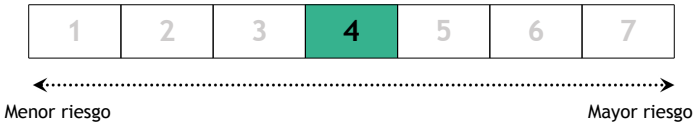
Todo accionista tiene derecho, en cualquier momento y sin limitación alguna, salvo que se especifique lo contrario, a que el Fondo reembolse sus Acciones. Las solicitudes de reembolso deben enviarse por escrito al Agente de transferencias y registro. Independientemente del periodo de mantenimiento, podrá aplicarse una comisión de reembolso máxima del 1%. Para más información, consulte la sección «¿Cuáles son los costes?».

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 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 Fondo hasta la fecha de vencimiento del período de mantenimiento recomendado (5 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.

The Fund has been classified as 4 out of 7, which is a medium risk class. This rates the potential losses from future performance at a medium level, and poor market conditions could impact the Fund's capacity to pay you.

Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en la cantidad que reciba.

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

Pequeña capitalización: El Fondo invierte considerablemente en empresas pequeñas, lo que puede conllevar un mayor riesgo, ya que sus precios pueden ser objeto de mayores fluctuaciones del mercado que los de las empresas más grandes.

Riesgo de inversiones en otros OIC/OICVM: un Fondo que invierta en otros organismos de inversión colectiva no tendrá un papel activo en la gestión diaria de los organismos de inversión colectiva en los que invierta. Además, por lo general, un Fondo no tendrá la oportunidad de evaluar las inversiones específicas realizadas por cualquier organismo de inversión colectiva subyacente antes de que se realicen. Por consiguiente, las rentabilidades de un Fondo dependerán principalmente de la rentabilidad de esos gestores de fondos subyacentes no relacionados y podría verse muy perjudicada por la rentabilidad desfavorable.

Riesgo vinculado al uso de instrumentos financieros: el Fondo utiliza instrumentos derivados, es decir, instrumentos financieros cuyo valor depende del de un activo subyacente. Por consiguiente, las fluctuaciones del precio de un activo subyacente, aunque menores, podrían provocar grandes variaciones del precio del instrumento derivado correspondiente. Con el uso de derivados extrabursátiles, existe el riesgo de que la contraparte de las transacciones incumpla de forma parcial o total sus obligaciones contractuales. Esto puede provocar pérdidas financieras en el Fondo.

Derivados con fines de cobertura : el uso de derivado para cobertura en un mercado al alza podría restringir las ganancias potenciales.

Riesgo de concentración: En la medida en que las inversiones del Producto se concentren en un país, mercado, sector o clase de activos concretos, el Producto podría ser susceptible a sufrir pérdidas, debido a acontecimientos adversos que afecten a dicho país, mercado, sector o clase de activos.

Este Fondo no incluye protección alguna contra la evolución futura del mercado, por lo que podría perder una parte o la totalidad de su inversión.

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 y/o de un valor de referencia adecuado 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

El período de mantenimiento recomendado es de 5 años.		En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 5 años (período de mantenimiento recomendado)
Escenarios			
Mínimo	No hay un rendimiento mínimo garantizado. Podría perder parte o la totalidad de su inversión.		
Escenario de tensión	Lo que podría recibir tras deducir los costes	5.720 EUR	5.190 EUR
	Rendimiento medio cada año	-42,8%	-12,3%
Escenario desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	8.200 EUR	8.910 EUR
	Rendimiento medio cada año	-18,0%	-2,3%
Escenario moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes	10.660 EUR	13.380 EUR
	Rendimiento medio cada año	6,6%	6,0%
Escenario favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	14.400 EUR	16.180 EUR
	Rendimiento medio cada año	44,0%	10,1%

Este cuadro muestra el dinero que usted podría recibir a lo largo del período de mantenimiento recomendado de 5 años, en función de los distintos escenarios, suponiendo que invierta 10.000 EUR. El escenario desfavorable se produjo para una inversión entre marzo de 2015 y marzo de 2020. El escenario moderado se produjo para una inversión entre el 03/2018 y 03/2023. El escenario favorable se produjo para una inversión entre junio de 2016 y junio de 2021.

¿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?

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 a lo largo del tiempo.

Costes a lo largo del tiempo

Los cuadros muestran los importes que se deducen de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estos importes dependen de cuánto invierte y de cuánto tiempo mantiene el Fondo. Los importes indicados aquí ilustran un ejemplo de inversión de una determinada cuantía durante diferentes periodos 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 periodos de mantenimiento, hemos supuesto que el Fondo evoluciona tal como muestra el escenario moderado.

—Se invierten 10.000 EUR.

Inversión de 10.000 EUR	En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 5 años (período de mantenimiento recomendado)
Costes totales	82 EUR	558 EUR
Incidencia anual de los costes (*)	0,8%	0,9% cada año

(*) 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 6,87% antes de deducir los costes y del 6,00% después de deducir los costes.

Es posible que compartamos los costes con la persona que le vende el Fondo para cubrir los servicios que le presta. En ese caso, esa persona le informará del importe.

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		En caso de salida después de 1 año
Costes de entrada	No aplicamos ninguna comisión de entrada.	0 EUR
Costes de salida	No aplicamos ninguna comisión de salida.	0 EUR
Comisiones de canje	Para conocer las situaciones y condiciones aplicables, consulten los apartados de canje del folleto.	0 EUR
Costes corrientes (detráidos cada año)		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	0,75% 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.	75 EUR
Costes de operación	0,07% 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.	7 EUR
Costes accesorios detráidos en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento y participaciones en cuenta	No procede	0 EUR

Estas tablas muestran el impacto que tendrán los diferentes tipos de 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: 5 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 o 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 en www.imgp.com.

No existen datos suficientes para ofrecer a los inversores una indicación útil de la rentabilidad histórica.

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.