

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

Euro Select 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 ISIN: LU2985306195

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: 29.01.2025

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, numa base permanente, pelo menos 75% dos ativos do Fundo em ações ou instrumentos similares emitidos por empresas sediadas num Estado-Membro da União Económica e Monetária (UEM). Pode também ter uma exposição até 10% em ações emitidas por empresas com sede social noutros países europeus ou que tenham uma parte predominante dos seus ativos ou interesses na Europa, ou que operem predominantemente nesta região ou a partir da mesma.

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 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 MSCI EMU 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.

Com vista a alcançar o seu objetivo de investimento, o Fundo baseará os seus investimentos em pesquisa fundamental para a seleção de títulos individuais para posições longas. A alocação será reavaliada com frequência tendo em conta as trocas de pontos de vista que o Subgestor venha a ter com as equipas de gestão das empresas em que investe ou pondera investir. A política do Fundo consiste em manter uma carteira de ações de vários países e setores da área do euro, sujeita às restrições ao investimento definidas no presente Prospecto.

O Fundo não investirá mais de:

- 10% dos respetivos ativos líquidos em unidades de OICVM e/ou outros OIC
- 10% dos respetivos ativos líquidos em REIT
- 50% dos respetivos ativos líquidos em ações de pequenas e médias empresas.

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

O fundo é elegível para o PEA francês.

O Fundo é também elegível para a isenção fiscal parcial prevista no GITA; para esse efeito, cumpre as restrições de investimento específicas descritas na Secção 13. Para melhorar o seu desempenho global, o Fundo participa, numa base contínua, salvo decisão em contrário da Sociedade Gestora, em operações de empréstimo de títulos numa proporção prevista de 0% a 30% dos respetivos ativos, sujeita a um máximo de 40%.

Os lucros não são distribuídos e são acumulados pelo Fundo.

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 da apreciação do capital a longo prazo, que estejam interessados em investimentos que tenham uma parte predominante dos seus ativos ou interesses na Europa, ou que operem predominantemente nesta região ou a partir da mesma, 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



←----->
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.

Classificamos este Produto 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 nossa capacidade 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 investimentos noutros OIC/OICVM: Um Fundo que investe noutros organismos de investimento coletivo não terá um papel ativo na gestão corrente dos organismos de investimento coletivo em que investe. Além disso, o Fundo não terá normalmente a oportunidade de avaliar investimentos específicos efetuados por quaisquer organismos de investimento coletivo subjacentes antes de serem efetuados. Por conseguinte, os retornos do Fundo dependerão principalmente do desempenho dos gestores de fundos subjacentes sem relação e podem sofrer um forte impacto negativo no caso de um desempenho desfavorável.

Risco associado à utilização de instrumentos derivados: O Fundo utiliza instrumentos derivados, que são instrumentos financeiros cujo valor depende do valor do ativo subjacente. Por conseguinte, flutuações no preço de um ativo subjacente, mesmo que mínimas, podem gerar variações significativas no preço do instrumento derivado correspondente. Com a utilização de derivados de mercado de balcão (OTC), existe o risco de a contraparte nas transações incumprir parcial ou totalmente as suas obrigações contratuais. Isto pode resultar em perdas financeiras para o Fundo.

Derivados para efeitos de cobertura: A utilização de derivados para cobertura num mercado em alta pode restringir os ganhos potenciais.

Risco de concentração: Na medida em que os investimentos do Produto possam estar concentrados num país, mercado, setor ou classe de ativos particular, o Produto pode ser suscetível a perdas devido a acontecimentos adversos que afetem esse país, mercado, setor ou classe de ativos.

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 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 | 5.660 EUR | 5.250 EUR |
| | Retorno médio anual | -43,4% | -12,1% |
| Cenário desfavorável | Valor que poderá receber após dedução dos custos | 8.120 EUR | 8.830 EUR |
| | Retorno médio anual | -18,8% | -2,5% |
| Cenário moderado | Valor que poderá receber após dedução dos custos | 10.560 EUR | 13.250 EUR |
| | Retorno médio anual | 5,6% | 5,8% |
| Cenário favorável | Valor que poderá receber após dedução dos custos | 14.250 EUR | 16.020 EUR |
| | Retorno médio anual | 42,5% | 9,9% |

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 EUR.

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

Cenário moderado: este cenário ocorreu para um investimento entre 03/2018 e 03/2023.

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 EUR

| Investimento 10.000 EUR | Se sair após 1 ano | Se sair após 5 anos (período de detenção recomendado) |
|-------------------------------|--------------------|-------------------------------------------------------|
| Custos totais | 251 EUR | 1.175 EUR |
| Impacto dos custos anuais (*) | 2,5% | 1,8% 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 7,60% antes dos custos e 5,79% 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 EUR 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 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 | 1,44% 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. | 144 EUR |
| Custos de transação | 0,07% 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. | 7 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. Não existem dados suficientes para fornecer uma indicação útil do desempenho anterior aos investidores.

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 fundamental é atualizado com uma periodicidade mínima anual.