iMGP
iMGP US Value Fund

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

iMGP US Value 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 USD D: LU0821217063
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: 12.02.2025

¿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 una plusvalía de su capital a largo plazo, principalmente por medio de una cartera diversificada de inversiones en valores de renta variable y otros instrumentos similares de emisores de los Estados Unidos de América, que cuyo potencial de plusvalía sea mayor, en opinión de la Subgestora, que su riesgo de impacto negativo a largo plazo. Los valores de renta variable y otros instrumentos similares en los que puede invertir el Subfondo incluyen, entre otros, acciones ordinarias y preferentes de empresas de todo tamaño y sector.
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.
De acuerdo con la política ASG, cada valor de renta variable en el que se invierta se someterá a una evaluación exhaustiva basada en diversos factores ASG proporcionados por fuentes externas y complementada por los análisis internos de la Subgestora. Las empresas con una mala calificación ASG pueden entrar en la cartera, pero estarán sujetas a la implicación de la Subgestora con la dirección de la empresa al respecto y a un seguimiento específico. Si bien la Subgestora puede, de forma individual, seleccionar títulos de renta variable para la cartera que presenten características ASG inferiores, una parte importante de la cartera se invertirá en acciones que la Subgestora considere que presentan características ASG elevadas de acuerdo con la política ASG.
El Fondo podrá invertir acumulativamente hasta el 35% de su patrimonio neto en:
- American Depositary Receipts (los «ADR» son certificados negociables estadounidenses que representan la propiedad de acciones de una empresa no estadounidense);
- valores de emisores no estadounidenses en mercados desarrollados, que cotizan en mercados desarrollados no estadounidenses;
- valores en los mercados emergentes emisores de hasta el 10% de su patrimonio neto.

Se utiliza el índice Bloomberg US 1000 Value Net Return, 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 ningún 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. No se ha designado ningún índice como referencia para el propósito de lograr características medioambientales o sociales promovidas por el Subfondo.
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 Fondo, o su contraparte, el derecho de comprar o vender una posición a un precio determinado en una fecha futura).
Esta clase repartirá dividendos trimestralmente. El Consejo de Administración determinará su importe y cómo se distribuirá. Se llama la atención de los inversores sobre el hecho de que los dividendos pueden pagarse con cargo al capital o al patrimonio neto.
Recomendación: este Fondo puede no ser adecuado para inversores que prevean retirar su dinero en menos de 5 años.

Inversor minorista al que va dirigido
Este Fondo está destinado más concretamente a los inversores que deseen beneficiarse de la rentabilidad de las acciones en los diferentes mercados financieros objetivo, principalmente en el mercado financiero estadounidense, 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 únicamente puede ser suscrita por inversores institucionales. 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 más 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

1	2	3	**4**	5	6	7

Riesgo más bajo — Riesgo más alto

El indicador resumido de riesgo presupone que usted mantendrá el Fondo hasta la fecha de vencimiento del periodo 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.

Hemos clasificado este Fondo en la clase de riesgo 4 en una escala de 7, en la que 4 significa «un riesgo medio». Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como media y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en la capacidad del Fondo de pagarle como posible.

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:

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 volúmenes pequeños puede tener un impacto negativo sobre la valoración que cause 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.

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

El periodo de mantenimiento recomendado es de 5 años.		**En caso de salida después de 1 año**	**En caso de salida después de 5 años (periodo 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**	$1.510	$2.420
	Rendimiento medio cada año	-84,9%	-24,7%
Escenario desfavorable	**Lo que podría recibir tras deducir los costes**	$8.570	$10.240
	Rendimiento medio cada año	-14,3%	0,5%
Escenario moderado	**Lo que podría recibir tras deducir los costes**	$10.810	$13.940
	Rendimiento medio cada año	8,1%	6,9%
Escenario favorable	**Lo que podría recibir tras deducir los costes**	$13.950	$15.820
	Rendimiento medio cada año	39,5%	9,6%

Esta tabla muestra el dinero que podría recuperar durante el periodo de mantenimiento recomendado de 5 años, en diferentes escenarios, asumiendo que invierte 10.000 USD.
El escenario desfavorable se produjo para una inversión entre 03.2015 y 03.2020.
El escenario moderado se produjo para una inversión entre 12.2019 y 12.2024.
El escenario favorable se produjo para una inversión entre diciembre de 2016 y diciembre 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 detraen 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 USD.

Inversión de $10.000	En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 5 años (periodo de mantenimiento recomendado)
Costes totales	$90	$639
Incidencia anual de los costes (*)	0,9%	1,0% cada año

(*) Refleja la medida en que los costes reducen su rendimiento cada año a lo largo del periodo de mantenimiento. Por ejemplo, muestra que, en caso de salida al término del periodo de mantenimiento recomendado, el rendimiento medio que se prevé que obtendrá cada año será del 7,83% antes de deducir los costes y del 6,87% 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 USD 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 cobramos comisión de entrada.	$0
Costes de salida	No aplicamos ninguna comisión de salida.	$0
Comisiones de canje	Para conocer las situaciones y condiciones aplicables, consulten los apartados de canje del folleto.	$0
Costes corrientes (detraídos cada año)		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	0,80% 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.	$80
Costes de operación	0,10% 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.	$10
Costes accesorios detraídos en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento y participaciones en cuenta	No procede	$0

Estas tablas muestran el impacto que tendrán los diferentes tipos costes en el rendimiento de la inversión que puede obtener al final del periodo 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?

Periodo 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 periodo 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 periodo 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 es www.imgp.com.
Los datos sobre la rentabilidad histórica correspondientes a este Fondo se presentan para 10 años. Para más información, visite www.imgp.com.

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 fundamentales se actualiza al menos anualmente.