

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

Sirios Absolute Return 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 N EUR HP : LU2702870341

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: 31/03/2026

¿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 ofrecer a los inversores una revalorización a largo plazo del capital mediante la aplicación de una estrategia que adopta exposición larga y corta a empresas de todo el mundo. La estrategia de exposición corta solo puede lograrse mediante el uso de instrumentos financieros derivados.

El Fondo trata de alcanzar su objetivo invirtiendo sus activos en:

- (i) valores de renta variable y relacionados con renta variable, que podrán incluir, entre otros, acciones ordinarias y preferentes de empresas de todos los tamaños, sectores, ADR y bonos convertibles;
- (ii) todo tipo de bonos, a tipos de interés fijo o flotante (incluidos bonos «high yield» y bonos en dificultades «distressed», bonos convertibles contingentes, bonos subordinados, bonos perpetuos y bonos ligados a la inflación);
- (iii) instrumentos financieros derivados negociados en un mercado organizado, como futuros financieros, o extrabursátiles (OTC) dentro de una estrategia larga/corta multiactivos.

Objetivo de rentabilidad: Superar la rentabilidad del SOFR Compounded Index para las clases de acciones denominadas en USD (o el tipo de interés a un día correspondiente en otras divisas de las clases de acciones), una vez deducidos los gastos, en cualquier periodo de tres años.

Se utiliza el SOFR Compounded Index, en la divisa correspondiente de una Clase de acciones determinada del Fondo, a efectos comparativos, incluida la comparación de rentabilidades y como Valor de referencia para el cálculo de las comisiones de rentabilidad.

El Fondo se gestiona de forma activa y las facultades discrecionales de la Subgestora no están limitadas por ningún índice. Aunque la Subgestora puede tener en cuenta la composición del índice, el Fondo podría no comportarse de forma parecida al índice.

El Fondo promueve características medioambientales y sociales según el artículo 8 del Reglamento (UE) 2019/2088 pero no tiene como objetivo la inversión sostenible.

El Fondo pretende cumplir los siguientes límites de inversión:

- Las inversiones en participaciones de OICVM y/u otros OIC no superarán el 10% del patrimonio neto del Fondo.
- La exposición neta a certificados de depósito estadounidenses (los American Depositary Receipts o «ADR» son certificados negociables en Estados Unidos que representan la titularidad de acciones de una empresa de fuera de EE. UU.) no superarán el 50% del patrimonio neto del Fondo.
- La exposición neta a países de los mercados emergentes no superará el 50% del patrimonio neto del Fondo.
- La exposición neta a bonos (incluidos bonos «high yield», de forma oportunista) no superará el 35% del patrimonio neto del Fondo, lo que incluye:
 - La exposición neta a bonos convertibles contingentes no superará el 10% del patrimonio neto del Fondo, de forma oportunista.
 - La exposición neta a bonos en dificultades «distressed» (con una calificación inferior a Caa3) no superará el 10% del patrimonio neto del Fondo, de forma oportunista.

En total, el Fondo prevé mantener una exposición neta larga o corta al mercado de renta variable que oscilará entre el -50% y el +50% del VL y que podrá ajustarse con el tiempo dependiendo de las condiciones del mercado.

Además de su exposición a la estrategia, a efectos de tesorería o en caso de condiciones desfavorables del mercado, el Fondo también podrá invertir hasta el 100% de su patrimonio neto en instrumentos del mercado monetario, títulos de deuda pública o fondos del mercado monetario (estos últimos se incluirán en el límite del 10% en OICVM y/u otros OIC).

Las calificaciones mencionadas en este anexo se refieren al sistema de clasificación de Moody's o su equivalente de cualquier otra agencia de calificación mundial o, por lo que respecta a los valores sin calificar, del proceso de crédito interno de la Subgestora.

Se espera que la exposición obtenida mediante TRS suponga entre el 30% y el 70% del patrimonio neto del Fondo, aunque podría llegar hasta el 100% del patrimonio neto del Fondo dependiendo de las condiciones del mercado y la construcción de la cartera. Para evitar dudas, la exposición a TRS de hasta el 100% del patrimonio neto del Fondo no implica que la cartera del Fondo esté plenamente invertida en TRS. Dado el carácter apalancado del Fondo, dicha exposición supone solo una parte de la exposición total del Fondo al mercado en un momento determinado.

La Subgestora integra los riesgos de sostenibilidad en su proceso de toma de decisiones.

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

Las inversiones subyacentes a este Fondo no tienen en cuenta los criterios de la UE sobre actividades económicas medioambientalmente sostenibles según el Reglamento de la taxonomía.

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 3 años.

La clase de participaciones se encuentra denominada en una divisa diferente de la moneda de referencia del Fondo. El riesgo de tipo de cambio de esta clase se cubre frente a la moneda de referencia del Fondo. Sin embargo, no se puede garantizar una cobertura total.

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 a escala global, 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 3 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 paraguayo (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 (3 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 3 en una escala de 7, en la que 3 significa «un riesgo medio bajo». Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como media-baja y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en la capacidad del Fondo de pagarle como imponible.

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 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.

Riesgo de tipos de interés: Por definición, el riesgo de tipos de interés corresponde a la posibilidad de que un fondo de inversión se vea afectado negativamente por una variación de los tipos de interés. Por tanto, el riesgo de tipos de interés puede manifestarse mediante una reducción de los rendimientos financieros en caso de descenso de los tipos de interés y/o un incremento de los gastos financieros en caso de aumento de los tipos de interés.

Riesgo de cambio: El Fondo invierte en mercados extranjeros. Puede verse afectado por las variaciones de los tipos de interés, que podrían provocar un aumento o disminución del valor de su inversión.

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

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.

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 EUR

El periodo de mantenimiento recomendado es de 3 años.		En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 3 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	6.860 EUR	7.060 EUR
	Rendimiento medio cada año	-31,40%	-10,96%
Escenario desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	9.590 EUR	9.950 EUR
	Rendimiento medio cada año	-4,10%	-0,17%
Escenario moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes	9.960 EUR	10.270 EUR
	Rendimiento medio cada año	-0,40%	0,89%
Escenario favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	11.110 EUR	11.890 EUR
	Rendimiento medio cada año	11,10%	5,94%

Este cuadro muestra el dinero que usted podría recibir a lo largo del periodo de mantenimiento recomendado de 3 años, en función de los distintos escenarios, suponiendo que invierta 10.000 EUR.

El escenario desfavorable se produjo para una inversión entre 07/2019 y 07/2022.

El escenario moderado se produjo para una inversión entre 08/2017 y 08/2020.

El escenario favorable se produjo para una inversión entre 02/2023 y 02/2026.

¿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 3 años (periodo de mantenimiento recomendado)
Costes totales	476 EUR	1.100 EUR
Incidencia anual de los costes (*)	4,8%	3,5% 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 4,37% antes de deducir los costes y del 0,89% 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	1,00% Impacto de los costes que usted paga al hacer su inversión. Se trata de la cantidad máxima que se le cobrará y podría pagar menos. Estos costes ya están incluidos en el precio que paga.	100 EUR
Costes de salida	1,00% El impacto de los costes de salida de su inversión a su vencimiento. Se trata de la cantidad máxima que se le cobrará y podría pagar menos.	100 EUR
Comisiones de canje	1,00% En su caso. Para conocer las situaciones y condiciones aplicables, consulten los apartados de canje del folleto.	100 EUR
Costes corrientes (detráidos cada año)		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	2,65% 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.	265 EUR
Costes de operación	0,11% 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.	11 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 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: 3 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 nosotros por correo postal o por correo electrónico a 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 fundamentales se actualiza al menos anualmente.