

Objetivo

El presente documento contiene información esencial sobre el producto de inversión. No se trata de un documento de carácter comercial. Esta información se proporciona al inversor de conformidad con una obligación legal con el fin de ayudarle a comprender la naturaleza del producto y los riesgos, costes, ganancias y pérdidas potenciales asociados a ellos, así como para ayudarle a compararlo con otros productos.

Producto

International Bond (EUR) (el fondo)
Un subfondo de PIGUET GLOBAL FUND
Clase de participaciones I (la clase)

LU0493470651

Comercializador:

GERIFONDS (Luxemburgo) SA, Luxemburgo, una subfilial de Banque Cantonale Vaudoise (BCV)

www.gerifonds.lu

Para más información, el inversor puede llamar al +352 286 648 353 o, de forma alternativa, enviar un correo electrónico a info@gerifonds.lu

GERIFONDS (Luxemburgo) SA está autorizada en Luxemburgo como sociedad gestora y gestora de fondos de inversión alternativos y regulada por la Comisión de Vigilancia del Sector Financiero (CSSF)

PIGUET GLOBAL FUND está autorizada en Luxemburgo y regulada por la Comisión de Vigilancia del Sector Financiero (CSSF)

La clase se comercializa en Luxemburgo y en Francia y España.

Documento de datos fundamentales válido en fecha de: 15 diciembre 2023

¿En qué consiste este producto?

Tipo:

El fondo es un fondo de inversión colectiva de derecho luxemburgués regido por la Parte I de la ley de 17 de diciembre de 2010 relativa a los organismos de inversión colectiva.

El fondo es un subfondo de un fondo principal.

El fondo principal puede estar compuesto por varios subfondos. El activo y el pasivo de los diferentes subfondos están separados. Por consiguiente, los inversores solo tienen derecho al patrimonio y a los ingresos del subfondo en el que participan.

El presente documento describe una clase del fondo. Pueden existir otras clases en el marco del fondo; la información al respecto figura en el folleto (apartado «Subfondos disponibles»).

El inversor está autorizado a canjear la totalidad o parte de las participaciones del fondo por participaciones de otra clase del fondo o por participaciones de otros subfondos del fondo principal. La información sobre las modalidades de ejercicio de este derecho figura en el folleto (apartado «Canje»).

Duración:

El fondo se creó para una duración ilimitada. GERIFONDS (Luxemburgo) SA puede, en cualquier momento y sin demora, decidir la disolución y liquidación del fondo.

Objetivos:

Búsqueda de un rendimiento elevado resaltando la preservación del capital.

El fondo invierte como mínimo dos tercios de sus activos netos directamente en instrumentos de deuda denominados en todas las divisas, incluyendo las obligaciones convertibles tradicionales, los bonos convertibles contingentes, los bonos con opciones/warrants y/o las obligaciones con cupón cero. Las obligaciones convertibles tradicionales y los bonos con opciones/warrants se limitan al 25% de los activos netos mientras que los bonos convertibles contingentes se limitan al 10% de los activos netos.

Las inversiones directas o indirectas (a través de Organismos de inversión colectiva en valores mobiliarios (OICVM)/otros OIC, incluidos los ETF) en títulos de deuda creados mediante titulización de activos, incluidos, entre otros, los valores respaldados por activos (ABS – asset backed securities) y los valores respaldados por hipotecas (MBS – mortgage backed securities), también están permitidos con un límite máximo del 10% de sus activos netos.

Los valores de deuda pueden ser emitidos por una sociedad, un estado u otra entidad.

Las inversiones en valores inferiores sin grado de inversión y sin calificación no deberán superar el 20% de los activos netos del fondo. La calificación tomada en cuenta será la más alta provista por una agencia de calificación crediticia importante.

Las inversiones se realizan sin restricciones geográficas, monetarias o sectoriales.

El fondo puede invertir como máximo un tercio de sus activos netos en organismos de inversión colectiva en valores mobiliarios OICVM/otros OIC (incluidos los ETF) obligatorios, en OICVM/otros OIC (incluidos los ETF) que sigan otras estrategias de inversión (bonos convertibles, mixtos), en productos estructurados/certificados que tengan como instrumentos subyacentes acciones, bonos/bonos convertibles o divisas.

El fondo puede mantener hasta el 30% de sus activos netos en efectivo (depósitos, efectivo), instrumentos del mercado monetario y/o OICVM/otros OIC del mercado monetario.

El fondo puede utilizar instrumentos financieros derivados con fines de cobertura y/o de buena gestión de su cartera.

El fondo se gestiona de forma activa sin restricciones de ningún índice de referencia.

La divisa de referencia del fondo es el euro (EUR). Las inversiones pueden ser efectuadas en monedas distintas de la divisa de referencia, sin límite de porcentaje con respecto a los activos netos y sin que tenga que estar cubierto necesariamente el riesgo monetario.

El inversor puede solicitar la suscripción, el canje y el reembolso de participaciones cada día hábil bancario.

Las participaciones están abiertas a los inversores institucionales. La suscripción inicial mínima es de un millón de Euros.

Estas participaciones son participaciones de capitalización. Los rendimientos y las plusvalías se reinvierten.

Inversores particulares objetivo:

El fondo es especialmente idóneo para los inversores que conceden igual importancia a la preservación y a un crecimiento moderado de su capital.

Depositario:

Banque et Caisse d'Epargne de l'Etat, Luxemburgo

¿Cuáles son los riesgos y qué podría reportarme?

Indicador de riesgo



Riesgo más bajo

Riesgo más elevado



El indicador de riesgo parte de la hipótesis de que el inversor mantiene el fondo 3 años.

El fondo está clasificado en la clase de riesgo 2 de 7, que es una clase de riesgo baja.

El fondo invierte en títulos de deuda de emisores privados o públicos de todo el mundo, lo que explica su asignación a esta clase de riesgo.

El indicador de riesgo sintético permite evaluar el nivel de riesgo del fondo con respecto a otros. Indica la probabilidad de que el fondo registre pérdidas en caso de movimientos en los mercados o de la imposibilidad del fondo de pagar al inversor.

En el indicador de riesgo sintético no tiene en cuenta los siguientes riesgos:

- Riesgo de liquidez
- Riesgo de contraparte
- Riesgo operativo

El fondo no cuenta con protección frente a las caídas del mercado, por lo que el inversor podría perder la totalidad o parte de su inversión. Si el fondo no está en condiciones de pagar las sumas debidas al inversor, este último podría perder la totalidad de su inversión.

Escenarios de rentabilidad

Lo que el inversor obtendrá del fondo depende de la rentabilidad futura del mercado. La evolución futura del mercado es aleatoria y no puede predecirse con precisión.

Los escenarios desfavorables, intermedios y favorables presentados representan ejemplos que utilizan las mejores y peores rentabilidades, así como la rentabilidad media del fondo, con respecto al índice de referencia o al índice de sustitución apropiado, durante los 10 últimos años. Los mercados podrían evolucionar de forma muy diferente en el futuro.

Periodo de inversión recomendado: 3 años Ejemplo de inversión: 10.000 EUR			
Escenarios		Si el inversor sale después de 1 año	Si el inversor sale después de 3 años
Mínimo	No existe una rentabilidad mínima garantizada. El inversor podría perder la totalidad o parte de su inversión.		
Tensiones	Lo que el inversor podría obtener una vez deducidos los costes	7.610 EUR	7.910 EUR
	Rentabilidad anual media	-23,87 %	-7,52 %
Desfavorable	Lo que el inversor podría obtener una vez deducidos los costes	8.220 EUR	8.060 EUR
	Rentabilidad anual media	-17,77 %	-6,93 %
Intermediario	Lo que el inversor podría obtener una vez deducidos los costes	9.390 EUR	9.500 EUR
	Rentabilidad anual media	-6,07 %	-1,71 %
Favorable	Lo que el inversor podría obtener una vez deducidos los costes	10.400 EUR	10.740 EUR
	Rentabilidad anual media	3,99 %	2,41 %

Escenario favorable: Este tipo de escenario se ha producido para una inversión realizada entre el 31/12/2013 y el 31/12/2016.

Escenario intermedio: Este tipo de escenario se ha producido para una inversión realizada entre el 28/02/2017 y el 29/02/2020.

Escenario desfavorable: Este tipo de escenario se ha producido para una inversión realizada entre el 31/10/2020 y el 31/10/2023.

El escenario de tensiones muestra lo que el inversor podría obtener en situaciones de mercado extremas.

Las cifras indicadas incluyen todos los costes vinculados al propio fondo, pero no necesariamente todos los costes que el inversor abone a su asesor o distribuidor. Estas cifras no tienen en cuenta la situación fiscal personal del inversor, que también puede afectar a los importes que recibirá.

¿Qué sucede si GERIFONDS (LUXEMBURGO) SA no es capaz de efectuar los pagos?

Las pérdidas no están cubiertas por el régimen de garantía o compensación del inversor. Para proteger al inversor, los activos del fondo se mantienen en Banque et Caisse d'Epargne de l'Etat, Luxemburgo, que actúa en calidad de banco depositario. De conformidad con los requisitos legales, los activos del fondo están separados de los demás activos del banco depositario, con el fin de limitar cualquier riesgo de impago. Además de los casos que implican la responsabilidad del banco depositario, como la negligencia o la conducta dolosa, en caso de incumplimiento del banco depositario las inversiones se liquidarán y los productos se distribuirán entre los inversores.

¿Cuánto me va a costar esta inversión?

Es posible que la persona que venda el fondo al inversor o le asesore al respecto le solicite el abono de costes adicionales. Si así fuera, tal persona informará al inversor sobre estos costes y le mostrará la incidencia de dichos costes en su inversión.

Costes a lo largo del tiempo

En los cuadros se presentan los importes deducidos de la inversión para cubrir los diferentes tipos de costes. Estos importes dependen de la cantidad invertida y del tiempo durante el cual se mantiene el fondo. Los importes indicados en el presente documento son ilustraciones basadas en un ejemplo de importe de inversión y diferentes periodos de inversión posibles.

Se presupone:

- que durante el primer año, el inversor recuperará el importe invertido (rentabilidad anual del 0%)
- que para los demás periodos de inversión, el fondo evolucionará de la forma indicada en el escenario intermedio
- inversión de 10.000 EUR anuales.

Ejemplo de inversión: 10.000 EUR	Si el inversor sale después de 1 año	Si el inversor sale después de 3 años
Costes totales	767 EUR	1.021 EUR
Incidencia de los costes anuales (*)	7,67 %	3,44 % cada año

**Muestra en qué medida los costes reducen anualmente la rentabilidad de la inversión durante el periodo de inversión. Por ejemplo, muestra que si el inversor sale al final del periodo de inversión recomendado, se prevé que la rentabilidad media anual de su inversión sea del 1,73 % antes de deducir los costes y del -1,71 % tras la deducción de los costes.*

Los costes pueden compartirse con la persona que vende el fondo al inversor para cubrir los servicios que presta. Esta persona informará al inversor del importe.

Composición de los costes

Costes puntuales en el momento de la entrada o la salida		Si el inversor sale después de 1 año
Costes de entrada	5,00 % máximo del valor de la inversión en el momento de la entrada.	500 EUR
Costes de salida	1,50 % máximo del valor de la inversión en el momento de la salida.	143 EUR
Costes recurrentes		
Gastos de gestión y otros gastos administrativos y de explotación	1,17 % del valor de la inversión al año. Esta estimación se basa en los costes reales del año pasado.	118 EUR
Costes de operación	0,06 % del valor de la inversión al año. Se trata de una estimación de los costes incurridos cuando se adquieren y venden las inversiones subyacentes al fondo. El importe real varía en función de la cantidad adquirida y vendida.	6 EUR
Gastos adicionales cobrados en determinadas condiciones		
Comisiones vinculadas a los resultados	No se aplica ninguna comisión de rentabilidad.	0 EUR

En caso de canje de la totalidad o parte de las participaciones del fondo por participaciones de otra clase del fondo o por participaciones de otros subfondos del fondo principal, podrán facturarse al inversor los costes.

¿Cuánto tiempo tengo que mantenerla? ¿Puedo retirar el dinero de forma anticipada?

Periodo de inversión recomendado: 3 años.

Durante este periodo, el inversor puede reembolsar su inversión en todo momento y sin penalizaciones. También puede mantener su inversión durante más tiempo. Los reembolsos son posibles diariamente, sin perjuicio de los posibles costes de salida indicados en la sección «¿Cuánto me va a costar esta inversión?». En determinadas condiciones, el reembolso de participaciones puede suspenderse provisional y excepcionalmente.

¿Cómo puedo presentar una reclamación?

El inversor que desee presentar una reclamación relativa a la persona que le haya ofrecido asesoramiento sobre el presente fondo o que se lo vendió deberá dirigirse directamente a dicha persona.

Cualquier reclamación relativa al presente fondo o el comportamiento de su comercializador podrá dirigirse a:

- por correo electrónico a: info@gerifonds.lu

- por carta a: GERIFONDS (Luxemburgo) SA, 43, boulevard Prince Henri, L-1724 Luxemburgo

El inversor debe indicar sus datos de contacto (nombre, dirección, número de teléfono o dirección de correo electrónico) y proporcionar una breve explicación de su reclamación. Más información disponible en el sitio web www.gerifonds.lu.

Otra información relevante

Los cálculos de hipótesis de rentabilidades pasadas se publican mensualmente en un documento disponible en el siguiente enlace: maia.amfinesoft.com/histo_kid_scenario. Las rentabilidades pasadas del fondo también se publican en un documento disponible en el siguiente enlace: maia.amfinesoft.com/kid_past_performance_bar_chart. Las rentabilidades pasadas se presentan a lo largo de 4 años.

El reglamento de gestión y el folleto del fondo, así como los últimos informes anuales y semestrales, están disponibles en francés y de forma gratuita en el domicilio social de GERIFONDS (Luxemburgo) SA, 43, Boulevard Prince Henri, L-1724 Luxemburgo, o en su sitio web www.gerifonds.lu.

Puede obtenerse información adicional, los posibles idiomas en los que los documentos del fondo están disponibles, así como el último precio de las participaciones y otra información práctica, a través de GERIFONDS (Luxemburgo) SA o en su sitio web www.gerifonds.lu.