

Gestionado por

Dynamic Beta Investments LLP.

Documento de datos fundamentales para el inversor

El presente documento recoge los datos fundamentales sobre este fondo que el inversor debe conocer. No se trata de material de promoción comercial. La ley exige que se facilite esta información para ayudarle a comprender la naturaleza del fondo y los riesgos que comporta invertir en él. Es aconsejable que lea el documento para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir en él.

Stable Return (el "Fondo"), Clase de acciones: I USD (LU1726319590) es un compartimento de OYSTER (la "SICAV") gestionado por iM Global Partner Asset Management S.A. (la "Sociedad de Gestión") y cuya subgestión ha sido delegada en Dynamic Beta Investments LLP.

Objetivos y política de inversión

El objetivo de este Compartimento es ofrecer a los inversores una revalorización a largo plazo del capital mediante la implementación de una estrategia en cumplimiento de la normativa OICVM que busque aproximar las rentabilidades de estilos de inversión alternativos como Equity Hedge y Macro (según lo definido a continuación) seleccionados por la Subgestora. A tal fin, la Subgestora utilizará un análisis cuantitativo de las rentabilidades históricas de los estilos alternativos seleccionados para identificar y aislar factores financieros como índices de renta variable, tipos de interés y divisas, así como sus ponderaciones relativas que contribuyen de forma significativa a aproximar de forma estadística las rentabilidades de estos estilos de inversión alternativos. El Compartimento utilizará posteriormente este análisis para brindar una rentabilidad similar a la de estas estrategias de inversión alternativas invirtiendo principalmente en títulos negociables e instrumentos financieros derivados cotizados que ofrecen exposiciones del mercado financiero a los mercados mundiales, incluidos los mercados emergentes. El Compartimento se gestiona de forma activa, sin referencia a ningún índice de referencia.

El Compartimento buscará generar una revalorización del capital a lo largo del tiempo adoptando exposiciones cortas y largas (las exposiciones cortas se obtienen únicamente a través de instrumentos financieros derivados) a inversiones que ofrecen una exposición general a la renta variable, renta fija y divisas a escala mundial. Estas inversiones incluyen futuros cotizados, contratos a plazo, opciones, fondos cotizados en cumplimiento de la normativa OICVM ("ETF").

Además, el Compartimento también podrá invertir en emisiones de deuda de elevada calidad, en activos líquidos o depósitos temporales, instrumentos del mercado monetario y fondos del mercado monetario (estos últimos incluidos en el límite del 10% en OICVM u otros IIC).

Asimismo, el Compartimento busca contar con una exposición larga neta a los mercados de renta variable, renta fija y divisas que el Compartimento podrá ajustar a lo largo del tiempo como resultado de las condiciones de los mercados.

Puede vender sus acciones del Compartimento a diario previa solicitud.

El Subfondo no distribuye los beneficios, sino que los acumula.

Recomendación: Puede que este Subfondo no resulte adecuado para aquellos inversores que tengan previsto retirar su capital en menos de 5 años.

Perfil de riesgo y remuneración



1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

El indicador sintético de riesgo y rentabilidad (SRRI) se asigna según las variaciones del precio de la clase de participaciones, pasadas o previstas, derivadas de su moneda y la naturaleza de las inversiones y la estrategia del Fondo.

El SRRI se basa en datos históricos y puede no constituir una indicación válida del perfil de riesgo futuro de la clase de participaciones. No constituye un objetivo ni una garantía y puede cambiar con el tiempo.

La categoría de riesgo más bajo no significa que se trate de una inversión sin riesgo.

El Fondo no ofrece garantías de capital o medidas de protección de activos.

El Fondo puede estar expuesto a los siguientes riesgos, que no se reflejan plenamente en el SRRI y pueden tener un impacto negativo en los activos:

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 poco volumen puede reducir la valoración y, en consecuencia, provocar 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.

Riesgo de crédito: Cuando los emisores no cumplen sus obligaciones de pago, pueden surgir pérdidas imprevistas sobre cualquier tipo de activos relacionados con ellas.

Para obtener más información sobre los riesgos asociados a este Fondo, consulte el folleto completo, disponible en la sede principal de la SICAV.

Gastos

Los gastos y las comisiones se utilizan para sufragar los costes de funcionamiento del Fondo, incluidos los costes de comercialización y distribución. Estos gastos reducen el potencial de crecimiento de su inversión.

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión	
Gastos de entrada	No procede
Gastos de salida	1,00%
El porcentaje indicado es el máximo que puede detraerse de su inversión. Su asesor financiero o distribuidor puede informarle sobre los gastos de entrada y salida relacionados.	
Gastos detraídos del Fondo a lo largo de un año	
Gastos corrientes	1,06%
Gastos detraídos del Fondo en determinadas condiciones específicas	
Comisión de rentabilidad	No procede

Los gastos de entrada y salida indicados representan las cifras máximas, por lo que en algunos casos el inversor podría pagar menos.

La cifra de gastos corrientes se basa en los gastos del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020. Dicha cifra puede variar de un año a otro. Excluye comisiones de rentabilidad y costes de transacción, excepto los gastos de entrada/salida abonados por el Fondo al comprar/vender participaciones de otro organismo de inversión colectiva.

Para obtener más información sobre los gastos, consulte el apartado “Comisiones y gastos” del folleto del Fondo, disponible en www.imgp.com.

Rentabilidad histórica



Las cifras de rentabilidad que figuran en el gráfico de barras no constituyen una indicación fiable de la futura rentabilidad.

La rentabilidad se indica una vez descontados los gastos corrientes. En el cálculo, no se ha tenido en cuenta ningún gasto de entrada/canje/salida.

Fecha de creación del Fondo: 15 de diciembre de 2017

Fecha de lanzamiento de la clase de acciones: 15 de diciembre de 2017

Moneda base: Dólar estadounidense

A: 22/06/2020: Cambios de características, la Sociedad de Gestión puede proporcionarle más información.

B: 01/07/2020: Cambios de características, la Sociedad de Gestión puede proporcionarle más información.

Información práctica

Depositorio CACEIS Bank, Luxembourg Branch

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 participaciones e información sobre otras clases de participaciones comercializadas en su país, a través de la Sociedad Gestora iM Global Partner Asset Management S.A., 10-12 Boulevard Franklin D. Roosevelt, L-2450 Luxemburgo, escribiendo un correo electrónico a la dirección client_services@imgp.com o poniéndose en contacto con el representante o el distribuidor locales. El folleto y los informes periódicos pueden obtenerse en varios idiomas, sin cargo.

Este Fondo está supeditado a la legislación fiscal de Luxemburgo, lo que puede afectar a su situación fiscal personal.

Canjes: Puede solicitar el canje de este Fondo a otro subfondo OYSTER o de esta clase participaciones a otra clase de participaciones 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.

Este Fondo es un subfondo de un fondo paraguas. Este documento describe el Fondo y la clase de participaciones que se indica, mientras que el folleto y los informes periódicos corresponden a todo el fondo paraguas. Los activos y los pasivos de cada subfondo están segregados por ley. Los activos del Fondo no pueden destinarse a satisfacer los pasivos de otro subfondo.

La información acerca de la política de remuneración actualizada que incluye, entre otros, una descripción del método de cálculo de la remuneración y los beneficios, 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.

La Sociedad de Gestión únicamente incurrirá en responsabilidad por las declaraciones incluidas en el presente documento que resulten engañosas, inexactas o incoherentes frente a las correspondientes partes del folleto.

Tanto iM Global Partner Asset Management S.A. como el Fondo están regulados por la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) de Luxemburgo.

El presente documento es exacto a 15 de julio de 2021.