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

Collection - COLLECTION - US CORE EQUITIES

(el «Subfondo») es un Subfondo de Collection (el «Fondo»)

Collection - COLLECTION - US CORE EQUITIES - N dist. USD (la «Clase»)

Mirabaud Asset Management (France) SAS (la «Sociedad de Gestión») forma parte del Grupo Mirabaud.

ISIN: LU2655875180 - Sitio web: www.mirabaud-am.com - Número de teléfono: +33 1 44 21 61 00

La Comisión de Supervisión del Sector Financiero (CSSF) es responsable de la supervisión de Mirabaud Asset Management (France) SAS en relación con este documento de datos fundamentales.

Fecha de elaboración del documento de datos fundamentales: 07/02/2025

¿Qué es este producto?

Tipo

Mirabaud (el «Fondo Paraguas»), con varios compartimentos de inversión («société d'investissement à capital variable [SICAV] à compartiments multiples»), se rige por la legislación luxemburguesa, establecida de conformidad con las disposiciones de la Parte I de la ley luxemburguesa de 17 de diciembre y, por lo tanto, cumple los requisitos de un OICVM.

Plazo

La duración del Subfondo es ilimitada y, por tanto, este no tiene una fecha de vencimiento. La Sociedad de Gestión no podrá cancelar unilateralmente el Subfondo.

Objetivos

Objetivo de inversión

El objetivo de inversión del Subfondo es lograr una rentabilidad superior a la del mercado de renta variable estadounidense invirtiendo principalmente en empresas estadounidenses. La Gestora de Inversiones utiliza un proceso de inversión impulsado por la investigación que se basa en el análisis fundamental de las empresas y de sus futuros beneficios y flujos de caja por parte de un equipo de analistas especializados en el sector. El Subfondo también podrá invertir hasta el 20 % de sus activos totales en empresas canadienses.

El Subfondo invertirá al menos el 67 % de los activos invertidos en valores de renta variable cotizados y valores mobiliarios de renta variable de sociedades que tengan su domicilio social o desarrollen la mayor parte de su actividad en Estados Unidos. El Subfondo también podrá invertir hasta el 15 % de sus activos totales en fondos de inversión inmobiliaria cerrados aptos.

Política de inversión

El Subfondo se gestiona de manera activa. El Valor de referencia de la Clase es MSCI USA Net Total Return USD, que se muestra solo a efectos comparativos, por lo que no implica ninguna restricción específica para las inversiones del Subfondo.

Las consideraciones extrafinancieras (ambientales, sociales y de gobernanza, ESG por sus siglas en inglés) están completamente integradas en el proceso de inversión del Subfondo. Por tanto, el Subfondo se centrará en aquellas sociedades cuyos criterios ambientales, sociales y de gobernanza causen un impacto sostenible en el rendimiento financiero. Los tres criterios ESG se aplican de acuerdo con los siguientes principales criterios:

• Gobernanza: Estructura del Consejo, independencia y diversidad; ética empresarial, soborno y corrupción.

• Social: Gestión de recursos humanos y relaciones con clientes y proveedores.

• Medioambiente: Eficiencia energética, gestión de residuos, reducción de emisiones de carbono.

Se utiliza un proceso de análisis extrafinanciero para asignar una calificación ESG basada en un análisis interno o en los datos proporcionados por una agencia de calificación extrafinanciera para definir el universo de inversión apto.

Encontrará más información sobre la forma en que se alcanza el objetivo de inversión sostenible del fondo en el folleto del fondo. El fondo está sujeto a la política de inversión sostenible y responsable de Mirabaud.

Política de clases de acciones

En principio, esta Clase le otorga el derecho a recibir la distribución de dividendos.

Tramitación de las órdenes de suscripción y reembolso

El Subfondo ofrece liquidez diaria, lo que permite al inversor suscribir participaciones del Subfondo o reembolsar sus activos cualquier día hábil en Luxemburgo, a excepción de los días hábiles mencionados en el calendario relativo a los días sin VL que se ha publicado en el sitio web.

Inversor minorista al que va dirigido

Adecuado para inversores con cualquier nivel de conocimiento o experiencia, que busquen obtener un crecimiento del capital y que tengan un horizonte de inversión de al menos 5 años. El producto no tiene ninguna garantía de capital y hasta el 100 % del capital está en riesgo.

Depositario

Bank Pictet & Cie (Europe) AG – Luxembourg branch

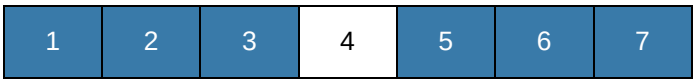
Más información

Consulte la sección «Otros datos de interés» a continuación.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador resumido de riesgo(SRI)

Riesgo más bajo **Riesgo más alto**



El indicador de riesgo presupone que usted mantendrá el producto durante 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 producto en comparación con otros productos. Muestra las probabilidades de que el producto pierda dinero debido a la evolución de los mercados o porque no podamos pagarle.

Hemos clasificado este producto en la clase de riesgo 4 en una escala de 7, que es la clase de riesgo medio.

De este modo, la posibilidad de sufrir pérdidas en los resultados futuros se califica en un nivel medio, y es posible que las condiciones adversas del mercado afecten a nuestra capacidad de pagarle.

Tenga en cuenta el riesgo cambiario. Si su moneda local es diferente de la moneda del Producto, recibirá los pagos en una moneda diferente, por lo que el rendimiento final que obtendrá dependerá del tipo de cambio entre las dos monedas. Este riesgo no se incluye en el indicador mostrado anteriormente.

Además de los riesgos incluidos en el indicador de riesgo, existen otros riesgos que pueden afectar a la rentabilidad del fondo. Para obtener más información, consulte el folleto.

Este producto no incluye ninguna protección contra la evolución futura del mercado, por lo que podría perder parte o la totalidad de su inversión.

Escenarios de rentabilidad

Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto 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 producto 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 producto y de un valor de referencia adecuado durante los últimos 10 años.

Periodo de mantenimiento recomendado:		**5 años**	
Ejemplo de inversión:		**10 000 USD**	
		En caso de salida después de 1 año	**En caso de salida después de 5 años**
Escenarios			
Mínimo	No hay un rendimiento mínimo garantizado. Podría perder parte o la totalidad de su inversión.		
Tensión	**Lo que podría recibir tras deducir los costes**	1 670 USD	2 690 USD
	Rendimiento medio cada año	-83.30%	-23.10%
Desfavorable	**Lo que podría recibir tras deducir los costes**	6 480 USD	8 970 USD
	Rendimiento medio cada año	-35.20%	-2.15%
Moderado	**Lo que podría recibir tras deducir los costes**	11 140 USD	13 520 USD
	Rendimiento medio cada año	11.40%	6.22%
Favorable	**Lo que podría recibir tras deducir los costes**	14 720 USD	22 850 USD
	Rendimiento medio cada año	47.20%	17.97%

El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados.

Escenario desfavorable: Este tipo de escenario se produjo para una inversión usando un valor de referencia adecuado entre noviembre de 2021 y diciembre de 2024.

Escenario moderado: Este tipo de escenario se produjo para una inversión usando un valor de referencia adecuado entre noviembre de 2019 y noviembre de 2024.

Escenario favorable: Este tipo de escenario se produjo para una inversión usando un valor de referencia adecuado entre octubre de 2016 y octubre de 2021.

¿Qué pasa si Mirabaud Asset Management (France) SAS no puede pagar?

Es posible que el incumplimiento de Mirabaud Asset Management (France) SAS no produzca pérdidas financieras. Los activos del Fondo están custodiados por el depositario, Bank Pictet & Cie (Europe) AG – Luxembourg branch. Si Mirabaud Asset Management (France) SAS se declarara insolvente, los activos del Fondo custodiados por el depositario no se verían afectados. Sin embargo, en caso de insolvencia del depositario o de la persona que actúe en su nombre, el Fondo podría sufrir una pérdida financiera. Este riesgo se mitiga en cierta medida por el hecho de que la ley y el reglamento exigen al depositario segregar sus activos de los activos del Fondo. El depositario también será responsable ante el Fondo de cualquier pérdida que se derive, entre otros motivos, de su negligencia o fraude, o del incumplimiento intencionado de sus obligaciones (sujeto a ciertas limitaciones según lo establecido en el acuerdo con el depositario).

Las pérdidas no están cubiertas por ningún sistema de compensación o garantía del inversor.

¿Cuáles son los costes?

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, de cuánto tiempo mantiene el producto y de lo buenos que sean los resultados del producto. Los importes indicados aquí ilustran un ejemplo de inversión de una determinada cuantía durante diferentes períodos 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 producto evoluciona tal como muestra el escenario

- 10 000 USD

	En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 5 años
Costes totales	140 USD	912 USD
Incidencia anual de los costes (*)	1.4%	1.4% cada año

(*) Refleja la medida en que los costes reducen su rendimiento cada año a lo largo del período 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 7.60 % antes de deducir los costes y del 6.20 % después de deducir los costes.

Composición de los costes

Costes únicos de entrada o salida		En caso de salida después de 1 año
Costes de entrada	No cobramos comisión de entrada.	0 USD
Costes de salida	No cobramos comisión de salida.	0 USD
Costes corrientes detraídos cada año		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	1.12 % del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año.	112 USD
Costes de operación	0.28 % del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación de los costes en que incurrimos al comprar y vender las inversiones subyacentes del producto. El importe real variará en función de la cantidad que compremos y vendamos.	28 USD
Costes accesorios detraídos en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento (y participaciones en cuenta)	No se aplica ninguna comisión de rendimiento a este producto.	0 USD

¿Cuánto tiempo debo mantener la inversión, y puedo retirar dinero de manera anticipada?

Periodo de mantenimiento recomendado: 5 años

Este producto no tiene un período de mantenimiento mínimo obligatorio, los 5 años se han calculado para que se ajusten al plazo que el producto pueda necesitar para lograr sus objetivos de inversión. Puede vender su inversión antes del final del período de mantenimiento recomendado sin penalización alguna. La rentabilidad o el riesgo de su inversión pueden verse afectados negativamente. La sección «¿Cuáles son los costes?» proporciona información sobre el impacto de los costes a lo largo del tiempo

¿Cómo puedo reclamar?

Si desea presentar una reclamación, puede ponerse en contacto con la Sociedad de Gestión del Fondo en Mirabaud Asset Management (France) SAS, 75008 Paris, 54-56 avenida Hoche, indicando lo siguiente: «For the attention of the Compliance Officer»; o por correo electrónico a: AM_Compliance_&_legal-MAM@mirabaud-am.com
Si tiene alguna queja relacionada con la persona que le asesoró sobre este producto o que se lo vendió, le comunicarán dónde puede presentar su reclamación.
Para garantizar una rápida tramitación de la reclamación, deberá facilitarse la siguiente información: la identidad y los datos de contacto de la persona que reclama; el motivo de la reclamación, y cuando estén disponibles, las copias de cualquier documentación que respalde la reclamación.

Otros datos de interés

El folleto, los estatutos sociales y el informe anual del Fondo pueden obtenerse gratuitamente en el domicilio social del Fondo, en la Sociedad de Gestión, en los representantes y los distribuidores del Fondo en países en los que está autorizado el Fondo. Estos documentos están disponibles en inglés y en francés.

Los fondos o valores a los que se hace referencia en este documento no están patrocinados, respaldados ni promovidos por MSCI, y MSCI no asume ninguna responsabilidad con respecto a esos fondos o valores, o a cualquier índice en el que se basen tales fondos o valores. En el folleto se describe más detalladamente la relación limitada que MSCI tiene con Mirabaud Asset Management (Suisse) SA y cualquier fondo relacionado, así como exenciones de responsabilidad que se aplican a los índices de MSCI. Los índices de MSCI son propiedad exclusiva de MSCI y no pueden reproducirse o extraerse ni utilizarse para ningún otro fin sin el consentimiento de MSCI. Los índices de MSCI se proporcionan sin garantías de ningún tipo.

Puede encontrar información sobre la rentabilidad histórica del Producto en el último año en https://www.mirabaud-am.com/uploads/tx_mirabaudmam/funds/legal/PRIIP-PP/KID_annex_PP_LU2655875180_en.pdf y los cálculos de los escenarios de rentabilidad anterior en https://www.mirabaud-am.com/uploads/tx_mirabaudmam/funds/legal/PRIIP-PS/KID_annex_PS_LU2655875180_en.pdf.