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.

PIGUET GLOBAL FUND – INTERNATIONAL BOND (EUR), Clase D (LU0079235627)

un compartimento de PIGUET GLOBAL FUND

Este compartimento está gestionado por GERIFONDS (Luxembourg) SA.

Objetivos y política de inversión

Objetivos

Búsqueda de un rendimiento elevado resaltando la preservación del capital.

Política de inversión

El compartimento 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 compartimento. 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 compartimento 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 compartimento 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 compartimento 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 compartimento 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, la conversión y el reembolso de sus participaciones cada día hábil bancario.

Las participaciones están abiertas a todos los inversores.

Estas participaciones son participaciones de distribución. Los ingresos y las ganancias serán distribuidos.

Perfil de riesgo y remuneración

Menor riesgo — Mayor riesgo

Remuneración potencialmente menor — Remuneración potencialmente mayor

1	2	**3**	4	5	6	7

El indicador describe el riesgo de fluctuación del valor liquidativo neto por participación y podrá cambiar con el tiempo.

La categoría inferior del indicador de riesgos no implica una inversión libre de riesgos.

El indicador de riesgo se ha determinado sobre la base del rendimiento registrado en el pasado durante los últimos cinco años. Quizá no sea un indicador fiable del perfil de riesgo futuro del compartimento.

El Fondo por Compartimentos invierte en títulos de deuda de emisores públicos o privados de todo el mundo, lo que explica la asignación de esta categoría de riesgo.

No se tienen en cuenta totalmente varios tipos de riesgos por parte del indicador y pueden influir en el valor liquidativo neto del fondo:

- *Riesgo crediticio*: A medida que el Fondo invierte en bonos, los emisores podrían tener dificultades para pagar el préstamo en su totalidad.
- *Riesgo de liquidez*: Problemas de liquidez en los mercados financieros que pueden afectar a la compraventa de posiciones del fondo.
- *Riesgo de la contrapartida*: Problemas de una contrapartida frente a sus obligaciones con respecto al fondo que pueden influir negativamente en su valor.
- *Riesgo operativo*: Fallos en los procesos operativos que pueden influir negativamente en el valor del fondo.

Existe información adicional sobre los riesgos en el folleto del fondo disponible en la página web www.gerifonds.lu.

Gastos

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión	
Gastos de entrada	5,00%
Gastos de salida	1,50%

Este es el máximo que se puede retener de su capital antes de proceder a la inversión y antes de abonar el producto de la inversión.

Gastos retenidos por el fondo a lo largo de un año	
Gastos corrientes	1,52%

Gastos retenidos por el fondo en determinadas condiciones específicas	
Comisión de rentabilidad	Ninguna

Los gastos son utilizados para el funcionamiento de la clase, incluida su comercialización y su distribución. Estos gastos reducen el potencial de crecimiento de la inversión.

Los gastos de entrada y de salida indicados corresponden a los tipos máximos. El porcentaje aplicado puede ser inferior en determinados casos. Su asesor financiero o distribuidor puede informarle de los gastos aplicados efectivamente.

Esta clase de participaciones permite la conversión en participaciones de otra categoría del mismo compartimento o de otro compartimento, siempre que se cumplan las condiciones de admisibilidad aplicables. No se cobrará ninguna comisión por la conversión de participaciones.

Los gastos corrientes se relacionan con los gastos de los últimos 12 meses; éstos se calcularon el 31.12.2020. Los gastos corrientes podrán variar de ejercicio en ejercicio. Este porcentaje excluye lo siguiente: los gastos de transacción por los títulos pagados a terceros, a excepción de las comisiones de emisión y reembolsos desembolsadas por el compartimento durante la adquisición o venta de participaciones en otros fondos.

Para obtener más información relativa a los gastos consulte el encabezamiento “Gastos” del folleto del fondo que está disponible en el domicilio social de la Sociedad Gestora y en www.gerifonds.lu.

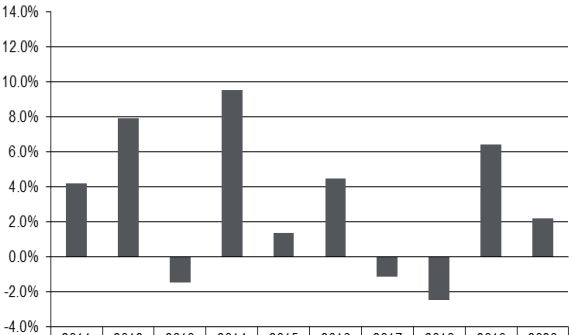
Rentabilidad histórica

La rentabilidad histórica no es un indicador fiable de rentabilidades futuras.

Se tuvieron en cuenta todos los gastos y las comisiones excepto los gastos de entrada y salida.

La rentabilidad histórica se calculó en EUR.

El compartimento se creó en 1997.
Esta clase de participaciones se creó en 1997.



	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
PIGUET GLOBAL FUND - INTERNATIONAL BOND (EUR) - D	4.2%	7.9%	-1.5%	9.5%	1.3%	4.4%	-1.1%	-2.5%	6.4%	2.2%

Información práctica

Depositario

Banque et Caisse d’Epargne de l’Etat, Luxemburgo.

Información adicional y disponibilidad de los precios

La información adicional, el folleto y los últimos informes anuales y semestrales, así como los últimos precios, podrán obtenerse a título gratuito en el domicilio social de la Sociedad Gestora y en www.gerifonds.lu.
El folleto, el último informe anual y el último informe semestral del fondo están disponibles en francés. La Sociedad Gestora podrá informarle sobre otros idiomas en los que están disponibles estos documentos.

Política de remuneración

Los detalles de la política actualizada por GERIFONDS (Luxembourg) SA están disponibles en la página web www.gerifonds.lu. Un ejemplar papel ésta a su disposición gratuitamente a petición.

Responsabilidad

GERIFONDS (Luxembourg) SA podrá considerarse responsable únicamente con arreglo a cualquier declaración incluida en este documento que sea equívoca, inexacta o incoherente con las partes relevantes del folleto del fondo.

Fiscalidad

El fondo se rige por la legislación fiscal de Luxemburgo, lo que podría influir en la situación fiscal personal del inversor en función de su propio domicilio.

Información específica

PIGUET GLOBAL FUND está compuesto por múltiples compartimentos.
El compartimento PIGUET GLOBAL FUND – INTERNATIONAL BOND (EUR) está formado por varias clases de participaciones.
El activo y el pasivo de un compartimento se separarán de los de otros compartimentos. Por lo tanto, los inversores sólo tienen derechos a los activos y los ingresos del Fondo por Compartimentos en el que invirtieron.
Los inversores podrán convertir algunas o todas sus participaciones de un compartimento en participaciones de otra categoría del mismo compartimento o de otros compartimentos, siempre que se cumplan las condiciones de admisibilidad aplicables. Puede encontrarse información adicional sobre este derecho de conversión en el folleto con el encabezamiento « Conversion ».

Este fondo está autorizado en Luxemburgo y está regulado por la Commission de Surveillance du Secteur Financier.
GERIFONDS (Luxembourg) SA está autorizada en Luxemburgo y está regulada por la Commission de Surveillance du Secteur Financier.
Los presentes datos fundamentales para el inversor son exactos al 19 de febrero de 2021.