

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

Virtus GF SGA Global Growth Fund (el «Fondo») un subfondo de Virtus Global Funds ICAV (el «ICAV») Acciones de Clase D USD de Acumulación (IE00BDR6MJ45)

Productor: Virtus International Fund Management Limited («Gestor» y «productor» del producto)

Gestor: Virtus International Fund Management Limited

Este PRIIP está autorizado en Irlanda.

El Banco Central de Irlanda es responsable de la supervisión del PRIIP y del ICAV en relación con este Documento de datos fundamentales.

El Productor está autorizado en los Estados Unidos y está regulado por la Securities and Exchange Commission.

El Gestor está autorizado en Irlanda y está regulado por el Banco Central de Irlanda.

Para más información sobre este producto, diríjase por correo a BNY Mellon Fund Services (Ireland) Designated Activity Company, Wexford Business Park, Rochestown, Drinagh, Wexford Y35 VY03 (Irlanda), teléfono: (+353 21) 438 00 99 o visite <https://globalfunds.virtus.com/ucits>.

Este documento se elaboró el 8 de noviembre de 2024 y se basa en datos a fecha de 30 de septiembre de 2024.

¿Qué es este producto?

Tipo:

Este producto es un Fondo OICVM.

Plazo:

Fondo de tipo abierto.

Objetivos:

El objetivo de inversión del Fondo, que se gestiona de forma activa, es hacer crecer su inversión a largo plazo. Se espera que el Fondo invierta en acciones ordinarias, acciones preferentes y certificados de depósito de todo el mundo, incluidos los Estados Unidos («EE. UU.»).

Normalmente, el 35% de los activos netos del Fondo pueden invertirse en valores emitidos por entidades constituidas fuera de los EE. UU., o que tengan su sede o realicen una parte sustancial de sus de actividades fuera de este país (o el 30% cuando el Gestor de inversiones considere menos favorables las condiciones del mercado). A estos efectos, se considerará que una entidad que tenga al menos el 50% de sus activos u obtenga al menos el 50% de sus ingresos de actividades fuera de los EE. UU. realiza una parte sustancial de su actividad fuera de ese país.

Hasta el 25% de los activos netos del Fondo pueden invertirse en valores de renta variable de empresas situadas en países incluidos en los índices MSCI Emerging Markets y Frontier Markets.

El Fondo puede invertir en empresas con cualquier capitalización bursátil, aunque por lo general invertirá en empresas grandes y medianas, es decir, aquellas con una capitalización bursátil superior a 10.000 millones de USD y de entre 2.000 y 10.000 millones de USD, respectivamente, en el momento de la adquisición, bonos convertibles y acciones preferentes convertibles con cualquier duración. El Fondo asignará sus activos entre distintas regiones, sectores y países (pero como mínimo de tres países distintos de los EE. UU.).

El gestor de inversiones selecciona inversiones para el Fondo que considera que ofrecen unas perspectivas de crecimiento de los ingresos y del flujo de caja a largo plazo superiores a la media y una valoración atractiva.

Sustainable Growth Advisors, LP, la Gestora delegada de inversiones, ha determinado que el Fondo es un producto financiero conforme al artículo 8 a los efectos del Reglamento (UE) 2019/2088 del Parlamento Europeo y del Consejo de 27 de noviembre de 2019 sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros («SFDR»).

El Fondo podrá emplear derivados tales como futuros, contratos a plazo y al contado que puedan negociarse a través de mercados organizados o a través de mercados no regulados.

El Fondo únicamente empleará estos derivados con fines de gestión eficiente de la cartera.

Usted puede comprar o vender acciones a diario (pero no en los fines de semana ni los festivos en Nueva York, Londres o Irlanda). Las órdenes de compra o venta pueden realizarse remitiendo una solicitud al administrador antes de las 3 de la tarde (GMT). Si desea retirar parte de su inversión, normalmente debe retirar acciones por un valor mínimo de 1.000 USD.

No se repartirán dividendos de su Acciones de Clase D USD de Acumulación.

El Fondo se gestiona activamente.

La rentabilidad del Fondo se comparará con la del índice MSCI All Country World Net Total Return Index («ACWI»). El valor de referencia se indica a efectos comparativos y no se emplea para limitar la composición de la cartera ni como objetivo de rentabilidad del Fondo.

La inversión en el Fondo es adecuada para los inversores que están dispuestos a tolerar un riesgo medio-alto y que prevén mantener su inversión en un horizonte a largo plazo.

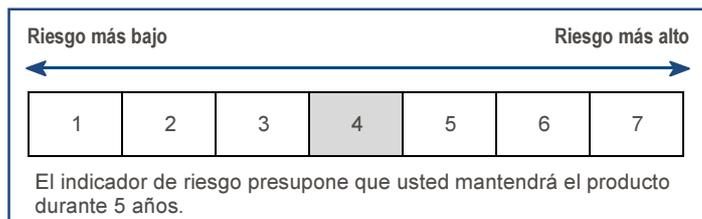
La moneda de base del Fondo es el USD.

Inversor minorista al que va dirigido:

Este producto se dirige a inversores que estén dispuestos a asumir un nivel relativamente elevado de riesgo de pérdida del capital inicialmente invertido para obtener una rentabilidad potencial superior, y que tienen previsto mantener su inversión durante al menos 5 años. Está diseñado para formar parte de una cartera de inversiones.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador de riesgo



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, en la que 4 significa un riesgo medio. Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como media y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en nuestra capacidad de pagarle como posible.

Este indicador se basa en datos históricos y puede no ser una referencia fiable del futuro perfil de riesgo del Fondo. No está garantizado que la categoría de riesgo indicada vaya a mantenerse sin cambios y podría cambiar con el tiempo. El riesgo de inversión en el Fondo procede de los valores de los títulos subyacentes del Fondo. Los valores de los títulos pueden fluctuar en respuesta a las actividades de una empresa concreta o en respuesta a las condiciones económicas o generales del mercado.

Con relación a otros riesgos de importancia significativa para el producto que no se tienen en cuenta en el indicador resumido de riesgo, remítase al apartado «Risk Factors» del folleto del ICAV.

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 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.

Período de mantenimiento recomendado: 5 años			
Inversión: 10.000 USD			
Escenarios		En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 5 años (período de mantenimiento recomendado)
Mínimo: No hay un rendimiento mínimo garantizado en caso de salida antes de 5 años			
Tensión	Lo que podría recibir tras deducir los costes Rendimiento medio cada año	1.920 USD -80,85%	2.080 USD -26,92%
Desfavorable ¹	Lo que podría recibir tras deducir los costes Rendimiento medio cada año	6.800 USD -32,01%	9.920 USD -0,16%
Moderado ²	Lo que podría recibir tras deducir los costes Rendimiento medio cada año	11.510 USD 15,14%	16.440 USD 10,45%
Favorable ³	Lo que podría recibir tras deducir los costes Rendimiento medio cada año	15.380 USD 53,76%	25.710 USD 20,79%

¹ Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre agosto 2021 y septiembre 2024.

² Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre febrero 2015 y febrero 2020.

³ Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre agosto 2016 y agosto 2021.

¿Qué pasa si el Fondo no puede pagar?

Si no podemos pagarle el importe adeudado, usted no está cubierto por ningún régimen de compensación para los inversores nacional. Para ofrecerle protección, los activos se mantienen en una empresa independiente, un depositario. En caso de impago del Fondo, el depositario liquidaría las inversiones y repartiría el producto entre los inversores. Sin embargo, en el peor de los casos podría perder la totalidad de su inversión.

¿Cuáles son los costes?

La persona que le asesore sobre este producto 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.

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, 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 períodos de mantenimiento, hemos supuesto que el fondo evoluciona tal como muestra el escenario moderado.

Inversión: 10.000 USD	En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 5 años
Costes totales	108 USD	830 USD
Incidencia anual de los costes (*)	1,1%	1,1%

(*) 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 período de mantenimiento recomendado, el rendimiento medio que se prevé que obtendrá cada año será del 11,6% antes de deducir los costes y del 10,4% 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 una comisión de salida por este producto, pero es posible que la persona que se lo venda sí lo haga.	0 USD
Costes corrientes deducidos cada año		En caso de salida después de 1 año
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	0,9% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año.	89 USD
Costes de operación	0,2% 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.	19 USD
Costes accesorios deducidos en condiciones específicas		En caso de salida después de 1 año
Comisiones de rendimiento	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?

Período de mantenimiento recomendado: 5 años

Este producto no tiene ningún período de mantenimiento mínimo exigido, pero ha sido diseñado para la inversión a largo plazo; usted debería estar dispuesto a mantener su inversión durante al menos 5 años. Puede solicitar la retirada de parte o la totalidad de su dinero en cualquier momento. Normalmente puede solicitar comprar o vender acciones del subfondo en cualquier día hábil (tal como se indica en el folleto del Fondo). El riesgo de obtener rendimientos de la inversión inferiores o de sufrir pérdidas aumentará en caso de salida anticipada.

¿Cómo puedo reclamar?

Si desea presentar alguna reclamación relativa al producto, la conducta del productor o la persona que le haya asesorado sobre él, puede utilizar los siguientes métodos:

Diríjase por correo a BNY Mellon Fund Services (Ireland) Designated Activity Company, Wexford Business Park, Rochestown, Drinagh, Wexford Y35 VY03 (Irlanda), teléfono: (+353 21) 438 00 99, o visite www.virtusglobalfunds.com.

Otros datos de interés

Estamos obligados a facilitarle documentación adicional, como el último folleto del producto, la rentabilidad histórica y los informes anuales y semestrales. Estos documentos y otra información sobre el producto, incluyendo la rentabilidad histórica del fondo y sus escenarios de rentabilidad mensual más recientes, se pueden consultar por Internet en <https://globalfunds.virtus.com/documents/priips>.