

Documento de datos fundamentales ("KID")



Finalidad

Esta ficha informativa le proporciona información fundamental sobre este producto de inversión. No se trata de material promocional. Esta información es obligatoria por ley para ayudarle a comprender la naturaleza, el riesgo, los costes, las posibles ganancias y pérdidas de este producto y para ayudarle a compararlo con otros productos.

Nombre del producto

Nombre del producto: Mistral Value Fund -CHF-I-
ISIN / número de valor: LI0260071316 / 26007131
Fabricante del producto: IFM Independent Fund Management AG („IFM“)
Landstrasse 30, 9494 Schaan, Fürstentum Liechtenstein, Web: www.ifm.li, Tel.: +423 235 04 50
Autoridad de supervisión competente: Finanzmarktaufsicht Liechtenstein (FMA), Web: www.fma-li.li
Fecha de creación de este documento de identidad: 06.05.2025

Está a punto de adquirir un producto que no es sencillo y puede resultar difícil de entender.

Qué tipo de producto es?

Tipo: OICVM en forma jurídica de fideicomiso colectivo

Plazo: Fecha de vencimiento: ninguno
Es posible la cancelación unilateral por parte del fabricante del PRIIP: sí
Cancelación automática del PRIIP: no

Objetivos: El principal objetivo del fondo es lograr una plusvalía a largo plazo. El fondo se gestiona activamente y no está orientado hacia ningún índice de referencia. Para lograrlo, el fondo invierte sus activos principalmente (al menos el 51%) en valores de renta variable y derechos (acciones, acciones de cooperativas, certificados de participación, certificados de derecho a dividendo, etc.) de empresas de todo el mundo que cotizan en bolsa o en otro mercado regulado abierto al público. Las inversiones se seleccionan sobre la base del análisis tradicional en combinación con el enfoque del valor, es decir, se intenta determinar el precio «justo» o «adecuado» de un título («valor intrínseco») a partir de los datos empresariales y del entorno económico de una empresa. Entre otras cosas, el análisis fundamental «ascendente» de varios valores individuales, la selección técnica de la tendencia de los precios y la situación financiera de los valores individuales ocupan un lugar central. El fondo puede utilizar operaciones con derivados para cubrir las posiciones de los activos o para lograr un mayor crecimiento del valor. En este contexto, el gestor de activos es responsable de la selección de los activos individuales. Los ingresos permanecen en el fondo y aumentan el valor de las participaciones (acumulándose). Por lo general, los inversores pueden solicitar el reembolso de las participaciones a la sociedad gestora cada día de negociación. No obstante, la sociedad gestora puede suspender el reembolso si circunstancias excepcionales lo hacen necesario, teniendo en cuenta los intereses de los inversores. El fondo es adecuado para inversores con un horizonte de inversión a largo plazo.

Grupo destinatario de inversores minoristas: Este fondo es adecuado para Clientes minoristas, clientes profesionales y contrapartes elegibles con el objetivo de inversión de crecimiento del capital y un horizonte de inversión a largo plazo de al menos 5 años, que tienen poco o ningún conocimiento y/o experiencia con productos financieros y que, para alcanzar su objetivo de inversión, pueden soportar pérdidas financieras elevadas hasta la pérdida total.

Cuáles son los riesgos y qué podría obtener a cambio?

Identificador global de riesgos



Menor riesgo

Mayor riesgo



Este indicador de riesgo se basa en el supuesto de que mantendrá el producto durante más de 5 años. Si liquida la inversión antes de tiempo, el riesgo real puede diferir significativamente y puede recuperar menos.

El indicador de riesgo total le ayuda a evaluar el riesgo asociado a este producto en comparación con otros productos. Muestra la probabilidad de que pierda dinero con este producto porque los mercados se comporten de una determinada manera o porque no podamos pagarle. Hemos clasificado este producto en la clase de riesgo 4 en una escala de 1 a 7", donde 4 corresponde a la clase de riesgo un medio.

El riesgo de pérdidas potenciales por resultados futuros se clasifica como mittel. En condiciones de mercado desfavorables es möglich, que nuestra capacidad para pagarle se vea mermada. **Tenga en cuenta el posible riesgo de tipo de cambio. Recibirá los pagos en CHF, por lo que su rentabilidad final dependerá del tipo de cambio.** Este riesgo no se refleja en el indicador anterior. Este producto no incluye ninguna protección frente a la evolución futura de los mercados, por lo que podría perder la totalidad o parte del capital invertido.

Los siguientes riesgos importantes no están incluidos en el indicador de riesgo:

Riesgos de liquidez: Efectos negativos en situaciones en las que el fondo tiene que vender activos para los que no hay suficiente demanda o sólo hay demanda a precios significativamente más bajos.

Riesgos operativos y riesgos de custodia: El fondo puede ser víctima de fraudes u otros actos delictivos. También puede sufrir pérdidas debidas a malentendidos o errores de los empleados la sociedad de gestión o de un depositario o de terceros externos. Por último, su gestión o la custodia de sus activos pueden verse afectadas negativamente por acontecimientos externos como incendios, catástrofes naturales y similares.

Riesgos derivados del uso de técnicas financieras: El fondo puede utilizar técnicas financieras, como contratos de derivados y préstamos de valores, con el fin de aumentar los rendimientos potenciales del fondo. Estas mayores oportunidades van acompañadas de mayores riesgos de pérdida.

Escenarios de rendimiento

Periodo de tenencia recomendado: 5 años Ejemplo de inversión: CHF 10'000		Si busca 1 Año salir	Si busca 5 años salir
Mínimo	No hay rentabilidad mínima garantizada. Podría perder la totalidad o parte de su inversión.		
Escenario de estrés	Lo que podría recibir una vez deducidos los gastos	2'440.00	3'890.00
	Rentabilidad media anual	-75.60%	-17.21%
Escenario pesimista	Lo que podría recibir una vez deducidos los gastos	7'580.00	5'760.00
	Rentabilidad media anual	-24.22%	-10.44%
Escenario medio	Lo que podría recibir una vez deducidos los gastos	10'610.00	12'820.00
	Rentabilidad media anual	6.07%	5.10%
Escenario optimista	Lo que podría recibir una vez deducidos los gastos	14'290.00	16'400.00
	Rentabilidad media anual	42.94%	10.39%

Las cifras indicadas incluyen todos los costes del producto en sí, pero pueden no incluir todos los costes que tenga que pagar a su asesor o distribuidor o los costes de su asesor o distribuidor. Tampoco tiene en cuenta su situación fiscal personal, que también puede afectar al importe final realizado. Además, los gastos de entrada y La rentabilidad final de este producto depende de la evolución futura del mercado. La evolución futura del mercado es incierta y no puede predecirse con certeza. Los escenarios pesimista, medio y optimista ilustran el peor, medio y mejor rendimiento del producto en los últimos 10 años. Los mercados pueden evolucionar de forma completamente distinta en el futuro. El escenario de estrés muestra lo que se podría recuperar en condiciones de mercado extremas. El escenario pesimista resulta de una inversión entre 03.2020 y 03.2025. El escenario medio resulta de una inversión entre 11.2019 y 11.2024. El escenario optimista resulta de una inversión entre 03.2020 y 03.2025.

Qué ocurre si IFM no está en condiciones de efectuar el pago?

En caso de disolución y quiebra de IFM Independent Fund Management AG, los activos gestionados a efectos de la institución de inversión colectiva por cuenta de los inversores no pasarán a formar parte de su masa concursal y no se liquidarán junto con sus activos. El derecho de segregación en caso de quiebra del depositario se aplica a los activos de la institución de inversión colectiva invertidos en valores con el depositario seleccionado. A excepción de los depósitos en efectivo, estos activos de la institución de inversión colectiva no se incluyen en la masa de la quiebra del banco en caso de quiebra del depositario. Cada institución de inversión colectiva puede transferirse a otro productor de PRIIP con el consentimiento de la FMA o liquidarse mediante satisfacción separada a favor de los inversores.

Cuáles son los costes?

La persona que le venda este producto o le asesore sobre él puede cobrarle costes adicionales. En tal caso, le informará de dichos costes y le mostrará cómo afectarán a su inversión a lo largo del tiempo.

Costes a lo largo del tiempo

Los cuadros muestran los importes que se detraen de su inversión para cubrir distintos tipos de gastos. Estos importes dependen de la cantidad que invierta, del tiempo que mantenga el producto y del rendimiento del mismo. Los importes indicados ilustran un importe de inversión ejemplar y varios periodos de inversión posibles.

- En el primer año, recuperaría el importe invertido (0% de rentabilidad anual). Para los demás periodos de tenencia, hemos supuesto que el producto evoluciona como se muestra en el escenario intermedio.
- Se invierte 10'000 CHF.

Adjunto: CHF 10'000	Si busca 1 Año salir	Si busca 5 años salir (RHP)
Costes totales	CHF 500.00	CHF 1'470.00
Impacto en el rendimiento de la inversión (RIY) por año *	5.05%	2.64%

(*)Estas cifras ilustran cómo los costes reducen su rentabilidad anual durante el periodo de tenencia. Por ejemplo, si sale al final del periodo de tenencia recomendado, se espera que su rentabilidad media anual sea de 7.74% antes de costes y 5.10% después de costes.

Composición de los costes

El siguiente cuadro muestra cómo los diferentes tipos de costes afectan a la rentabilidad de la inversión que podría recibir cada año al final del periodo de mantenimiento recomendado y qué significan las diferentes categorías de costes.

Costes únicos de entrada o salida		
Costes de entrada	3.0000% de la cantidad que pague al entrar en este sistema. Se indican los costes máximos, pero puede pagar menos. Los costes de distribución de tu producto están incluidos.	300 CHF
Costes de salida	0.0000% del importe que pague al salir de este sistema.	0 CHF
Gastos de funcionamiento (por año)		
Tasas administrativas y otros gastos administrativos o de funcionamiento	1.3000% del valor de su sistema al año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del año anterior.	130 CHF
Costes de transacción	0.2216% del valor de su sistema al año. Se trata de una estimación de los costes en que incurrimos cuando compramos o vendemos las inversiones subyacentes del producto. El importe real depende de cuánto compremos y vendamos.	22 CHF
Costes adicionales en determinadas condiciones		
Comisión de rendimiento (e intereses devengados)	El importe real depende del rendimiento de su inversión. La estimación anterior de los costes acumulados incluye la media de los últimos cinco años. 10% sobre la rentabilidad anual, con aplicación del principio de High Watermark. No hay intereses transferidos.	53 CHF

Cuánto tiempo debo mantener la inversión y puedo retirar dinero anticipadamente?

Periodo de mantenimiento recomendado en años: 5

Debido al perfil de riesgo y rentabilidad, recomendamos un periodo de tenencia de este producto de al menos 5 años. No obstante, puede devolver el producto al fabricante al siguiente valor liquidativo, con sujeción al plazo de preaviso especificado en los documentos del fondo. El reembolso anticipado puede tener un impacto significativo en el perfil de riesgo y rentabilidad. En cualquier caso, se puede incurrir en costes de salida de conformidad con los documentos del fondo.

Cómo puedo presentar una reclamación?

Los inversores tienen la posibilidad de presentar una reclamación ante la con la sociedad de gestión (el fabricante) de este producto, IFM Independent Fund Management AG, Landstrasse 30, FL-9494 Schaan. La reclamación puede presentarse por correo electrónico, fax o por escrito y es gratuita para el inversor. Los datos de contacto se encuentran en www.ifm.li o directamente en feedback@ifm.li.

Otra información pertinente

Depositario: Liechtensteinische Landesbank AG, Städtle 44, FL-9490 Vaduz

Representante para inversores cualificados en Suiza: LLB Swiss Investment AG, Bahnhofstrasse 74, CH-8001 Zürich (ab 01.10.2025)

Agente de pagos para inversores cualificados en Suiza: Helvetische Bank AG, Seefeldstrasse 215, CH-8008 Zürich

Institución Alemania: IFM Independent Fund Management AG, Landstrasse 30, FL-9494 Schaan

El folleto, el acuerdo fiduciario, el documento de datos fundamentales (PRIIP-KID) y el último informe anual, si ya se ha publicado, están disponibles gratuitamente en un soporte duradero la sociedad de gestión, en el Depositario, en los agentes pagadores y en todos los representantes y distribuidores en Liechtenstein y en el extranjero, así como en el sitio web de la Asociación de Fondos de Inversión de Liechtenstein LAFV en www.lafv.li. La información legalmente requerida sobre la rentabilidad histórica, los escenarios de rentabilidad mensual y más información sobre el fondo y el fabricante de este producto puede encontrarse en www.ifm.li.